UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.

A FIZETŐKÉPESSÉGRŐL ÉS A PÉNZÜGYI HELYZETRŐL SZÓLÓ JELENTÉS

2017. MÁJUS 19.

UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
Ügyfélszolgálat:
H-1134 Budapest, Váci út 33.
Tel.: (36-1) 486-4343

Vezérigazgatóság: H-1082 Budapest,
Baross u. 1. ✉ H-1461 Budapest, Pf. 131.
Tel.: (36-1) 486-4200
Fax: (36-1) 486-4390

E-mail: info@unionbiztosito.hu
Web: www.unionbiztosito.hu
www.union24.hu
www.facebook.com/UNIONBiztosito

TARTALOM

TARTALOM 2
ÖSSZEGZÉS 5
A. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA 6
A.1 ÜZLETI TEVÉKENYSÉG 6
A.1.1 A vállalkozás neve, jogi formája 6
A.1.2 Felügyeleti hatóság neve és kapcsolatfelvételi adatai 6
A.1.3 A vállalkozás külső könyvvizsgálójának neve és kapcsolatfelvételi adatai 6
A.1.4 A vállalkozásban minősített részesedéssel bírók bemutatása 6
A.1.5 A vállalkozás pozíciójának részletei a csoport jogi szerkezetén belül 6
A.1.6 A vállalkozás lényeges biztosítási ágazatai és lényeges földrajzi területei 7
A.1.7 Jelentős üzleti vagy más esemény 7
A.2 BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA 7
A.3 BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA 8
A.3.1 A biztosító jelentési időszakbeli befektetéseinek teljesítménye, eszközosztályonként 9
A.3.2 Saját tőkében közvetlenül elismert nyereség vagy veszteség 10
A.3.3 Értékpapírosított eszközbe történő befektetésre vonatkozó információ 10
A.4 EGYÉB TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA 10
A.5 EGYÉB INFORMÁCIÓK 10
B. IRÁNYÍTÁSI RENDSZER 11
B.1 ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ IRÁNYÍTÁSI RENDSZERRŐL 11
B.1.1 Az irányítási rendszer felépítése 11
B.1.2 Az irányítási rendszerben bekövetkezett bármely lényeges változás 13
B.1.3 A javadalmazási politika elvei 13
B.1.4 A javadalmazás változó alkotóelemei 14
B.1.5 Kiegészítőnyugdíj- vagy előrehozottnyugdíj-rendszerek 14
B.1.6 Lényeges tranzakciókra vonatkozó információk 15
B.2 SZAKMAI ALKALMASSÁGI ÉS ÜZLETI MEGBÍZHATÓSÁGI KÖVETELMÉNYEK 15
B.2.1 Követelmények bemutatása 15
B.2.2 Értékelés folyamata 15
B.3 KOCKÁZATKEZELÉSI RENDSZER, IDEÉRTVE A SAJÁT KOCKÁZAT- ÉS SZOLVENCIAÉRTÉKELÉST 16
B.3.1 Általános kockázatkezelési folyamatok 16
B.3.2 Kockázatkezelési rendszer helye a szervezetben 17
B.3.3 Saját kockázat- és szolvenciaértékelés 20
B.3.4 Saját kockázat- és szolvencia értékelés felülvizsgálatának gyakorisága 21
B.3.5 saját szavatolótőke-megfelelési igény meghatározása 21
B.3.6 A kockázatkezelési rendszer és a tőkekezelési tevékenység kapcsolata 21
B.4 BELSŐ KONTROLL RENDSZER 21
B.4.1 Belső kontroll rendszer ismertetése 21
B.4.2 Megfelelési (compliance) feladatkör 22
B.5 BELSŐ ELLENŐRZÉSI FELADATKÖR 22
B.5.1 Működésének célja 22
B.5.2 Függetlenség és tárgyilagosság 23
B.6 AKTUÁRIUSI FELADATKÖR 23
B.7 KISZERVEZÉS 24
B.7.1 Kiszervezési politika 24
B.7.2 Kockázatok értékelése 24

B.8 EGYÉB INFORMÁCIÓK 25
C. KOCKÁZATI PROFIL 25
C.1 BIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT 25
C.1.1 Kockázati kitettség 25
C.1.2 Befektetési előírások a „prudens személy” alapelvével kapcsolatban 26
C.1.3 Kockázatkoncentráció 26
C.1.4 Kockázatcsökkentés 27
C.1.5 Stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményei 27
C.1.6 Kockázati profillal kapcsolatos egyéb lényeges információ 27
C.2 PIACI KOCKÁZAT 28
C.2.1 Kockázati kitettség 28
C.2.2 Befektetési előírások a „prudens személy” alapelvével kapcsolatban 28
C.2.3 Kockázatkoncentráció 29
C.2.4 Kockázatcsökkentés 29
C.2.5 Stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményei 29
C.2.6 Kockázati profillal kapcsolatos egyéb lényeges információ 29
C.3 HITELKOCKÁZAT 30
C.3.1 Kockázati kitettség 30
C.3.2 Befektetési előírások a „prudens személy” alapelvével kapcsolatban 30
C.3.3 Kockázatkoncentráció 30
C.3.4 Kockázatcsökkentés 30
C.3.5 Stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményei 30
C.3.6 Kockázati profillal kapcsolatos egyéb lényeges információ 30
C.4 LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT 31
C.4.1 Kockázati kitettség 31
C.4.2 Befektetési előírások a „prudens személy” alapelvével kapcsolatban 31
C.4.3 Kockázatkoncentráció 32
C.4.4 Kockázatcsökkentés 32
C.4.5 jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség 32
C.4.6 Stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményei 33
C.4.7 Kockázati profillal kapcsolatos egyéb lényeges információ 33
C.5 MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT 33
C.5.1 Kockázati kitettség 33
C.5.2 Befektetési előírások a „prudens személy” alapelvével kapcsolatban 33
C.5.3 Kockázatkoncentráció 33
C.5.4 Kockázatcsökkentés 34
C.5.5 Stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményei 34
C.5.6 Kockázati profillal kapcsolatos egyéb lényeges információ 34
C.6 EGYÉB JELENTŐS KOCKÁZATOK 34
C.6.1 Kockázati kitettség 34
C.6.2 Befektetési előírások a „prudens személy” alapelvével kapcsolatban 34
C.6.3 Kockázatkoncentráció 34
C.6.4 Kockázatcsökkentés 34
C.6.5 Stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményei 35
C.6.6 Kockázati profillal kapcsolatos egyéb lényeges információ 35
C.7 EGYÉB INFORMÁCIÓK 35
D. SZAVATOLÓTŐKE-MEGFELELÉSI ÉRTÉKELÉS 35
D.1 ESZKÖZÖK 37
D.1.1 Befektetések értékelése 37

D.1.2 Az indexhez vagy befektetési egységhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök értékelése ... 38
D.1.3 Egyéb lényeges eszközosztályok értékelése ... 38
D.2 BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK ... 38
D.2.1 Alkalmazott módszerek és eljárások ... 38
D.2.2 A Biztosítástechnikai tartalékok értéke ... 41
D.2.3 Bizonytalansági szintek ... 41
D.2.4 Alkalmazott alapok, módszerek és feltevések lényeges különbségei ... 41
D.2.5 Illeszkedési kiigazítás ... 42
D.2.6 Volatilitási kiigazítás ... 42
D.2.7 Átmeneti kockázatmentes hozamgörbe ... 42
D.2.8 A biztosítási tartalékokra vonatkozó átmeneti levonás ... 42
D.2.9 Viszontbiztosítási szerződésekből és különleges célú gazdasági egységektől eredő megtérülések ... 42
D.2.10 Lényeges változások az előző jelentési időszakhoz képest ... 43
D.3 EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK ... 43
D.4 ALTERNATÍV ÉRTÉKELÉSI MÓDSZEREK ... 43
D.4.1 Biztosítási kockázat vállalása és tartalékképzés: ... 43
D.4.2 Eszköz–forrás gazdálkodás ... 43
D.4.3 Befektetési kockázatok kezelése ... 44
D.4.4 Likviditási kockázat kezelése ... 44
D.4.5 Koncentrációs kockázat kezelése ... 44
D.4.6 Működési kockázat kezelése ... 44
D.4.7 Viszontbiztosítás és más kockázatcsökkentési technikák ... 44
D.5 EGYÉB INFORMÁCIÓK ... 45
E. TŐKEKEZELÉS ... 45
E.1 SZAVATOLÓ TŐKE ... 45
E.1.1 Célok ... 45
E.1.2 Szavatoló tőke szerkezete ... 45
E.1.3 Szavatoló-tőke a szavatolótőke-szükséglet fedezése ... 46
E.1.4 Szavatoló-tőke a minimális tőkeszükséglet fedezése ... 46
E.1.5 Fizetőképesség céljából történő számítás szerinti többlet ... 46
E.1.6 Vonatkozó átmeneti rendelkezés ... 46
E.1.7 Kiegészítő szavatolótőke-elemek ... 46
E.1.8 Levont tételek, korlátozások ... 46
E.2 SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET ÉS MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET ... 47
E.2.1 Értékük ... 47
E.2.2 Szavatolótőke-szükséglet kockázati modulonként ... 47
E.2.3 Egyszerűsítések ... 47
E.2.4 Biztosítóspecifikus paraméterek ... 47
E.2.5 Egyéb értékelés ... 47
E.2.6 Többlettőke-követelmény ... 47
E.2.7 Kiindulási adatok a minimális tőkeszükséglet kiszámítására ... 48
E.2.8 Lényeges változások ... 48
E.3 IDŐTARTAM-ALAPÚ RÉSZVÉNYPIACI KOCKÁZATI RÉSZMODUL HASZNÁLATA A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET SZÁMÍTÁSA SORÁN 48
E.4 A STANDARD FORMULA ÉS AZ ALKALMAZOTT BELSŐ MODELLEK KÖZÖTTI ELTÉRÉSEK ... 48
E.5 A MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET ÉS A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET NEM TELJESÜLÉSE ... 48
E.6 EGYÉB INFORMÁCIÓK ... 48
MELLÉKLET ... 49

ÖSSZEGZÉS

Az UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. a jogszabályi megfelelés céljából készítette el a Fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló alábbi jelentést, amelyet a honlapján (www.unionbiztosito.hu) tesz közzé az érdeklődők tájékoztatására.

A Biztosító kompozit biztosítóként végzi élet- és nem-életbiztosítási tevékenységét. A Biztosító a VIG Csoport leányvállalata. A vállalatot négyfős Igazgatóság irányítja. A Biztosító irányítási rendszerét a hatályos magyar és Európai Uniós (Szolvencia II) rendelkezéseknek megfelelően alakította ki. A belső védelmi vonalakat a belső ellenőrzési, aktuáriusi, kockázatkezelési és megfelelőségi funkciók látják el.

A biztosítási tevékenységében a Biztosító a jelentési időszakban 8,6%-os díjnövekedést ért el az új biztosítási szerződésekkel, ami jellemzően az egyszeri díjas életbiztosításoknak, és a gépjármű kötelező felelősségbiztosításoknak köszönhető.

A Biztosító kockázatkezelési rendszert működtet, amelynek része a saját kockázat és szolvencia értékelés. Évente legalább egyszer felülvizsgálja a kockázati profiljában szereplő kockázatokat, a három éves stratégiai tervben előirányzott célokkal összehangolva. Ezek alapján a számszerűsíthető kockázatokra a standard modell alapján szolvenciatőke-szükségletet számol. 2016-ban ez 8 985 762 eFt. (A nyitó mérleg elkészítésekor ez 10 671 558 eFt.) A rendelkezésre álló szavatoló tőke: 21 919 387 eFt. (A nyitó mérleg elkészítésekor ez 21 618 279 eFt.) A jelentős változás oka jellemzően technikai, mivel a Biztosító a könyvvizsgálójával auditáltatta a jelentést, és az ott tett javaslatokat implementálta a 2016 év végi jelentésében.

A jelentéstételi időszakban más, jelentős változás nem történt a Biztosító tevékenységében, irányítási rendszerében, kockázati profiljában, tőkekezelésében.

A. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA

A.1 ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

A.1.1 A VÁLLALKOZÁS NEVE, JOGI FORMÁJA

UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. (továbbiakban: Biztosító)

A.1.2 FELÜGYELETI HATÓSÁG NEVE ÉS KAPCSOLATFELVÉTELI ADATAI

A Biztosító felügyeletét a **Magyar Nemzeti Bank** látja el (továbbiakban: Felügyelet).
A Felügyelet székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 9.
Ügyfélszolgálat címe: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.
Telefon: (+36 1) 428-2600
Telefon ügyfeleknek: (+36 80) 203-776
Fax: (+36 1) 429-8000
E-mail: ugyfelszolgalat@mnb.hu; info@mnb.hu
Honlap: www.mnb.hu

A csoport felügyeletét ellátó hatóságra vonatkozó adatok:
Csoport csoportfelügyeleti hatóságának neve: Finanzmarktaufsicht
Csoport csoportfelügyeleti hatóságának székhelye: Otto-Wagner-Platz 5 A-1090 Wien, Ausztria
Csoport csoportfelügyeleti hatóságának telefonszáma: (+43) 1 249 590
Csoport csoportfelügyeleti hatóságának fax száma: (+43) 1 249 59 5499
Honlap: https://www.fma.gv.at

A.1.3 A VÁLLALKOZÁS KÜLSŐ KÖNYVVIZSGÁLÓJÁNAK NEVE ÉS KAPCSOLATFELVÉTELI ADATAI

KPMG Hungária Könyvvizsgáló, Adó- és Közgazdasági Tanácsadó Kft.
1134, Budapest, Váci út 31.
Tel: 36 1 887 7100
Fax: +36 1 887 7101
Internet: https://home.kpmg.com/hu/hu/home.html
E-mail: info@kpmg.hu

A.1.4 A VÁLLALKOZÁSBAN MINŐSÍTETT RÉSZESEDÉSSEL BÍRÓK BEMUTATÁSA

A Biztosító egyedüli részvényese a bécsi és a prágai tőzsdén jegyzet VIENNA INSURANCE GROUP AG (Wiener Versicherung Gruppe).
Székhelye: A-1010 Wien, Schottenring 30. Österreich
Tel: +43 (0) 50 390-22000
Fax: +43 (0) 50 390 99-22000
E-mail: info@vig.com
Nyilvántartási száma: FN 75687 f

A.1.5 A VÁLLALKOZÁS POZÍCIÓJÁNAK RÉSZLETEI A CSOPORT JOGI SZERKEZETÉN BELÜL

A biztosító egyike a Vienna Insurance Group AG (VIG) magyarországi leányvállalatainak.
A VIG csoportba Magyarországon három biztosító tartozik:

- UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
- ERSTE Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
- Vienna Life Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.

A.1.6 A VÁLLALKOZÁS LÉNYEGES BIZTOSÍTÁSI ÁGAZATAI ÉS LÉNYEGES FÖLDRAJZI TERÜLETEI

Az UNION Vienna Insurance Group Zrt. élet- és nem-életbiztosítási ágazatokkal rendelkezik és Magyarország az a fő földrajzi terület, ahol üzleti tevékenységet folytat. A biztosító portfoliójába, különböző külföldi kockázatviselési területeken ipari vagyonbiztosítási szerződések is tartoznak.

A.1.7 JELENTŐS ÜZLETI VAGY MÁS ESEMÉNY

Az etikus biztosító koncepciójának bevezetésére hosszas előkészítő munkát követően jogalkotói szinten több lépcsőben került sor. A teljes költségmutatóval (TKM) kapcsolatos rendelkezések egy része 2016. január 1. napja óta hatályos. 2016. március 1. napján hatályba lépett az életbiztosítási igényfelmérő tartalmi elemeiről szóló 56/2015. (XII. 22.) MNB rendelet. A szabályozás utolsó elemeként kiadásra került az MNB 8/2016. (VI.30.) számú ajánlása a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések prudenciális és fogyasztóvédelmi elvek alkalmazásával kapcsolatban a cél az átláthatóság, a „fair" ár-érték arány elősegítése, s az ügyfelek magasabb szintű tájékoztatása.

A.2 BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA

Union Biztosító új szerződés darabszámok (2015-2016)

Termék(csoport)	2015 (db)	2016 (db)	2016-os új szerződések területi megoszlása		Változás előző évhez képest (2016 vs. 2015)	Változás előző évhez képest (2016/2015) (%)
			belföld	külföld		
Folyamatos élet	7 511	7 809	7 809	0	298	4,0%
ebből nyugdíj	2 542	2 556	2 556	0	14	0,6%
Egyszeri élet	388	324	324	0	-64	-16,5%
Élet összesen	7 899	8 133	8 133	0	234	3,0%
Baleset	7 950	7 736	7 736	0	-214	-2,7%
Egészség	26 747	7 268	7 268	0	-19 479	-72,8%
Utas	20 073	17 575	17 575	0	-2 498	-12,4%
Lakás	14 660	17 214	17 214	0	2 554	17,4%
SME	695	907	907	0	212	30,5%
KGFB	91 903	124 643	124 643	0	32 740	35,6%
Casco	17 471	11 790	11 790	0	-5 681	-32,5%
Egyéb vagyon	1 763	1 856	1 666	190	93	5,3%
Nem-élet összesen	181 262	188 989	188 799	190	7 727	4,3%
UNION összesen	189 161	197 122	196 932	190	7 961	4,2%

Előző évvel való összehasonlítás:

Az UNION Biztosító új szerződései 2016-ban 4,2%-al nőttek darabszámban. A növekedést főleg a nem-életbiztosítási termékek szolgáltatták, ezen belül is a KGFB új szerzés volt kimagasló (35,6%-os növekedés, közel 33 ezer darabbal több szerzés, mint 2015-ben). Jóval átlag feletti növekedést produkált darabszámban a két fő prioritású termék, a lakásbiztosítás (+17,4%, +2,5 ezer db) és az kisvállalkozások biztosításai (+30,5%, + 200 db) is. Darabszámban nagyarányú visszaesést mutatott az egészségbiztosítás (-72,8%-os csökkenés, -19,5 ezer db), és a Casco termék (-32,5%, -5,7 ezer db).

Az UNION új szerződéseinek döntő többsége Magyarországon belüli területi hatályú, egyedül az egyedi vagyonbiztosítási szerződéseknél fordul elő, hogy külföldi a kockázatvállalás helye.

A.3 BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA

A Biztosító hosszú távú és elsődleges célkitűzése, a biztosítási szerződésekből eredő kötelezettségek folyamatos, szerződés szerinti teljesítése. Ez magában foglalja a hosszú távon minél magasabb befektetési hozamot, de legalább a garantált technikai kamatnak megfelelő hozam elérését, valamint a kifizetéskori maximális likviditás biztosítását.

A Biztosító további célja a versenyképes többlet-hozam visszajuttatás az ügyfelek részére. Ez növeli az ügyfelek elégedettségét, és az ügyfélkör stabilitását, amely hozzájárul a hosszú távon is stabil és prudens működéshez.

A Biztosító tevékenységének stabil és prudens folytatása érdekében fenntartható profit elérésére törekszik.

Az eszközallokációra és kockázatok vállalására vonatkozó korlátozások nem szüntetik meg a pénzügyi kockázatot, de világos kereteket szabnak a befektetési és kockázatkezelési területekre vonatkozóan. Ez megköveteli a pénzügyi eredmény, a költségek és kockázatok rendszeres és átlátható monitorozását, amely biztosítja, hogy a Biztosító gyorsan és hatékonyan tudjon reagálni az előre nem látható eseményekre, és képes legyen megragadni a kínálkozó piaci lehetőségeket.

A Biztosító befektetési stratégiája kialakításakor, valamint a befektetési tevékenység végrehajtásakor az alábbi alapelvek betartására törekszik:

- Likviditás: a Biztosító elsődleges szempontja a befektetési döntések meghozatalakor, hogy biztosításból, illetve egyéb szerződésből eredő kötelezettségeit szerződés szerinti összegben és határidőre teljesíteni tudja. A Biztosító ezért kiemelten figyeli és értékeli befektetési eszközeinek piaci likviditását – azaz piaci áron és a lehető legrövidebb időn belül történő értékesíthetőségének alakulását. Emellett különös figyelmet fordít eszközei és kötelezettségei lejárati szerkezetének összehangolására, amellyel jelentősen csökkenti az alacsony likviditásból eredő kockázatait.
- Biztonság: a Biztosító az eszközallokációját úgy határozza meg, hogy a befektetési eszközökből eredő veszteség kockázata arányban legyen a Biztosító kockázattűrő-képességével. Különösen a biztosításból eredő kötelezettségek fedezetében lévő befektetések esetén fordít nagy hangsúlyt a biztonságra, ezért ezekbe a portfóliókba a legalacsonyabb kockázattal rendelkező eszközök kerülnek.
- Hozam: A megfelelő hozam elérése elengedhetetlen a biztosítási kötelezettségek jövőbeli teljesítéséhez, valamint a tőkehelyzet hosszú távú stabilitáshoz, ezért a Biztosító a likviditás és biztonság szempontjain túl törekszik a minél magasabb hozam elérésére. A hozam növelése a likviditás, valamint a biztonság túlzott csökkenése terhére nem elfogadható.

A Biztosító kizárólag olyan befektetési eszközöket szerezhet, amelyeket megfelelően tud értékelni és kontrollálni, rendszerei alkalmasak az eszköz nyilvántartására, és folyamatos értékelésére, a limitek ellenőrzésére. Új típusú eszköz beszerzése előtt szükséges megvizsgálni a kapcsolódó szabályzatokat, könyvelési előírásokat, és fel kell térképezni a lehetséges kockázatokat.

A Biztosító csak olyan kockázatokat vállalhat fel, amelyek pozitív várható gazdasági megtérülést biztosítanak, vagy diverzifikáció segítségével stabilizálják a bevételeket és csökkentik az egyéb kockázatokat (felesleges kockázat vállalása nem megengedett).

A Biztosító a rendelkezésre álló rendszerei és forrásai biztosította kereteken belül törekszik a kockázatok legszélesebb körének mérésére, és ahhoz kapcsolódó limitek felállítására.

Pénzügyi tranzakcióra kizárólag a Biztosító üzleti működéséből kifolyólag, illetve annak fenntartása érdekében kerülhet sor. Ilyennek tekintjük például a portfólióból származó pénzáramok (kamatfizetés, lejáratok, osztalék) újra-befektetését, a rövid távú likviditási nehézségek áthidalását, beérkező díjak befektetését, stb. a tőkeáttétel növelésére kölcsön igénybevétele, és hasonló tranzakciók nem megengedettek.

Eszköz-forrás gazdálkodás: a biztosítástechnikai tartalékok fedezetét képező eszközöket a művelt biztosítási ágazatnak és a kötelezettségek lejárati szerkezetének figyelembevételével úgy kell befektetni, hogy a befektetések a mindenkori likviditásának megőrzése mellett a lehető legnagyobb biztonságot és jövedelmezőséget jelentsék.

A Biztosító befektetési tevékenységét az elérhető legnagyobb megbízhatósággal köteles végezni, biztosítva a legmagasabb működési sztenderdeket. A Társaság ennek érdekében köteles külön választani front office, back office és könyvelési funkcióit, valamint olyan nyilvántartást vezetni, amely alkalmas a befektetési tranzakciók és állományok könyvvizsgálati és felügyeleti célra történő bemutatására.

A biztonságos befektetés érdekében a Társaság egyidejűleg több befektetési formát választ, és az adott befektetési formán belül is törekszik a befektetési kockázat mérséklésére a befektetési kockázatok megosztásával.

A befektetési döntések meghozatalakor, valamint a befektetések nyilvántartása során a négy szem elvének érvényesülnie kell.

A.3.1 A BIZTOSÍTÓ JELENTÉSI IDŐSZAKBELI BEFEKTETÉSEINEK TELJESÍTMÉNYE, ESZKÖZOSZTÁLYONKÉNT

		2015			2016		
Eszközosztály	Üzletág	Kamat- és osztalékjövedelem	Árfolyamnyereség /veszteség	Nem realizált eredmény	Kamat- és osztalékjövedelem	Árfolyamnyereség /veszteség	Nem realizált eredmény
Állampapír	Élet	302 330	-35 989	-58 172	209 229	58 828	54 496
Állampapír	Nem-élet	662 684	-150	-338 737	-110 431	557 791	-151 651
Vállalati kötvény	Élet	111 982	-2 614	437	95 380	-1 708	-10 495
Vállalati kötvény	Nem-élet	163 669	208 794	-48 941	208 982	114 537	198 793
Részvény, részesedés	Nem-élet	23 961		-6	24 984		
Befektetési alap	Élet	5 070	46 314	5 688			17 440
Befektetési alap	Nem-élet		13 107	20 802			33 048
Likvid eszköz	Élet	-755	6 031		-2 026	2 784	
Likvid eszköz	Nem-élet	1 039	8 917		1 724	2 025	
Kölcsön	Élet						
Kölcsön	Nem-élet						
Swap	Élet	4 111	4 138	5 443	3 954	1 683	2 332
Swap	Nem-élet	-6 782	-217 107	-143 266	8 625	-110 349	369 439
Forward	Élet		8 098	255		-3 248	3 477
Forward	Nem-élet		41 654	-15 656		-14 969	18 829
Állampapír	Élet*	28 748	4 352		59 482	-16 472	
Vállalati kötvény	Élet*	109	84		277	617	
Befektetési alap	Élet*	3 524	729 252		7 576	1 475 304	
Likvid eszköz	Élet*	7 660	-7 411			-3 466	
Swap	Élet*		3 535			3 869	
Forward	Élet*		-3 036			13 331	

**unit-linked portfólió* *(adatok eFt-ban)*

2015 évhez képest a kamatozó értékpapír-állományon elért szokásos befektetési eredményt jelentősen visszafogta 2016-ban a lejáró értékpapírok újrabefektetése. A korábban magasabb hozamok mellett megvásárolt értékpapírok lejáratuk után a folyamatosan csökkenő hozamkörnyezet következtében jellemzően alacsonyabb hozamszinteken kerültek újrabefektetésre 2016-ban, ami az eszközkategórián elért szokásos befektetési eredmény jelentős csökkenését eredményezte. A biztosító újrabefektetési hozamának alakulására jó indikációt ad az 5 éves ÁKK referenciahozam, amely 3,15%, 2,55% és 1,67% volt rendre 2014, 2015, 2016 évek utolsó napján.

A biztosító 2016-ban a befektetési alapokon a 2015 évit meghaladó árfolyamnyereséget realizált, ami némileg kompenzálta a kamatozó értékpapírok befektetési eredményének csökkenését.

A.3.2 SAJÁT TŐKÉBEN KÖZVETLENÜL ELISMERT NYERESÉG VAGY VESZTESÉG

A Biztosítónak nincs közvetlenül a saját tőkében elismert nyeresége vagy vesztesége.

A.3.3 ÉRTÉKPAPÍROSÍTOTT ESZKÖZBE TÖRTÉNŐ BEFEKTETÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓ

Értékpapírosított eszközzel a Biztosító nem rendelkezik.

A.4 EGYÉB TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA

Egyéb lényeges bevételek (eFt-ban)	2015	2016
Összesen:	***1 452 679***	***1 378 016***
Ebből:		
Nem biztosítástechnikai bevételek kapcsolt vállalkozástól	886 600	1 055 277

Egyéb lényeges kiadások (eFt-ban)	2015	2016
Összesen:	***1 489 431***	***1 705 686***
Ebből:		
Iparűzési adó, gépjármű adó és egyéb adók	258 466	223 716
Továbbszámlázott költségek kapcsolt vállalkozásnak	759 763	904 703

2012. során a Társaság egyes háttér területeinek működését összevonta az azonos tulajdonosi körbe tartozó ERSTE Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. azonos háttér területeivel (továbbiakban: szinergia). 2013 folyamán ebbe a folyamatba bekapcsolódott az anyavállalati akvizíciók kapcsán a Vienna Life Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. is. Ezen – a VIG Csoport magyarországi vállalkozásait kiszolgáló – tevékenységek jelentik a Biztosító egyéb tevékenységeit.

A.5 EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Biztosító üzleti tevékenysége és teljesítménye kapcsán minden lényeges információt bemutatott.

B. IRÁNYÍTÁSI RENDSZER

B.1 ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ IRÁNYÍTÁSI RENDSZERRŐL

B.1.1 AZ IRÁNYÍTÁSI RENDSZER FELÉPÍTÉSE

A Biztosító operatív ügyvezető szerve az Igazgatóság, mely tevékenységét a hatályos jogszabályok (elsősorban a Polgári Törvénykönyv, illetve a biztosítási tevékenységről szóló 2014. LXXXVIII. törvény - Bit.), az Alapító okirat, a Szervezeti és Működési Szabályzat, valamint az egyedüli részvényes által elfogadott ügyrend alapján végzi.

Az Igazgatóság az elnökből és három tagból áll. Az elnök egyben a munkaszervezet irányítója is, azaz az első számú vezető.

A Biztosító elnök-vezérigazgatója Lehel Gábor.

Felelősségi körébe tartozik:

- HR
- PR
- Jog
- Pénzügyi területek

Az igazgatóság többi tagja és felelősségük:

Almássy Gabriella: nem-életbiztosítási területért felelős igazgatósági tag

Felelősségi körébe tartozik:

- lakossági igazgatóság
- vállalati igazgatóság
- nem-élet kárrendezés

Michael Waiss: életbiztosítási területért felelős igazgatósági tag

Felelősségi körébe tartozik:

- személybiztosítás (élet-, baleset-, egészségbiztosítás)
- biztosítási matematika
- személybiztosítási kárrendezés
- élet adminisztrációs centrum
- személybiztosítási viszontbiztosítás
- vagyonbiztosítási viszontbiztosítás

Raveczky Zsolt: értékesítésért felelős igazgatósági tag

Felelősségi körébe tartozik:

- hálózati értékesítés
- alternatív értékesítés
- banki értékesítés
- egyéb értékesítési csatornák
- ügyfélszolgálati igazgatóság

A teljes igazgatóság hatáskörébe tartozik

- Compliance
- Kockázatkezelés
- IT

A Biztosítónál 5 tagú felügyelőbizottság működik. A felügyelőbizottság tevékenységét a hatályos jogszabályok (elsősorban a Ptk, és a Bit), valamint az Alapító okirat, a Szervezeti és Működési szabályzat, továbbá az egyedüli részvényes által elfogadott ügyrend alapján végzi. Az audit bizottság feladatait is a felügyelőbizottság látja el.

A felügyelőbizottság tagjait az egyedüli részvényes választja, elsődleges célja a Társaság ügyvezetése szabályszerű működésének ellenőrzése.

A felügyelőbizottság tagjai:

- dr. Martin Simhandl
- Mag. Peter Höfinger
- Kurt Ebner
- dr. Johann Franz Josef Bichler
- dr. Peter Thirring

A Biztosító az alábbi **kiemelten fontos feladatköröket** működteti:

- aktuáriusi feladatkör,
- kockázatkezelési feladatkör,
- megfelelőségi feladatkör,
- belső ellenőrzési feladatkör.

Az **aktuáriusi feladatkör** célja különösen:

- biztosítástechnikai tartalékok számításának koordinálásával kapcsolatos feladatokra;
- alkalmazott módszertan és az alapul szolgáló modellek, valamint a biztosítástechnikai tartalékok számításánál figyelembe vett feltevések megfelelőségének biztosítására;
- a biztosítástechnikai tartalékok számításához használt adatok elégségességének és minőségének értékelésére;
- legjobb becslés és tapasztalati adatok összevetésére;
- az életbiztosítási ág befektetési hozamának felosztása;
- az igazgatóság tájékoztatása a biztosítástechnikai tartalék számításának megbízhatóságáról és megfelelőségéről;
- az általános biztosítási kockázatvállalási politikáról való véleménynyilvánítás;
- a viszontbiztosítási megállapodások megfelelőségéről való véleménynyilvánítás; és
- a kockázatkezelési rendszer hatékony működtetéséhez való hozzájárulás, különös tekintettel
    - a szavatolótőke-szükséglet és a minimális tőkeszükséglet számításának alapjául szolgáló kockázatmodellezésre, és
    - a saját kockázat- és szolvenciaértékelés rendszerre.

Az aktuáriusi feladatkör részletes feladatait a Bit, és az anyavállalati iránymutatás, valamint az MNB elvárásain alapuló Aktuáriusi feladatkörre vonatkozó belső szabályzat tartalmazza.

A **kockázatkezelési feladatkör** a kockázatkezelési rendszer működtetésével kapcsolatos feladatok ellátására terjed ki. Ennek során a kockázatkezelési feladatkör feladatait képezi különösen:

- a saját kockázat- és szavatolótőke-értékelési rendszer működtetéséért;
- a Szolvencia II-vel kapcsolatos riportok elkészítésének koordinálása, továbbítása a Felügyelet illetve az anyavállalat részére;
- kockázattudatosság Biztosítón belüli növelésének segítése.

A kockázatkezelési feladatkörre vonatkozó részletes belső szabályokat a Bit, az anyavállalati iránymutatás, valamint az MNB elvárásain alapuló belső szabályzat rögzíti. A kockázatkezelési feladatkör munkáját segíti a Kockázatkezelési Bizottság.

A **megfelelőségi feladatkör** létrehozatalának célja a Biztosító jogszabályoknak megfelelő működésének biztosítása, támogatása, a megfelelőségi kockázatok kezelése. A megfelelőségi feladatkör feladatát képezi különösen:

- megfelelésbeli hiányosságok feltárása érdekében tett intézkedések nyomon követése, ellenőrzése;
- a Biztosító igazgatóságának, alkalmazottjainak és megbízottjainak segítése annak érdekében, hogy a Biztosító teljesítse a jogszabályokban meghatározott feladatait;
- azon intézkedések és eljárások érvényesülésének nyomon követése és rendszeres ellenőrzése, melyek célja, hogy feltárják a Biztosító Bit-ben, vagy a Bit. felhatalmazása alapján kiadott jogszabályban foglaltaknak történő megfelelésben tapasztalható esetleges hiányosságait.

A megfelelőségi feladatkörre vonatkozó részletes belső szabályokat a Bit, az anyavállalati iránymutatás, valamint az MNB elvárásain alapuló belső szabályzat rögzíti. A megfelelőségi feladatkör munkáját segíti a Megfelelőség biztosítási bizottság.

A **belső ellenőrzési feladatkör** feladatát képezi:

- a biztosító belső szabályzatai megfelelő működésének és hatékonyságának, és
- a biztosítási tevékenységnek a törvényesség, a biztonság, az áttekinthetőség és a célszerűség szempontjából történő vizsgálata;
- a Felügyelet részére adott jelentések és adatszolgáltatások tartalmi helyességének és teljességének legalább negyedévente történő ellenőrzése.

A belső ellenőrzés kockázatlapú ellenőrzési terv alapján dolgozik. Irányítását a Felügyelő bizottság látja el. A belső ellenőrzési feladatkörre vonatkozó részletes szabályokat a Bit., az anyavállalati iránymutatás és az MNB elvárásain alapuló belső szabályzat rögzíti.

B.1.2 AZ IRÁNYÍTÁSI RENDSZERBEN BEKÖVETKEZETT BÁRMELY LÉNYEGES VÁLTOZÁS

A jelentési időszakon belül változás a felügyelő bizottság tagjainak személyében történt. 2016. június 15. napjával Juraj Lelkes, illetve Dieter Fröhlich tagokat dr. Johann Franz Josef Bichler és dr. Peter Thirring váltotta a felügyelő bizottságban.

B.1.3 A JAVADALMAZÁSI POLITIKA ELVEI

A javadalmazási politika a Biztosító biztonságos és prudens működését szolgáló javadalmazási elveket határozza meg, amelyek összhangban vannak a hatékony és eredményes kockázatkezeléssel, a szervezet üzleti stratégiájával, céljaival, értékeivel és hosszú távú érdekeivel. A transzparencia érdekében a javadalmazási politika alakításában részt vesznek a vállalatirányítás szempontjából jelentős területek, valamint az alkalmazott eljárások, szabályok megfelelően dokumentáltak és érthetőek. A vállalat célja olyan javadalmazási politikát folytatni, amely az ügyfeleik hosszú távú igényeinek kiszolgálására ösztönzi a

munkavállalókat a mindennapi munkájukban, és összességében olyan jövedelmet biztosítson a munkavállalóinknak, amely versenyképes a munkaerőpiacon. A teljes javadalmazási csomag alapbérből, béren kívüli juttatásokból, és teljesítményjavadalmazásból áll.

A Biztosító minden munkavállalója esetében megfelelő szintű alapbért, az igazgatósági tagok esetén fix havi jövedelmet biztosít, amelyet a munkavállaló képzettségének, szakmai tudásának, tapasztalatának, teljesítményének, a munkavállaló által betöltött munkakör értékének és a biztosítási szektor bérezési gyakorlatához igazodóan alakít. Ezt a Biztosító fizetési felmérésekben való rendszeres részvétellel és a piaci összehasonlító adatok elemzésével ellenőrzi. A Biztosító az alapbér és a teljesítményjavadalmazás arányát úgy határozza meg, hogy az a munkavállalókat – beleértve az igazgatósági tagokat - érdekeltté és elkötelezetté tegye a Biztosító hosszú távú céljainak és érdekeinek megvalósításában, fenntartható legyen, ne ösztönözzön túlzott kockázatvállalásra és lehetővé tegye, hogy a teljesítményjavadalmazást a Biztosító mindenkori eredményéhez és stratégiájához lehessen igazítani a versenyképesség megőrzése mellett. A Biztosító a különböző munkakörökben a teljesítményjavadalmazás maximális arányát az éves teljes jövedelemhez képest - a piaci bérszinteket és a munkakör jellegét figyelembe véve - előre írásban rögzíti. A teljesítményjavadalmazás arányára alkalmazott maximum értékeket a Biztosító rendszeres időközönként felülvizsgálja.

A javadalmazási politika elveinek végrehajtását és az évente való felülvizsgálatát a Javadalmazási Bizottság látja el. A javadalmazási politika elveinek betartását rendszeres időközönként független testület vizsgálja.

B.1.4 A JAVADALMAZÁS VÁLTOZÓ ALKOTÓELEMEI

A változó- vagy teljesítményjavadalmazás (bónusz kifizetés) minden esetben teljesítményhez kötött, arra előre kötelezettséget vállalni nem lehet. Az egyéni éves teljesítményeket az év elején kitűzött célok alapján évente egyszer formálisan értékeli a Vállalat, melyet a Biztosító elektronikus teljesítményértékelő rendszerében rögzít. A Biztosító stratégiájának megvalósítása érdekében minden munkavállaló rendelkezik vállalati célokkal (pl. a Biztosító jövedelmezőségi mutatói), és a Biztosító stratégiájából és/vagy szervezeti egységek terveiből származtatott egyéni mennyiségi és minőségi teljesítménycélokkal. A célkitűzések meghatározása során tekintettel kell lenni arra, hogy az ellenőrzési feladatokat végző munkavállalók (kontroll funkciót betöltők) javadalmazása független legyen az általuk felügyelt szervezeti egységek teljesítményétől. Az igazgatósági tagok és a munkavállalók előző évi teljesítményük alapján évente egyszer éves teljesítménybónuszban részesülhetnek. Minden munkavállalói csoportra érvényes az az elv, hogy a vállalati célokhoz kapcsolódó bónusz kifizetésére az egyéni / csoportos célok teljesítésének százalékos arányában kerülhet csak sor. Így kívánja a Biztosító a teljesítményarányos részesedést biztosítani a vállalati eredményekből.

A Biztosító kockázatvállalására lényeges hatást gyakorló vezető állású személyek (pl. igazgatósági tagok) és munkavállalók teljesítményjavadalmazására a Biztosító speciális szabályokat határoz meg annak érdekében, hogy elkerülje, hogy a teljesítményjavadalmazás túlzott kockázatvállalásra ösztönözzön, illetve, hogy a Biztosító tulajdonosi érdekeivel, üzleti stratégiájával, céljaival, értékeivel és hosszú távú érdekeivel ellentétben álljon. Ezen személyek teljesítményjavadalmazásának kifizetésére a Biztosító halasztott bónuszfizetési eljárást alkalmaz. A halasztott kifizetésű rész csak akkor kerülhet kifizetésre, ha az a vállalat pénzügyi helyzetét figyelembe véve fenntartható, és az egyén teljesítménye alapján megfelelően indokolt. A halasztott kifizetésű részt csökkenti a vállalat vártnál gyengébb, vagy negatív pénzügyi teljesítménye.

A Biztosító javadalmazási politikája nem tartalmaz részvényre vagy részvény opcióra vonatkozó elemet.

B.1.5 KIEGÉSZÍTŐNYUGDÍJ- VAGY ELŐREHOZOTTNYUGDÍJ-RENDSZEREK

Az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület tagjaira vagy más kiemelten fontos feladatkört betöltő személyre vonatkozó kiegészítőnyugdíj- vagy előrehozottnyugdíj-rendszereket a Biztosító nem alkalmaz.

B.1.6 LÉNYEGES TRANZAKCIÓKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

A jelentési időszakon belül a Biztosító a részvényesekkel, a vállalkozásra jelentős befolyást gyakorló személyekkel, valamint az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület tagjaival lényeges tranzakciót nem folytatott.

B.2 SZAKMAI ALKALMASSÁGI ÉS ÜZLETI MEGBÍZHATÓSÁGI KÖVETELMÉNYEK

B.2.1 KÖVETELMÉNYEK BEMUTATÁSA

A Biztosító a szakmai alkalmassággal és üzleti megbízhatósággal kapcsolatos követelményeket a Bit., az irányadó MNB ajánlások, valamint a legfőbb részvényes (VIG) előírásai alapján határozta meg belső szabályzatában. Összességében a Biztosító arra törekszik, hogy a Biztosító vezetése kellő összetételű, képzettségű, tudású, megfelelő tapasztalatú legyen, amely egyúttal képes szakszerűen ellenőrizni a társaság tevékenységét.

A Biztosítót ténylegesen vezető személyeknek (értve ez alatt a felügyelőbizottság és az igazgatóság tagjait,) az egyéb vezetőknek és a kiemelten fontos feladatkört ellátó személyeknek azon túl, hogy meg kell felelniük a Bit-ben felsorolt elvárásoknak (büntetlen előélet, felsőfokú szakirányú végzettség, megfelelő szakmai gyakorlat, szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság) bizonyítaniuk kell, hogy alkalmasak a munkaköri leírásban részletezett feladatok ellátására. A Biztosító az érintett személy üzleti megbízhatóságának vizsgálata során a tisztességes magatartást és a pénzügyi megbízhatóságot is értékeli a személy jellemével, viselkedésével, és üzleti magatartásával kapcsolatos releváns tények alapján, beleértve valamennyi bűnügyi, pénzügyi, felügyeleti szempontot.

Az előírásoknak való megfelelését okiratokkal (erkölcsi bizonyítvány, diploma (oklevél) másolat, munkáltatói igazolás a szakirányú, megfelelő ideig tartó szakmai gyakorlatról, szakmai alkalmasságra és üzleti megbízhatóságra vonatkozó kérdőív), illetve adott esetben teszt elvégzésével kell igazolni.

B.2.2 ÉRTÉKELÉS FOLYAMATA

Az igazgatósági tagok szakmai alkalmasságának és üzleti megbízhatóságának értékelését, továbbá a belső szabályzatban meghatározott esetekben az újraértékelését a felügyelőbizottság végzi.

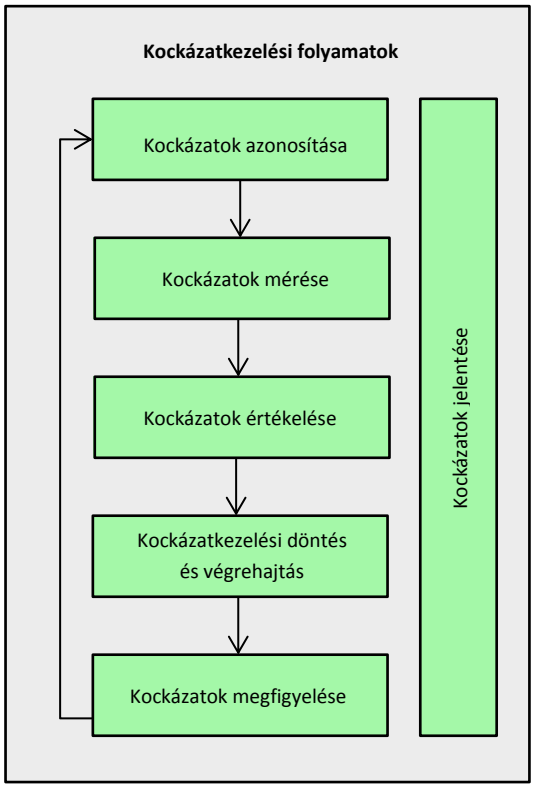
A kiemelten fontos feladatkörökben foglalkoztatott munkavállalók szakmai alkalmasságát és üzleti megbízhatóságát az Igazgatóság értékeli, illetve a belső szabályzatban meghatározott esetben újraértékeli.

B.3 KOCKÁZATKEZELÉSI RENDSZER, IDEÉRTVE A SAJÁT KOCKÁZAT- ÉS SZOLVENCIAÉRTÉKELÉST

B.3.1 ÁLTALÁNOS KOCKÁZATKEZELÉSI FOLYAMATOK

A Biztosító a hatékony kockázatkezelési rendszerében az alábbi alaptevékenységeket, folyamatokat végzi el, összhangban a VIG Csoport ERM által kialakított folyamatokkal:

1. Kockázatok azonosítása
2. Kockázatok mérése
3. Kockázatok értékelése
4. Kockázatkezelési döntés és végrehajtás
5. Kockázatok megfigyelése (monitoring)
6. Kockázatok jelentése (riportálás)



A kockázatok azonosítása

A kockázatok azonosítása a kockázatkezelési folyamatok kiindulópontja és ez adja meg az alapinformációkat a további lépésekhez. A kockázatok azonosításának célja, hogy észlelje, felfedje és dokumentálja az összes olyan kockázatot, amelyek veszélyeztethetik a Biztosító céljainak a megvalósítását. A kockázatok azonosítása egy ismétlődő folyamat, amelyet legalább évente végre kell hajtani. A kockázatok azonosítása során fel kell fedni az új kockázatokat és fel kell térképezni a potenciálisan felmerülhető új kockázatokat, továbbá frissíteni kell a már meglévő kockázatok listáját. A kockázatok azonosításának a folyamatát minden alkalommal dokumentálni kell (a VIG Csoport ERM ajánlása szerint ez a Risk Inventory folyamat). Új materiális kockázat azonosításakor az érintett terület köteles a vezető kockázatkezelőt késlekedés nélkül tájékoztatni.

Kockázatok mérése

A kockázatok azonosítását követő folyamat a kockázatok mérése. A folyamat lényege, hogy az adott kockázat minősítést kapjon a kockázatkezelési rendszerben. Fontos, hogy ehhez a fázishoz tartozik a kockázatok besorolása valamelyik kockázati főkategóriába. Kategóriától függően két különböző eljárással minősíthető a kockázat: mennyiségi (kvantitatív) és minőségi (kvalitatív) módszerrel.

- A mennyiségi módszer
  Mennyiségi módszer azon kockázatok esetében alkalmazandó, amelyeknél a Biztosító rendelkezik elégséges mennyiségű és megbízható minőségű múltbeli adattal (piaci kockázatok, partner kockázatok, üzletági kockázatok). Ezen módszer eredménye (jellemzően) a szavatoló tőkeszükséglet számítás.
- A minőségi módszer
  Minőségi módszer akkor alkalmazandó, amikor a Biztosító nem rendelkezik elégséges mennyiségű és megbízható minőségű múltbeli adattal a kockázatról (működési kockázat, stratégiai kockázat). Az ilyen típusú felmérés eredménye lehet a kockázati térkép (gyakoriság, jelentőség függvényében), szakmai becslés háromfokozatú skálán stb.

A szavatoló tőkeszükséglet, illetve a kockázati profil számolása, becslése során mindkét módszert alkalmazza a Biztosító.

A kockázatok értékelése

A kockázatok mérése (minőségi vagy mennyiségi módszerrel) és jelentőségük megállapítása után gondoskodni kell a megfelelő kiértékelésről és kockázatkezelésről. Az alábbi lehetőségek állnak rendelkezésre:

- kockázat elkerülése
- kockázat csökkentése
- kockázat átruházása
- kockázat elfogadása

Ezen technikák közül mindegyik máshogyan hat a Biztosító kockázati profiljára, ezért alkalmazásuk előtt fontos, hogy mind a felelős vezető (risk owner), a Kockázatkezelés, illetve a Kockázatkezelési Bizottság javaslatot adjon a döntéshozatalhoz. A végső döntést az Igazgatóság hozza meg. Döntéshozatalkor fontos figyelembe venni legalább a saját kockázat és szolvencia értékelés (ORSA), Belső Kontroll Rendszer – ICS, szavatolótőke- és saját tőke kalkuláció elfogadása kockázatkezelési részfolyamatok eredményeit is.

Kockázatkezelési döntés és végrehajtás

A kockázatkezelési döntések után fontos, hogy a felelős terület pontosan és időben hajtsa végre a meghozott döntéseket.

Megfigyelés és jelentés

A kockázatok megfigyelése (monitoring) a kockázatkezelés egyik kiemelt folyamata és két területe van. Egyik részről fontos folyamatosan nyomon követni a kockázatok alakulását, biztosítva ezáltal, hogy a Biztosító kockázati profilja nem változik és a tervezett kockázatkezelési stratégiával összhangban marad. Másik részről a megfigyelés azt a nyomonkövetési feladatot is jelenti, amelynek során a Kockázatkezelés megbizonyosodik arról, hogy a fentiekben leírt kockázatkezelési technikák megfelelően kerülnek bevezetésre, az akciótervekben leírtak időben valósulnak meg.

Mind az ORSA folyamat, a Belső Kontroll Rendszer felmérés, illetve a Kockázatkezelési Bizottság elősegíti a kockázatok hatékonyabb és szorosabb megfigyelését.

A fentiekben leírt folyamatokról, illetve ezek eredményeiről a vezető kockázatkezelő rendszeresen jelent az Igazgatóság felé. A jelentéseknek két típusa van: rendszeres jelentés és eseti jelentés. A rendszeres jelentések a következő részben leírtak szerint, sztenderd eljárással és folyamattal készülnek. Az eseti jelentésekre akkor van szükség, ha egy kockázati profilban váratlanul jelentős mértékű változás történik.

B.3.2 KOCKÁZATKEZELÉSI RENDSZER HELYE A SZERVEZETBEN

A kockázatkezelési rendszer kialakításáért és működtetéséért a kockázatkezelési feladatkört ellátó munkavállaló felelős. A kockázatkezelési feladatkört ellátó munkavállaló jelentéstételi kötelezettséggel tartozik a VIG, illetve az Igazgatóság felé.

Az Igazgatóság

A kockázatok vállalásáért a végső felelősség az Igazgatóságot terheli.

Az Igazgatóság határozza meg a Biztosító kockázatkezelési stratégiáját, figyelembe véve a vezető kockázatkezelő, a Kockázatkezelési Bizottság és más szakterületek javaslatait, ajánlásait. A Biztosító kockázati helyzetéről és állapotáról az Igazgatóság rendszeresen jelentést kap a vezető kockázatkezelőtől, Kockázatkezelési Bizottságtól és más területektől, amelyet az Igazgatóság megvitat. A Kockázatkezelési rendszert érintő kérdésekben az Igazgatóság feladata döntést hozni. A vezető kockázatkezelő tanácsaival, javaslataival, szükséges adatokkal és információkkal támogatja az Igazgatóságot a pontosabb

döntéshozatalban. A döntés végrehajtását az Igazgatóság delegálhatja a Kockázatkezelés vagy más terület hatáskörébe.

Kockázatkezelési kérdésekben az Igazgatóság döntési körébe tartozik:

- a Biztosító céljainak és kockázati stratégiájának a meghatározása,
- a Biztosító kockázati étvágyának a meghatározása, amelyet részletesen a vonatkozó utasítás tartalmaz
- kockázatkezelési – és egyéb kapcsolódó szabályzatok jóváhagyása,
- Kockázatkezelési Bizottság ügyrendjének jóváhagyása
- megfelelő kockázatkezelési rendszer kiépítése és fejlesztésének támogatása,
- kockázattudatos döntést hozni a stratégiai kérdésekben, beleértve harmadik felekkel kapcsolatos döntéseket is
- az érintett munkavállalók számára a kockázati stratégiáról a szükséges tájékoztatást megadni
- megfelelő tájékoztatást adni a Felügyelő Bizottság részére a kockázatokkal kapcsolatosan
- kockázattudatosság támogatása a Biztosító minden munkatársában
- vészhelyzeti intézkedések időben történő elrendelése

Kockázatkezelési Bizottság

A Kockázatkezelési Bizottság lehetőséget nyújt a területek vezetőinek (risk ownerek), hogy a kockázatkezelési folyamatokba operatív módon is részt vegyenek, erősödjön a Biztosítón belül a kockázattudatos döntéshozatal kultúrája.

A Kockázatkezelési Bizottság döntéseiről, a kockázatkezelési feladatok eredményeiről tájékoztatja az Igazgatóságot, további kockázattudatos döntések meghozatala céljából.

A Kockázatkezelési Bizottság működését vezérigazgatói utasítás szabályozza.

Kockázatkezelés

A Kockázatkezelés a Biztosító szervezeti egysége, feladatait közvetlenül a területért felelős Igazgatósági tag irányítása alapján látja el. A Biztosító Szervezeti és Működési Szabályzata határozza meg pontosan a Kockázatkezelés feladatait és felelősségét, beszámolási kötelezettségét.

A Kockázatkezelés vezetője a Kockázatkezelési területet felelősen irányító személy (vezető kockázatkezelő), aki ellátja a kockázatkezelési feladatkört. Ennek részletes szabályait, feladatokat és a felelősségi köröket a Kockázatkezelési feladatkör vezérigazgatói utasítás határozza meg.

A Biztosító szervezeti felépítése, beszámolási rendszere biztosítja a Kockázatkezelési terület függetlenségét.

A Kockázatkezelés munkája során figyelembe veszi a VIG Csoport iránymutatásait, elvárásait, amelyet a VIG Enterprise Risk Management közvetít felé.

Vezető kockázatkezelő

A Biztosító vezető kockázatkezelője látja el a kockázatkezelési feladatkört az irányadó vezérigazgatói utasítás alapján. A vezető kockázatkezelő felelősségi körébe tartozik a kockázatkezelési rendszer működtetése, a Biztosítási törvény előírásainak és a VIG Csoport Enterprise Risk Management iránymutatásainak figyelembe vételével. A Biztosító vezető kockázatkezelője aláírásával igazolja a kockázatkezelési feladatkör ellátása során készített számításokat, értékeléseket és jelentéseket.

Kockázatkezelési kiemelten fontos feladatkör szervezeti helye az irányítási rendszerben

A Biztosító Kockázatkezelési szakterülete, közvetlenül az Igazgatóság irányítása alá tartozik. A kockázatkezelési feladatkört a Kockázatkezelési szakterület vezetője, a vezető kockázatkezelő látja el, biztosítva a feladatkör függetlenségét más operatív feladatoktól. A vezető kockázatkezelő felelőssége a

kockázatkezelési feladatkört érintő minden feladat teljesítése, bár a Kockázatkezelési szakterület más szakterületekkel közösen, együttműködve tesz eleget az elvárt feladatoknak, ezzel biztosítva a tárgyilagosságot. A Kockázatkezelési feladatkör feladatait más belső szabályzatok, különösen a Kockázatkezelési szabályzat határozzák meg részletesen.

A Kockázatkezelési szakterület munkatársai megtartva a tárgyilagosság és függetlenség elvét nem látnak el biztosítási tevékenységgel kapcsolatos napi operatív feladatokat. A Kockázatkezelési szakterület munkatársai kiemelt szerepet töltenek be a Társaság kockázattudatosságának növelésében. Szoros együttműködésben dolgoznak más szakterületekkel.

A Kockázatkezelési feladatkört ellátó személynek meg kell felelni a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvényben (továbbiakban: Biztosítási törvény / Bit.) és a Társaság Szakmai alkalmasságra és üzleti megbízhatóságra vonatkozó szabályzatában előírtaknak.

Kockázatkezelési kiemelten fontos feladatkör feladatai és felelősségei

A Kockázatkezelési feladatkör felelős a Biztosítási törvényben meghatározott Kockázatkezelési rendszer átfogó működtetéséért, mely kiterjed:

- az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület és más feladatkörök segítése a kockázatkezelési rendszer hatékonyműködésében;
- a kockázatkezelési rendszer monitorozása;
- a vállalkozás egésze általános kockázati profiljának monitorozása;

Egyéb területek szerepe a kockázatkezelési rendszerben

Egyes kockázatkezelési alaptevékenységeket a Biztosító érintett szervezeti egységei végzik, amelyeket a Kockázatkezelés koordinál.

A vezető kockázatkezelő együttműködik a többi, kockázatkezelési alaptevékenységet ellátó alábbi területtel:

- Aktuárius terület,
- Viszontbiztosítási terület
- Pénzügy
- Számvitel
- Kontrolling, beleértve a tervezési tevékenységet
- Befektetés
- Kockázatvállalási, kockázat-elbírálási tevékenységet ellátó területek
- IT Biztonsági Felelős

Továbbá együttműködik a mindenkor hatályos biztosítási törvény szerint a kiemelt feladatkört ellátó területekkel:

- Megfelelőségi terület
- Belső ellenőrzés.

VIG Enterprise Risk Management szerepe

A VIG Csoport kockázatkezelési területe, a VIG Enterprise Risk Management (ERM) a csoporton belül a kockázatok egységes és megfelelő mérése érdekében szoros együttműködést vár el minden vállalatától, így a Biztosítótól is. A VIG ERM egységes jelentéstételi folyamatot alakított ki, amelyet részletes kézikönyvek segítenek. A Biztosító és a VIG Csoport kockázatkezelési feladatkörébe tartozó folyamatokat a VIG csoport egységesen szabályozza.

B.3.3 SAJÁT KOCKÁZAT- ÉS SZOLVENCIAÉRTÉKELÉS

A Biztosító hatékony kockázatkezelési rendszerének középpontjában a saját kockázat és szolvencia-értékelés (ORSA) folyamata áll. A saját kockázat és szolvencia-értékelés során különböző kockázatkezelési folyamatok eredményét kell elemezni és összevetni, majd szembe állítani a jövőbeni várakozásokkal. Az eredményekről az Igazgatóságot és a felügyeleti szervet (MNB) tájékoztatni kell.

A saját kockázat és szolvencia értékelés fontosabb elemei:

- kockázatok azonosítása
- jövőbeli lehetséges szcenáriók (forgatókönyv), elemzése
- érzékenységi vizsgálatok
- stressz tesztek jövőbeni kedvezőtlen forgatókönyvek alapulvételével
- szavatolótőke szükséglet és rendelkezésre álló szavatolótőke jövőbeli alakulásának becslése
- az eredmények jelentése, javaslatok az Igazgatóság részére

A Szolvencia II. elvárásoknak megfelelve és a VIG iránymutatásai alapján a Biztosító évente készíti el az ORSA jelentést, illetve szükség esetén ad-hoc, rendkívüli esetekben (hirtelen kockázati változások esetén) is lehetőség van eseti hatástanulmány elkészítésére. Az ORSA iránymutatás részét képezi a szintén a VIG által kiadott Excel alapú „ORSA tool”, amely az éves csoport szintű egységes ORSA folyamatot és jelentési rendszert támogatja. A Biztosító a VIG elvárásainak megfelelően az ORSA tool-t használja.

A saját kockázat és szolvencia-értékelés folyamata a vállalat működési és szervezeti struktúrájának központi eleme.

Igazgatóság

Az Igazgatóság végső felelősséggel tartozik a saját kockázat és szolvencia-értékelés folyamatnak megfelelő alkalmazásáért, a szervezetben a szükséges saját kockázat és szolvencia-értékelés folyamatának vezérigazgatói utasításban történő szabályozás jóváhagyásért, a folyamat során alkalmazott megoldások megfelelő működéséért. Az Igazgatóság a döntéshozatalainál figyelembe veszi a saját kockázat és szolvencia-értékelés folyamatának eredményeit, és jelentéseiben a tulajdonos, VIG felé, illetve a Felügyeleti szerv, MNB felé bemutatja.

Középvezetők, a szakmai területeket irányító munkatársak

A középvezetők támogatást nyújtanak a saját kockázat és szolvencia-értékelés folyamatának elkészítésében, mint a területükön felmerülő kockázatok felelősei. Ezen szerepükben, mint a terület kockázati felelőse, a vállalat kockázatkezelési szervezetének részeként információt szolgáltatnak az Igazgatóság és a kockázatkezelési feladatkört ellátó munkatárs számára.

Belső ellenőrzési feladatkör

A vállalat Belső ellenőrzése felelős a saját kockázat és szolvencia értékelés folyamatának független ellenőrzéséért, a Belső ellenőrzési terv részeként, vagy a felügyelőbizottság kérésére.

Megfelelőségi feladatkör

A vállalat megfelelőségi feladatköre felelős a megfelelőségi kockázatokkal kapcsolatosan információt szolgáltatni a saját kockázat és szolvencia értékeléshez.

Aktuárius feladatkör

Az aktuárius feladatkör felelős információt szolgáltatni a biztosítástechnikai tartalékokról, valamint azonosítani és jelenteni azokat a bizonytalanságokat, melyek a biztosítástechnikai tartalékok számszerűsítését érintik.

Kockázatkezelési feladatkör

A kockázatkezelési feladatkör támogatást nyújt az Igazgatóság felé a saját kockázat és szolvencia értékelés folyamatának irányításában. Felelős a saját kockázat- és szolvencia értékelési folyamat vállalati szabályozásának felülvizsgálatáért, az éves jelentés elkészítéséért.

B.3.4 SAJÁT KOCKÁZAT- ÉS SZOLVENCIA ÉRTÉKELÉS FELÜLVIZSGÁLATÁNAK GYAKORISÁGA

A vállalat Igazgatósága évente legalább egyszer felülvizsgálja a saját kockázat- és szolvencia értékelés eredményeit. Amennyiben a vállalat kockázati profilja jelentősen megváltozik (részletesen a Belső szabályzat határozza meg), azonnali saját kockázat- és szolvencia értékelés történik.

B.3.5 SAJÁT SZAVATOLÓTŐKE-MEGFELELÉSI IGÉNY MEGHATÁROZÁSA

A vállalat az anyavállalat - VIG - irányításával Kockázati étvágy és limitfigyelő rendszert működtet. A folyamatos monitoring során az előre meghatározott paraméterek mentén negyedévente megvizsgálja, milyen mértékű kockázati profilváltozás történt. A közlekedési lámpákhoz hasonló rendszer háromszintű riasztási fokozatot különböztet meg; a rendelkezésre álló tőke, a szolvencia tőkeszükséglet, szolvencia arány változását illetően. Sárga, illetve piros riasztás esetén az Igazgatóságnak azonnali döntéshozatala szükséges a helyzet részletes vizsgálata mellett.

Az anyavállalat minimálisan a 125%-os tőkefeltöltöttséget várja el, míg a magyar felügyeleti hatóság, a Magyar Nemzeti Bank 150%-os tőkepuffert vár el.

A vállalat a magasabb elvárásnak kíván megfelelni, melyet a stratégiáiban is szem előtt tart.

B.3.6 A KOCKÁZATKEZELÉSI RENDSZER ÉS A TŐKEKEZELÉSI TEVÉKENYSÉG KAPCSOLATA

A tőkekezelési tevékenység a kockázatkezelési rendszernek része. A negyedéves tőke-megfelelési monitoring és a befektetési monitoring során mélyebb elemzés készül, melyet az Igazgatóság és a befektetési döntésekért felelősek figyelembe vesznek. A 2017-es befektetési stratégia kialakításakor a Biztosító elemezte a portfolióban meglévő értékpapírok tőkére gyakorolt hatását és a jövőben az újra-befektetési döntések meghozatala előtt folyamatosan újraértékeli azokat, a piaci kockázati modul optimalizálása érdekében.

B.4 BELSŐ KONTROLL RENDSZER

B.4.1 BELSŐ KONTROLL RENDSZER ISMERTETÉSE

A Biztosító a hatékony és átfogó, valamennyi szervezeti egységre és tevékenységre kiterjedő belső kontrollrendszer keretében a függetlenség biztosítása mellett kockázatkezelési, belső ellenőrzési és megfelelőség biztosítási funkciót működtet. A funkciók működésének kiemelendő alapelve a függetlenség. A funkciók függetlenségének biztosítása érdekében az egyes kontroll funkciók - az MNB elvárásainak megfelelően - egymástól és az általuk ellenőrzött, felügyelt szervezeti egységektől is mind szervezetileg, mind személyzetileg, mind anyagilag függetlenek. A belső kontroll funkciók tevékenységüket az Igazgatóság által jóváhagyott belső szabályzatok alapján végzik. Valamennyi kontroll funkció tevékenységével szemben elvárás a – funkció céljától, feladataitól függően eltérő szempontú - vezetés támogatása. A Biztosító minden esetben

figyelmet fordít arra, hogy megfelelő létszámú, kizárólag szakmailag alkalmas és üzletileg megbízható személyeket foglalkoztasson. Fokozottan igaz ez a vezető állású személyek, az egyéb vezetők és a kontroll funkciókat ellátók esetében. A szakmai alkalmassággal és üzleti megbízhatósággal kapcsolatos szabályokat a jelentés B.2. pontja tartalmazza.

A kontroll funkciók feladataik ellátása során mind a folyamatba épített, mind a vezetői ellenőrzés tapasztalatait hasznosítják. Az információcsere biztosítása érdekében - de a jogszabályi előírások betartása mellett - a funkciók együttműködnek egymással. Az együttműködés elsődleges fórumai a Kockázatkezelési és a Megfelelőségi Bizottság. Ezen túlmenően a Belső ellenőrzés a belső vizsgálatok lefolytatásakor figyelemmel van a Kockázatkezelés által felmért működési kockázatokat tartalmazó mátrixban rögzítettekre, és a vizsgálatok lefolytatását követően a tapasztaltakról visszacsatol a Kockázatkezelés részére. A Belső ellenőrzés és a Compliance közösen is folytat le vizsgálatot. A Kockázatkezelés és a Compliance elsősorban a compliance témakörhöz tartozó működési kockázatok felmérése, kezelése során működik együtt.

B.4.2 MEGFELELÉSI (COMPLIANCE) FELADATKÖR

A funkció célja, elhelyezkedése a Biztosító szervezeti felépítésében

A Biztosítónál megfelelőségi biztos (compliance) 2014. július 1. napjával kezdte meg működését. A compliance a belső ellenőrzéshez és a kockázatkezeléshez hasonlóan belső kontroll funkció. A compliance működtetésének célja annak elősegítése, biztosítása, hogy a Biztosító tevékenysége megfeleljen a jogszabályi előírásoknak. Jelenleg a Compliance két főből álló, önálló szervezeti egység. A megfelelőségi vezetőt a Biztosító igazgatósága nevezi ki, és kinevezését a Felügyelet engedélyezte. A compliance szervezeti egység közvetlen az Igazgatóság felügyelete alá tartozik.

A compliance által ellátott feladatok

A Compliance a fenti célt elsősorban preventív, de részben korrektív és detektív eszközökkel igyekszik biztosítani. A jogszabálysértések megelőzése érdekében nyomon követi és a munkatársakat tájékoztatja a jogszabályi változásokról, részt vesz a termékfejlesztésben, belső oktatásokat, konzultációkat szervez, továbbá a belső ellenőrzéshez hasonlóan, illetve a belső ellenőrzéssel együttműködve vizsgálatokat folytat le. Tevékenységét az igazgatóság által jóváhagyott éves terv alapján végzi.

A compliance által teljesített jelentések

A Compliance szervezeti egység tevékenységéről, a lefolytatott belső vizsgálatok során tapasztaltakról közvetlenül az Igazgatóságnak számol be, és évente egyszer éves tevékenységéről beszámol a felügyelőbizottságnak és a csoport megfelelőségi vezetőjének.

B.5 BELSŐ ELLENŐRZÉSI FELADATKÖR

A belső ellenőrzés a Szolvencia II. iránymutatásnak megfelelően független szervezetként vizsgálja és értékeli a belső kontroll rendszer és az irányítási rendszer (Governance System) hatékonyságát, hatásosságát és működőképességét.

B.5.1 MŰKÖDÉSÉNEK CÉLJA

a) a Biztosító és ügyfeleinek a biztosítóval összefüggő eszközeinek és a tulajdonosok érdekeinek védelme,
b) a Biztosító jogszabályoknak megfelelő működésének elősegítése és ellenőrzése,
c) a Biztosítóra vonatkozó belső szabályok tartalmi elégségességének, valamint az azokban foglalt előírások betartásának ellenőrzése,

d) a jogszabályoktól és a belső szabályzatokban foglaltaktól való eltérések, az alkalmazott gyakorlat és a beépített kontrollokban lévő kockázatok feltárása, jelentése, továbbá szükség esetén javaslattétel a feltárt hiányosságok kijavítására.

A belső ellenőrzés kiterjed a biztosító egészére, valamennyi szervezeti egységére és tevékenységére, beleértve a kiszervezett tevékenységet is.

B.5.2 FÜGGETLENSÉG ÉS TÁRGYILAGOSSÁG

A belső kontroll funkció független azoktól a tevékenységektől és üzletágaktól, melyeket ellenőriz. A belső ellenőrzés

a) nem végez olyan tevékenységet, amely az ellenőrzési körébe tartozik. A függetlenség biztosítása érdekében az ellenőrzésen kívül más feladatkörrel, mely érdekkonfliktushoz vezethet, nem bízható meg;
b) szervezetileg elkülönül azoktól a tevékenységektől és szervezeti területektől, melyek ellenőrzésére hivatott. A belső ellenőrzési funkció vezetője olyan személynek alárendelt, aki nem felelős az ellenőrzött terület irányításáért;
c) a belső ellenőrzés feladatkör vezetőjét a Felügyelő bizottság nevezi ki és legalább évente egyszer megjelenik a Felügyelő bizottság ülésén;
d) javadalmazása független az ellenőrzött terület teljesítményétől;
e) rendelkezik a feladatok ellátásához szükséges humán és anyagi erőforrásokkal.

B.6 AKTUÁRIUSI FELADATKÖR

Az aktuáriusi feladatkör összességében a következő feladatok ellátására terjed ki:

a) a biztosítástechnikai tartalékok számításának összehangolása,
b) az alkalmazott módszertan és az alapul szolgáló modellek, valamint a biztosítástechnikai tartalékok számításánál figyelembe vett feltevések megfelelőségének biztosítása,
c) a biztosítástechnikai tartalék számításához használt adatok elégségességének biztosítása,
d) a legjobb becslés és tapasztalati adatok összevetése,
e) az életbiztosítási ág befektetési hozamának felosztása,
f) az Igazgatóság tájékoztatása a biztosítástechnikai tartalék számításának megbízhatóságáról és megfelelőségéről,
g) az általános biztosítási kockázatvállalási politikáról való véleménynyilvánítás,
h) a viszontbiztosítási megállapodások megfelelőségéről való véleménynyilvánítás,
i) a kockázatkezelési rendszer hatékony működtetéséhez való hozzájárulás, különös tekintettel:
    ia) a szavatolótőke-szükséglet és a minimális tőkeszükséglet számításának alapjául szolgáló kockázatmodellezésre, és
    ib) a saját kockázat- és szolvenciaértékelés rendszerre.

A feladatkör szakmai irányítását és a működésének felügyeletét a társaság vezető aktuáriusa végzi.

A feladatkör működésében részt vesznek az Aktuárius Igazgatóság kijelölt munkatársai, a munkaköri leírásukban részletezett mértékben. Az aktuáriusi feladatkör a biztosítási tevékenységről szóló 2014. LXXXVIII. törvény (Bit.) alapján kiemelten fontos feladatkörnek minősül.

A szavatolótőke-szükséglet megállapításához az aktuáriusi feladatkör szolgáltatja a bruttó biztosítástechnikai tartalékok és a biztosítástechnikai tartalékok viszontbiztosítási-részének adatait a standard formula különféle sokkjai esetén, illetve a katasztrófa szcenáriók számítását, és a viszontbiztosítói partnerkockázati (Counterparty Default Risk) input adatait a kockázatkezelési feladatkör munkatársai számára, akik az eredmények összegzéséért felelősek.

B.7 KISZERVEZÉS

B.7.1 KISZERVEZÉSI POLITIKA

A Biztosító egyes tevékenységeinek ellátásához más szolgáltatókat vehet igénybe. A Biztosító a biztosítási vagy azzal közvetlenül összefüggő tevékenysége végzésére mást bízhat meg az Európai Bizottság 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletében (a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról szóló 2009/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv [Szolvencia II] kiegészítéséről), a Bit-ben, illetve az MNB ajánlásaiban meghatározott feltételek mellett.

A Biztosító a kiszervezésekkel kapcsolatos követelményeket – így a kiszervezés jogszabály és/vagy Biztosító által meghatározott feltételeit, a kiszervezések során követendő eljárási rendet, a megfelelő szolgáltatást nyújtó szolgáltató kiválasztása érdekében a kiszervezett tevékenységet nyújtó szolgáltatók szerződést megelőző átvilágítását, illetve a kritikus vagy fontos működési feladatkör vagy tevékenység kiszervezése esetén a szolgáltató éves átvilágítására irányuló kötelezettséget, illetve a Felügyelet részére történő bejelentést, továbbá a kiszervezésért felelős személyeket és kötelezettségeiket, a kiszervezéssel kapcsolatos jelentési kötelezettséget, valamint a kiszervezés esetén kötelezően alkalmazandó szerződéses kikötéseket – az Igazgatóság által jóváhagyott belső szabályzatban rögzíti.

A Biztosító az alábbi kritikus vagy fontos tevékenységet, feladatköröket szervezi ki:

Kiszervezéssel érintett működési terület/feladatkör	Kiszervezés tárgya
Befektetés	alap, illetve vagyonkezelés
	befektetések nyilvántartási rendszere
Életbiztosítási igazgatóság	kárrendezés
Kárrendezési igazgatóság	kárrendezés
IT	IT rendszer karbantartása és fejlesztése (KOOP)
	Cashir (aktuáriusi IT program)

B.7.2 KOCKÁZATOK ÉRTÉKELÉSE

A Biztosító a kiszervezésekkel kapcsolatos döntései meghozatalánál, a szolgáltatók ellenőrzése, felülvizsgálata során alkalmazza az arányosság és a kockázat alapú megközelítés elveit. Ennek jegyében az egyes szervezeti egységek bevonásával – a Compliance előterjesztése alapján – az Igazgatóság határoz arról, hogy mely tevékenység, feladatkör minősülhet kritikusnak, fontosnak. Ezt meghaladóan kritikus vagy fontos, továbbá kiemelten fontos feladatkör kiszervezéséről és a konkrét szolgáltató személyéről a kiszervezéssel érintett szervezeti egység vezetőjének előterjesztése alapján az Igazgatóság dönt.

Az Igazgatóság az irányítási feladatkörön túl ellenőrzési feladatot is ellát kritikus vagy fontos, illetve kiemelten fontos feladatkör, tevékenység kiszervezése esetén. Ez abban nyilvánul meg, hogy a kritikus vagy fontos kiszervezett tevékenységgel érintett szervezeti egység vezetője legalább évente köteles átvilágítani a szolgáltatót, és az átvilágítás eredményéről beszámolni az Igazgatóságnak.

A kritikus vagy fontos feladatkörök kiszervezését az anyacég is nyilvántartja, arról évente egyszer jelentést kell küldeni az anyavállalat részére.

A kiszervezésekkel kapcsolatos kockázatokat a Biztosító nyilvántartja, dokumentálja. A Biztosító belső szabályzatát, kiszervezéssel kapcsolatos gyakorlatát – azok jogszabálynak és Felügyeleti elvárásoknak történő megfelelőségét – időről időre vizsgálja a belső ellenőrzés vagy a compliance.

B.8 EGYÉB INFORMÁCIÓK

Egyéb lényeges információ a Biztosító irányítási rendszerével kapcsolatban nem merült fel.

C. KOCKÁZATI PROFIL

C.1 BIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT

C.1.1 KOCKÁZATI KITETTSÉG

A Biztosító a standard formula alapján számszerűsíti a biztosítási kockázatait. A 2015. december 31-ére vonatkozó első számszaki jelentést a Biztosító könyvvizsgálója auditálta. Az audit megállapításai alapján a Biztosító jelentős módosításokat hajtott végre, amelyek a korábbi számításokat pontosították. A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó főbb módosítások a biztosítási kockázathoz kapcsolódóan:

- A biztosítástechnikai tartalékok értékétől függ a díj- és tartalékkockázati modul tőkeszükséglete a nem-életbiztosítások és a nem-életbiztosításokhoz hasonló egészségbiztosítások esetén, így a tartalékok számítására vonatkozó módszerváltozások közvetve hatottak a kockázatok értékelésére is.
- A nem-életbiztosítási katasztrófa-kockázatra vonatkozóan a kiterjesztett garancia-biztosítások ágazati besorolását pontosította a Vállalat, ennek hatására erre a termékcsoportra a továbbiakban nem számol katasztrófa-kockázati kitettséget (a korábbi, helytelen besorolás alapján számolt).
- A partner nem-fizetési kockázat esetén (amely részben pénzügyi kockázatokat tartalmaz) a legnagyobb hatású tétel a viszontbiztosító partnerek nem-fizetési kockázata. Ebben a tűz katasztrófa kockázat kitettségét adó szerződés esetén, ha a szerződés olyan záradékkal van ellátva, hogy a VB-partner nemfizetése esetén a direkt biztosító sem köteles kártérítést fizetni, 2016-ban ezt a záradékot, mint a partner-nemfizetési kockázatot csökkentő tényezőt figyelembe vette a Biztosító a számítások elkészítésekor.
- A nem-élet katasztrófa kockázatban a viszontbiztosítási fedezet számításánál 2016-ban figyelembevételre került a csoportszintű XL viszontbiztosítási-fedezetek pontos hatása is. Ennek hatására a nettó tőkeszükséglet a nem-életbiztosítási katasztrófa részmodulban jelentősen nőtt, míg az egészségbiztosítási katasztrófa részmodulban jelentősen csökkent.
- Az életbiztosítások nem-életbiztosítási kiegészítő biztosításaira 2015-ben nem számolt a Biztosító tőkeszükségletet, 2016-ban viszont az egészségbiztosítási modulon belül számolt.

A fentieken felül további változások is történtek a biztosítási portfólió változásából adódóan:

- Az életbiztosítások esetén mind a költségek, mind a törlési feltételezések a korábbi évi értékeknél kedvezőbben alakultak. Ez alapján a Biztosító biztosítástechnikai tartalékai csökkentek, de emiatt nőtt az életbiztosítások törlési kockázatára számolt tőkeszükséglet.
- A fakultatív viszontbiztosítások esetén a korábbi Wiener Staedtische partner helyett nagyrész a VIG Holding partner vette át a viszontbiztosító szerepét. Mindkét cég a VIG csoportba tartozik (mint a Biztosító is), a VIG Holding a csoport anyacége, a Wiener Staedtische pedig a legnagyobb osztrák leányvállalat. A Wiener Staedtische nem rendelkezik hitelkockázati besorolással, ez jelentősen csökkentette a számolt partner-nemfizetési kockázatot a viszontbiztosításokra vonatkozóan.

A mellékelt táblázat tartalmazza a szavatolótőke-szükséglet biztosítási kockázatokhoz kapcsolható moduljainak értékét 2015-re és 2016-ra, ezer Ft-ban:

	2015	2016
Életbiztosítási kockázat	2.926.358	4.063.304
Nem-életbiztosítási kockázat	3.056.507	3.239.139
Egészségbiztosítási kockázat	698.976	516.187
Partner-nemfizetési kockázat	4.786.859	2.072.129

Az életbiztosítási kockázat változása alapvetően a javuló törlési paraméterekből adódik.

A partner-nemfizetési kockázatból kb. 1 milliárd Ft a hatása a fakultatív viszontbiztosítások esetén a megváltozott viszontbiztosítási partnernek, a többi majdnem 2 milliárd Ft csökkenés pedig a tűz katasztrófa kockázati modul VB-fedezetének kockázatát csökkentő záradék figyelembevételéből származik.

A nem-életbiztosítási modul kismértékű növekedése főleg az állomány növekedéséből adódik, de kisebb mértékű, mint amit a növekedés indokolna. Ennek fő oka a törlési kockázat csökkenése, amely a módszertan pontosításának következménye. A nem-életbiztosítási katasztrófa kockázat is kismértékben csökkent, amely a már korábban a módszerváltozásoknál leírt két hatás eredője.

Az egészségbiztosítási kockázat esetén szintén a törlési kockázat és a katasztrófa-biztosítási kockázat csökkenése okozza a csökkenést, ez ellensúlyozta az életbiztosítások kiegészítőinek figyelembe-vétele miatti növekedést is.

C.1.2 Befektetési előírások a „prudens személy” alapelvével kapcsolatban

A Biztosító eszközeinek befektetése – a 2009/138/EK irányelv 132. cikkében meghatározott „prudens személy” alapelvével kapcsolatos előírásokra tekintettel – a biztosítási kockázat szempontjából nem releváns.

C.1.3 Kockázatkoncentráció

A vállalat kompozit biztosító révén az alábbi ágazatokba tartozó kockázatokat műveli:

- Nem-életbiztosítások: Gépjármű felelősségbiztosítás (Kgfb), Egyéb gépjárműbiztosítás (Casco), Tengeri- légi és szállítási biztosítás (csak közúti szállításra vonatkozóan), Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítás (lakásbiztosítások, illetve egyéb vagyonbiztosítások), Általános felelősségbiztosítás (lakásbiztosítások felelősségi kockázatai, illetve egyéb felelősségbiztosítások), Segítségnyújtás, Különböző pénzügyi veszteségek (ide soroljuk a kiterjesztett garanciabiztosításokat és a PPI – fizetőképtelenség elleni biztosítás – szerződések munkanélküliségi kockázatát).
- Egészségbiztosítások (nem-élethez hasonló): Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás (PrivateMed termékcsoport, illetve UNIMed termék egészségbiztosítási kockázatai), Jövedelembiztosítás (egyéni és csoportos balesetbiztosítások az üzemi baleseti kockázatok kivételével, PPI termék átmeneti munkaképtelenség kockázata, csoportos egészségbiztosítási kockázatok a PrivateMed termékcsoport kockázatai kivételével), Üzemi balesetbiztosítás (csoportos balesetbiztosítások üzemi baleset kockázatai).
- Életbiztosítások: Egészségbiztosítás (élethez hasonló), Nyereségrészesedéssel járó biztosítás, Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás, Egyéb életbiztosítás, Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettséghez kapcsolódó járadékok.

Az Biztosító életbiztosítási portfóliójának jelentős részét az egyéni befektetési egységhez kötött életbiztosítások adják, ahol a tömeges, katasztrófa esemény bekövetkezése jelenthet kockázatot. A portfólió fennmaradó részében csoportos élet- és egészségbiztosítási szerződések állnak, ahol a biztosítottak a szerződő munkáltatóval állnak kapcsolatban, tevékenységüket földrajzilag koncentráltan, egy irodaépületben

vagy más módon, földrajzilag egy helyen végzik. Itt az adott földrajzi helyen bekövetkező esemény jelenthet több biztosítottra biztosítási eseményt.

A kockázat koncentrációt és a tömeges biztosítási esemény bekövetkezését a Biztosító viszontbiztosítási szerződésben kezeli. A tömeges baleseti eseményt és a vállalatnál bekövetkező, legtöbb biztosítottat érintő biztosítási esemény bekövetkezését, annak tőkeszükségletét a vállalat modellezi.

A nem-életbiztosítási portfólió jelentős része nagy értékű (vállalati) vagyonbiztosítások, valamint gépjármű felelősség biztosítás (KGFB). Mindezeket a Biztosító megfelelő mértékben viszontbiztosítja.

C.1.4 KOCKÁZATCSÖKKENTÉS

A Biztosító a biztosítási kockázat elvállalásával kapcsolatosan kockázatcsökkentési eszközöket is használ. A szerződés megkötése előtt kockázatfelmérést végez (kockázatelbírálás), melynek módszere függ az elvállalandó kockázat típusától és mértékétől. A már elvállalt kockázatokkal kapcsolatosan viszontbiztosítási partnerek közreműködésével az ún. saját kockázatot csökkenti úgy, hogy adott limit felett a viszontbiztosítóra hárítja a kockázatviselést.

C.1.5 STRESSZTESZTELÉS ÉS ÉRZÉKENYSÉGELEMZÉS EREDMÉNYEI

Az érzékenység vizsgálat során egyetlen környezeti faktor hatását modellezi a Biztosító. Ez a módszer segít megérteni a környezeti változásokat, hogy egyetlen paraméter megváltozása milyen módon befolyásolja a vállalat szolvencia helyzetét. A Biztosító a VIG Csoport iránymutatásai szerint végezte el a vizsgálatot, a 2017-19-es tervezési időszakra, alapul véve a 2015.12.31-i rendelkezésre álló szolvencia tőke és a szolvencia tőke-szükséglet számított értékeit. A modellezéshez felhasznált kamat görbe a kiigazítás nélküli forward ráta. A következő paramétereket vette figyelembe a Biztosító:

	Paraméter	Érték
piaci környezet	hozamgörbe	+/-50bp
	hitelminősítések	-1 notch
	részvények	-20%
életbiztosítási környezet	fenntartási költségek (élet üzletág)	+/-10%
	törlési ráta (élet üzletág)	+100%/-50%
nem-életbiztosítási környezet	nettó megszolgált díj (nem-élet üzletág)	+/-5%
	kártartalék	+/-5%

Az érzékenység vizsgálat eredményét tekintve megállapítható, hogy a Biztosító portfóliója gyengén érzékeny a piaci környezeti paraméterek változásaira.

Az életbiztosítási portfólió közepes mértékben változik, ha a törlési hányadok változnak meg. A törlési hányadok 50%-os csökkenése a szolvenciatőke-hányadot 27 százalékponttal növelné, a törlési hányadok 100%-os emelkedése pedig 12 százalékponttal csökkentené azt.

A nem-életbiztosítási környezeti paraméterek változására a Biztosító portfóliója szintén közepes mértékben reagál, mivel a kártartalékok 5%-os emelkedése 13 százalékponttal csökkentené a szolvenciatőke-arányt.

C.1.6 KOCKÁZATI PROFILLAL KAPCSOLATOS EGYÉB LÉNYEGES INFORMÁCIÓ

Egyéb lényeges információ a Biztosító Biztosítási kockázati profiljával kapcsolatban a jelentési időszak alatt nem merült fel.

C.2 PIACI KOCKÁZAT

C.2.1 KOCKÁZATI KITETTSÉG

A Biztosító a piaci kockázat moduljának értékelését a standard formula alapján készíti el. A Biztosító standard formula szerinti szolvencia-tőke szükséglet számítása során két fronton lépett előre jelentősen 2015-höz képest. A 2016. év végi számítás minden kapcsolódó modulra vonatkozóan magában foglalja a befektetési egységhez kötött eszközalapok mögötti befektetéseket, melyek döntő hányada befektetési alap vagy ETF (exchange traded fund). Ezen eszközök prudens kockázatértékelése érdekében a Szolvencia II. irányelv által megfogalmazott áttekintés elvét (look-through) alkalmazza a Biztosító, melynek köszönhetően jelentősen pontosabb tőkeigény számítása vált lehetővé.

A piaci fejlemények közül meghatározó volt Magyarország és az FHB Bank befektetésre ajánlott kategóriába minősítése. A Biztosító kockázatait a second best elv szerinti minősítés alapján értékeli, vagyis a Moody's, a Fitch Ratings és a Standard&Poor's hitelminősítései közül a második legjobbat veszi figyelembe. Mindez jelentős csökkenést eredményezett a piaci koncentrációs- és a kamatréskockázatot illetően is. A biztosítói portfólió növekedése túlnyomóan magyar állampapírokba került befektetésre. A 2015-ös és 2016-os évekre vonatkozó tőkeigény összehasonlítása során mutatkozó jelentős modulonkénti növekmények a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási portfólió 2016 végi beszámításának következményei, ezek a változások ténylegesen nem jelentenek érdemi kockázatnövekedést.

C.2.2 BEFEKTETÉSI ELŐÍRÁSOK A „PRUDENS SZEMÉLY” ALAPELVÉVEL KAPCSOLATBAN

A Biztosító jelentős lépéseket tett likviditásának kezelésére, az operatív működéshez szükséges likviditáson felüli pénzeszközeit jellemzően rövid lejáratú magyar állampapírban tartja. A tradicionális portfólió mögötti befektetések pénzáramai összességében jól illeszkednek a szembenálló kötelezettségek kifutásához.

A befektetéseken belül a Biztosító befektetési céljainak és politikájának megfelelő eszközkategóriákat alakít ki. Az egyes eszközkategóriákon belül az eszközök hasonló tulajdonságokkal rendelkeznek, ami a mélyebb és részletesebb elemzési lehetőségek által lehetővé teszi a hatékony befektetési, eszköz-forrás gazdálkodási, illetve kockázatkezelési stratégia kialakítását. A Biztosító a Szolvencia II direktíva, valamint a Bit. előírásainak megfelelően, továbbá céljainak és alapelveinek a betartása érdekében befektetési limitszabályokat határoz meg az egyes portfoliókra. Továbbá a Biztosító úgy alakítja ki szervezeti felépítését és döntési mechanizmusát, hogy biztosítani tudja a befektetési tevékenység hatékony és prudens végzését, valamint minimálisra csökkentse a hibák és a belső visszaélések lehetőségét. A Biztosító befektetési tevékenységét az elérhető legnagyobb megbízhatósággal köteles végezni, biztosítva a legmagasabb működési sztenderdeket. A Társaság ennek érdekében köteles különválasztani front office, back office és könyvelési funkcióit, továbbá mid office funkciót is működtet. A szervezeti felépítést, valamint a döntési és engedélyezési jogosultságokat a Biztosító úgy alakítja ki, hogy a felelősségi viszonyok minden körülmények között egyértelműen megállapíthatóak legyenek. A Társaság négyszintű döntési rendszert működtet. Ezek a Befektetési Politika, a befektetési stratégia, taktikai döntések, operatív döntések. A Biztosító befektetési állományára, a limitek betartására, valamint a főkönyvi egyezőségére vonatkozóan folyamatos ellenőrzést végez. A Biztosító az üzletkötés, a rögzítés, valamint a könyvelés során köteles dokumentáltan biztosítani és betartani a négy szem elvét. A Biztosító törekszik az ellenőrzés automatizálására, valamint a folyamatba épített kontrollok növelésére. A Biztosító nyilvántartásának a valósággal, valamint a jogszabályokkal való egyezőségét évente egy alkalommal könyvvizsgáló hitelesíti.

C.2.3 KOCKÁZATKONCENTRÁCIÓ

A Biztosító aktuális befektetéseinek kibocsátók szerinti koncentrációja (5%-ot meghaladó):

Kibocsátó	Koncentráció
Magyarország	58,50%
Erste Group Bank	13,60%
MOL Group	7,55%
FHB Bank Group	7,33%

C.2.4 KOCKÁZATCSÖKKENTÉS

A Biztosító kockázatvállalását a Biztosítási törvény limitszabályai mellett meghatározza a Vienna Insurance Group-pal évente egyeztetett Befektetési kockázatkezelési stratégia is. A piaci kockázat optimalizálása érdekében a Biztosító hatékony likviditásmenedzsment folytatására törekszik, kiemelt figyelemmel követi a magyar állampapír piaci hozamok és a mögöttes fundamentumok alakulását, esetenként pedig kedvező hozam-kockázat arányú vállalati értékpapírokba fektet. Kiemelt figyelmet kap a tradicionális biztosítói portfólió fedezése, mely negyedéves érzékenységvizsgálat alapján kerül értékelésre.

Eszköz osztályok 2017-ben	Stratégia	Minimum	Maximum
Készpénz	7,0%	0,0%	12,0%
Kötvények*	76,5%	60,0%	100,0%
Kölcsönök	4,0%	0,0%	10,0%
Részvények	3,0%	0,0%	6,0%
Alternatív befektetések	0,0%	0,0%	1,0%
Ingatlan	7,0%	0,0%	10,0%
Részesedések	2,5%	0,0%	4,0%
	100,0%		

** magába foglalja a 12 hónapnál hosszabb lejáratú betéteket is*

C.2.5 STRESSZTESZTELÉS ÉS ÉRZÉKENYSÉGELEMZÉS EREDMÉNYEI

Az érzékenység vizsgálat során egyetlen környezeti faktor hatását modellezi a Biztosító. Ez a módszer segít megérteni a környezeti változásokat, hogy egyetlen paraméter megváltozása milyen módon befolyásolja a vállalat szolvencia helyzetét. A Biztosító a VIG Csoport iránymutatásai szerint végezte el a vizsgálatot, a 2017-19-es tervezési időszakra, alapul véve a 2015.12.31-i rendelkezésre álló szolvencia tőke és a szolvenciatőke-szükséglet számított értékeit. A Piaci kockázat kapcsán a következő paramétereket, illetve paraméterváltozásokat vette figyelembe a Biztosító:

	Paraméter	Érték
piaci környezet	hozamgörbe	+/-50bp
	hitelminősítés	-1 notch
	részvények	-20%

Ahogy az előző fejezetben bemutatásra került, az érzékenységvizsgálat eredményét tekintve megállapítható, hogy a Biztosító portfóliója gyengén érzékeny a piaci környezeti paraméterek változásaira.

C.2.6 KOCKÁZATI PROFILLAL KAPCSOLATOS EGYÉB LÉNYEGES INFORMÁCIÓ

Egyéb lényeges információ a Biztosító Piaci kockázati profiljával kapcsolatban a jelentési időszak alatt nem merült fel.

C.3 HITELKOCKÁZAT

C.3.1 KOCKÁZATI KITETTSÉG

A Biztosító a hitelkockázati moduljának értékelését a standard formula alapján készíti el. Az időszak során jelentős hatású változás nem történt. A modul számszerűsített szolvenciatőke-szükséglete jelentősen csökkent, az egyes típusú partnerek esetében a vállalat a bankokkal szemben fennálló számlapénz követeléseit csökkentette, likviditás menedzsment döntés végrehajtása alapján, valamint egy meghatározott, ám jelentős mértékű szerződés konstrukciót a külső auditor javaslatára új, a Szolvencia II. szabályozás szempontjából helyes módszerrel értékel. A kettes típusú partnerek esetében a biztosítási szerződők tartozása növekedett.

A Biztosító a hitelkockázati modul egyes típusú partneri almoduljában jellemzően a banki, pénzintézeti partnereit tartja nyilván, illetve a biztosítási üzletmenetből eredően a viszontbiztosítási partnereit. Banki partnerek saját hitelminősítéssel nem rendelkező, nemzetközi pénzügyi csoporthoz tartozó bankok. Viszontbiztosítási partnerei A-nál magasabb, befektetésre ajánlott minősítésűek a Standard&Poor's minősítése szerint. A kettes típusú partnerek között a biztosítási szerződőket, illetve a közvetítőket tartja nyilván a Biztosító.

C.3.2 BEFEKTETÉSI ELŐÍRÁSOK A „PRUDENS SZEMÉLY" ALAPELVÉVEL KAPCSOLATBAN

A Biztosító eszközeinek befektetése – a 2009/138/EK irányelv 132. cikkében meghatározott „prudens személy" alapelvével kapcsolatos előírásokra tekintettel – a hitelkockázatok szempontjából nem releváns.

C.3.3 KOCKÁZATKONCENTRÁCIÓ

A partner kockázat esetében a kockázatkoncentrációt mérsékelt kockázatnak ítélte meg a Biztosító. mivel a nemzetközi hitelminősítők értékelései alapján választja meg a koncentrációs kockázatnak kitett partnereit. Ezek jellemzően viszontbiztosítási partnerek. Viszontbiztosítást jellemzően a VIG Csoport vállalatai szolgáltatnak, míg a banki forgalom lényegében az UniCredit, a CIB, az ERSTE és a Raiffeisen magyarországi fióktelepeire koncentrálódik.

C.3.4 KOCKÁZATCSÖKKENTÉS

A nagy kitettséget elérő banki, viszontbiztosítói partnerek kiválasztásának alapját meghatározzák a nemzetközi hitelminősítők által kibocsátott tanúsítványok (A viszontbiztosítók A-nál jobb minősítéssel rendelkeznek a Standard&Poor's rendszerében). A saját minősítéssel nem rendelkező banki partnerek esetén anyavállalatainak minősítése az irányadó.

C.3.5 STRESSZTESZTELÉS ÉS ÉRZÉKENYSÉGELEMZÉS EREDMÉNYEI

A Biztosító érzékenységvizsgálatot a biztosítási és a piaci kockázat pontokban említett paraméterek vonatkozásában végzett. A hitelkockázat nem tartozik a vállalat kiemelt kockázatai közé, így erre vonatkozóan érzékenységvizsgálatra, stressztesztelésre nem került sor.

C.3.6 KOCKÁZATI PROFILLAL KAPCSOLATOS EGYÉB LÉNYEGES INFORMÁCIÓ

Egyéb lényeges információ a Biztosító kockázati profiljával kapcsolatban a jelentési időszak alatt nem merült fel.

C.4 LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT

C.4.1 KOCKÁZATI KITETTSÉG

A Biztosító a likviditást, fizetőképességet súlyosan veszélyeztető tényezőként definiálja, ha:

- befektetési egységhez kötött eszközalapok – zártvégű eszközalapok kivételével – mögöttes eszközállományának likviditásában jelentős változás következik be (pl. mögöttes eszközök likviditását érintő törvényi változások, portfoliókezelő fizetésképtelensége, stb.), mely veszélyezteti a kárkifizetések határidőben történő teljesítését.
- Tradicionális életbiztosítások esetében a halálesetek, illetve visszavásárlások miatti havi kárkifizetések összege meghaladja az előző félév kárkifizetéseinek összegét.
- Pénz- és tőkepiaci folyamatok alakulása következtében a Biztosító likvidnek tekintett eszközei nem, vagy csak jelentős diszkonttal lennének értékesíthetők, s az így elszenvedett veszteségek a Biztosító fizetőképességét veszélyeztetnék.
- Befektetési szolgáltató vagy viszontbiztosító inszolvenciája áll fenn.

A fent említett események bekövetkezését, értékhatárok meglétét, illetve túllépését a Biztosító folyamatosan, havi (stresszhelyzet bekövetkezése esetén heti) gyakorisággal ellenőrzi. A monitoring feladatokat aktívák esetében a befektetési, passzívák esetében az aktuáriusi terület látja el. A Biztosító likviditását, fizetőképességét súlyosan veszélyeztető tényezőket előidéző események, körülmények:

- A fenti pontban részletezett, a Biztosító üzletmenetét súlyosan veszélyeztető forgatókönyveket különböző események vagy események együttese idézheti elő, amelyek esetenként eltérő intézkedéseket követelnek meg a Biztosító részéről.
    - A Biztosítóra jellemző intézmény specifikus események hatására bekövetkező stresszhelyzetnek tekintendő a nem megfelelő likviditásmenedzsment, tartalékolási-, befektetési politika, valamint ügyfél-elégedetlenség következtében fellépő likviditási zavarok. A fenti pontban felsorolt események közül ekkor az 1-2., illetve a 4. alpontban felsoroltak esetében várható limittúllépés.
    - A pénz- és tőkepiaci események következtében a Biztosító prudens tartalékolási- és befektetési magatartása ellenére a befektetési eszközök értéke, illetve likviditása olyan mértékben csökken, amely súlyosan veszélyeztetheti a Biztosító kötelezettségeinek normál ügymenet szerinti teljesítését. A fenti pontban említett tényezők közül ekkor a 3. alpontban felsoroltak esetében várható limit- túllépés.
- Intézményidegen, külső események hatására bekövetkező stresszállapotnak tekintjük elsősorban a szektor-, illetve rendszerszintű sokkokat, amelyek általában súlyos bizalomhiány következtében alakulnak ki, illetve a szabályozói környezet sokkszerű megváltozását. A fenti pontban említett tényezők közül ekkor különösen a 3-4., alpontban felsoroltak esetében várható limit-túllépés.

A jelentési időszakban nem történt változás a módszertanban.

C.4.2 BEFEKTETÉSI ELŐÍRÁSOK A „PRUDENS SZEMÉLY” ALAPELVÉVEL KAPCSOLATBAN

A Biztosító jelentős lépéseket tett likviditásának kezelésére, az operatív működéshez szükséges likviditáson felüli pénzeszközeit jellemzően rövid lejáratú magyar állampapírban tartja. A tradicionális portfólió mögötti befektetések pénzáramai összességében jól illeszkednek a szembenálló kötelezettségek kifutásához.

C.4.3 KOCKÁZATKONCENTRÁCIÓ

Likviditási szempontból a társaság befektetéseinek túlnyomó része a Magyar Állam által kibocsátott államkötvényekben, illetve kisebb mértékben folyószámlapénzben tartja, amikkel a jelentési időszakban nem állt fenn likviditási kockázati esemény. A biztosító egyéb lényeges kockázatkoncentrációt nem azonosított.

A Biztosító likviditáskezelési politikája biztosítja, hogy a jövedelmezőség szem előtt tartása mellett a Biztosító képes legyen fizetési kötelezettségeinek azok esedékességekor eleget tenni és a szükséges tranzakciókat elvégezni.

A Biztosító – ezen belül a befektetési szakterület a pénzügyi szakterülettel együtt – minden negyedév elején a következő 3 hónapra megtervezi a likviditás várható alakulását és ennek alapján hozza meg a rövid távú befektetési döntéseket, illetve portfolió átalakításokat. A várható kifizetések egy részét (költségek, adófizetési kötelezettség, jutalékok, kárkifizetések) a múltbeli adatsorok és a társaság éves tervei alapján becsüli meg a Biztosító. Az egyéb nagyobb várható kifizetéseket (pl. viszontbiztosítási díjak) az egyes szakterületek szolgáltatják a pénzügyi terület rendelkezésére.

A könnyen értékesíthető, mobilizálható eszközöknek 50%-ig fedezetet kell nyújtania az ügyfelek által könnyen kivonható eszközökre. A könnyen értékesíthető eszközök körébe a készpénzen, bankbetéteken kívül azon értékpapírok tartoznak, amelyekre valamely szabályozott, illetve nem szabályozott piacon napi árjegyzés történik.

A Biztosítónak a befektetési eszközök kiválasztásánál törekednie kell arra, hogy az eszközök megfelelő másodpiaci likviditással rendelkezzenek, illetve azokat a szükséges időben, megfelelő áron értékesíteni lehessen.

C.4.4 KOCKÁZATCSÖKKENTÉS

A likviditási kockázatok csökkentésére a társaság eszközallokációs stratégiát alakított ki, amelynek a legfontosabb bemeneti adata a biztosítási szerződésekből eredő kötelezettségek lejárati szerkezete. A Biztosító ezért legalább negyedévente elkészíti az eszközök, illetve kötelezettségek lejárat szerinti bontását.

Az eszközök és a kötelezettségek lejárati szerkezetét a feltételezések alábbi kombinációira vonatkozóan kell jelenteni:

Forgatókönyv	A Biztosító feltételez újrabefektetést?	A Biztosító feltételez új szerzéseket?	A Biztosító feltételezi a jövőbeli díjak beérkezését?
1.	nem	nem	nem
2.	nem	nem	igen
3.	igen	nem	igen
4.	igen	igen	igen

A forgatókönyvek eredményét negyedévente az Eszköz-Forrás Gazdálkodási Bizottság megvitatja, szükség esetén cselekvési tervet ír elő.

C.4.5 JÖVŐBELI DÍJAKBAN FOGLALT VÁRHATÓ NYERESÉG

A jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség összegét 2016.12.31-ei állapot szerint az alábbi táblázat tartalmazza:

Befektetési egységekhez kötött biztosítások	4.644.486,48 eFt
Biztosítások nyereségrészesedéssel	591.381,71 eFt
Egyéb életbiztosítások	664.990,82 eFt
Egészségbiztosítások (életbiztosításokhoz hasonló)	157.889,66 eFt
Egészségbiztosítások (nem-életbiztosításokhoz hasonló)	268.443,81 eFt
Nem-életbiztosítások	539.469,45 eFt

C.4.6 STRESSZTESZTELÉS ÉS ÉRZÉKENYSÉGELEMZÉS EREDMÉNYEI

A fenti pontban bemutatott eszköz-forrás gazdálkodás módszertanában bemutatott stressz feltételezések és érzékenységi vizsgálat jelenti a likviditási kockázatokra vonatkozóan stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményét.

C.4.7 KOCKÁZATI PROFILLAL KAPCSOLATOS EGYÉB LÉNYEGES INFORMÁCIÓ

Egyéb lényeges információ a Biztosító kockázati profiljával kapcsolatban a jelentési időszak alatt nem merült fel.

C.5 MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT

C.5.1 KOCKÁZATI KITETTSÉG

A vállalat a VIG Csoport módszertana alapján a működési kockázatok minőségi vizsgálatát is elvégzi a standard modellen alapuló mennyiségi számítás elkészítése mellett. A módszertant és a belső folyamatokat a vállalat belső szabályzatban rögzíti.

A vállalat a működési kockázatoknak a kockázat és kontroll mátrixát évente felülvizsgálja. A mátrixban a működési kockázatok 2015-ben 13, 2016-tól 12 aggregált kockázatot definiált, melyek a vállalatot érintő minden működési kockázatot tartalmaznak. Minden működési kockázat, melynek a rendelkezésre álló tőkének 1%-ánál nagyobb hatása van a működésre, a kockázat és kontrol mátrixban nyilvántartásba kerül.

A Biztosító 331 releváns kockázatot és ehhez kapcsolódó kontroll pontot állapított meg a 2016-os felülvizsgálat során. Minden kockázatnak kijelölt felelőse van, aki a működés során monitorozza a folyamatot, ellenőrzi a kontrollokat. A kontrollok elvégzése után fennmaradó kockázatokat – maradvány kockázat – négyfokú skálán minősíti a vállalat, a bekövetkezés valószínűsége és a vállalatra gyakorolt hatása alapján.

A magas minősítésű aggregált kockázatokhoz folyamatos nyomonkövetés kapcsolódik, a kockázati felelős személyes beszámolása mellett. Mindent összevetve a 2016-os felmérés 94,6%-os átlagos kontroll hatékonyságot állapított meg. (Hatékony lehet egy kontroll, ha legalább 80%-ban megfelelően és dokumentáltan működik.) 2016-ban 2 olyan kockázatot azonosított a minőségi felmérés, melyek esetében nem volt hatékony a kontroll, és további két kockázat esetében nem volt megfelelő kontroll kialakítva. Ezek kiigazítására cselekvési terv készült, melyet a Biztosító végrehajtott és elhárított.

C.5.2 BEFEKTETÉSI ELŐÍRÁSOK A „PRUDENS SZEMÉLY” ALAPELVÉVEL KAPCSOLATBAN

A Biztosító eszközeinek befektetése – a 2009/138/EK irányelv 132. cikkében meghatározott „prudens személy” alapelvével kapcsolatos előírásokra tekintettel – a működési szempontjából nem releváns.

C.5.3 KOCKÁZATKONCENTRÁCIÓ

Működési kockázatok esetén a Biztosító egy esetben azonosít kockázatkoncentrációt, ez a Tudás koncentráció kockázata. A tudás koncentráció kockázata az a kockázat, mely magában hordozza fontos vagy speciális szaktudást, képességet igénylő feladatok véghezvitelét egyetlen munkavállaló által. Ezen munkavállalók elérhetetlensége, betegség, szabadság, felmondás miatt károsíthatja a vállalat üzletmenetét.

A kockázatot a Biztosító HR osztálya a szakterületi vezetőkkel közreműködve az esetlegesen felmerülő nehézségek időben azonosítsa és elhárítása érdekében folyamatosan felügyeli.

C.5.4 KOCKÁZATCSÖKKENTÉS

A Biztosító működési kockázatait a Kockázat és Kontroll mátrixban tartja nyilván és a hozzájuk kapcsolódó kontrollokat, minősítve azok hatékonyságát. 2016-ra a vállalat minden releváns működési kockázata (2-2 kockázat kivételéve) rendelkezett megfelelő kontrollal és hatékonyan is működtette azt. A magas maradványkockázatú folyamatok, gyenge kontrolljait a vállalat folyamatosan fejleszti, a kockázat felelőse beszámol a Kockázatkezelési Bizottságnak.

C.5.5 STRESSZTESZTELÉS ÉS ÉRZÉKENYSÉGELEMZÉS EREDMÉNYEI

A működési kockázat nem tartozik a vállalat azon kiemelt kockázatai közé, melyre stressztesztelést, érzékenység vizsgálatot folytat. A működési kockázat számszerűsítését a vállalat a standard modell alapján végzi, nem alkalmaz ettől eltérő módszert vagy feltevéseket.

C.5.6 KOCKÁZATI PROFILLAL KAPCSOLATOS EGYÉB LÉNYEGES INFORMÁCIÓ

Egyéb lényeges információ a Biztosító kockázati profiljával kapcsolatban a jelentési időszak alatt nem merült fel.

C.6 EGYÉB JELENTŐS KOCKÁZATOK

C.6.1 KOCKÁZATI KITETTSÉG

A vállalat kockázati profiljának értékelésére külön szabályozott folyamatot működtet, kockázati leltár néven. Ezen folyamat során a vállalat 10 fő kockázati csoportot különböztet meg. A biztosítási kockázatokon belül külön vizsgálja az élet-, nem-élet és egészségbiztosításból eredő kockázatokat, melyeket a standard modell alapján számszerűsít. A piaci- és hitelkockázatot szintén. Ezen kockázatok részletesen bemutatásra kerültek már. Az immateriális javak kockázatának standard modell szerinti értéke 199.930 eFt, nem jelentős kockázat. A likviditási és működési kockázatot kvalitatív módszerekkel elemzi a vállalat, amely már korábban bemutatásra került. A stratégiai és jóhírnév kockázatot a vállalat szintén kvalitatív módszerekkel elemzi. A stratégiai kockázatot, valamint a jóhírnév kockázatot a Biztosító közepesnek minősítette a négyfokozatú skálán.

C.6.2 BEFEKTETÉSI ELŐÍRÁSOK A „PRUDENS SZEMÉLY” ALAPELVÉVEL KAPCSOLATBAN

A Biztosító eszközeinek befektetése – a 2009/138/EK irányelv 132. cikkében meghatározott „prudens személy” alapelvével kapcsolatos előírásokra tekintettel – az előző pontban említett, előző fejezetekben még nem tárgyalt kockázatok (immateriális javak kockázata, stratégiai kockázat, illetve reputációs kockázat) szempontjából nem releváns.

C.6.3 KOCKÁZATKONCENTRÁCIÓ

Az immateriális javak kockázata, a stratégiai kockázat, illetve a reputációs kockázat kapcsán a vállalat nem azonosított kockázatkoncentrációt.

C.6.4 KOCKÁZATCSÖKKENTÉS

A stratégiai kockázattal kapcsolatosan a vállalat nyílt kommunikációt folytat a középvezetők bevonásával a vállalat minden dolgozója felé a vállalat középtávú céljairól és az éves taktikai lépéseiről.

A jó hírnév kockázat csökkentéséhez a vállalat szabályzati úton és tréning formájában képzi a munkatársakat, és ezen túl szigorú külső kommunikációs kontroll rendszert működtet.

C.6.5 STRESSZTESZTELÉS ÉS ÉRZÉKENYSÉGELEMZÉS EREDMÉNYEI

A Biztosító a jelen fejezetben tárgyalt kockázataira nem készít érzékenységvizsgálatot, stressztesztelésre nem került sor.

C.6.6 KOCKÁZATI PROFILLAL KAPCSOLATOS EGYÉB LÉNYEGES INFORMÁCIÓ

Egyéb lényeges információ a Biztosító kockázati profiljával kapcsolatban a jelentési időszak alatt nem merült fel.

C.7 EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Biztosító a C1-C6 pontokban minden lényeges kockázatáról számot adott.

D. SZAVATOLÓTŐKE-MEGFELELÉSI ÉRTÉKELÉS

Az alábbi táblázat részletezi az UNION Biztosító 2016.12.31-i Szolvencia II szerinti mérlegét, továbbá a magyar számviteli szabályok szerinti beszámolók, illetve a két értékelés közötti eltérések számszerűsített összegét.

A további alfejezetekben részletesebben kifejtésre kerülnek az egyes lényeges mérlegtételek, azok értékelési módja.

	Szolvencia II. szerinti érték (eFt)	Pénzügyi beszámolóban szereplő érték (eFt)	Eltérés (eFt)
ESZKÖZÖK			
Immateriális javak	249 912	1 434 240	-1 184 328
Halasztott adókövetelések			
Nyugdíjszolgáltatások többlete			
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	675 796	675 796	0
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	27 924 409	25 450 596	2 473 814
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)			
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	601 890	674 043	-72 153
Részvények			
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények			
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények			
Kötvények	22 205 112	20 238 132	1 966 980
Államkötvények	14 538 241		
Vállalati kötvények	7 666 870		
Strukturált értékpapírok			
Biztosítékkal fedezett értékpapírok			
Kollektív befektetési vállalkozások	4 223 544	3 775 911	447 633
Származtatott termékek	893 864	762 510	131 353
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével			
Egyéb befektetések			
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	27 375 178	27 364 391	10 787
Hitelek és jelzáloghitelek	1 420 050	1 345 111	74 938
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	1 384 236		
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	35 813		
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek			
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyből:	6 457 185	13 638 308	-7 181 123
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	6 354 100	13 512 600	-7 158 500
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	6 289 609		6 289 609
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	64 491		64 491

	Szolvencia II. szerinti érték (eFt)	Pénzügyi beszámolóban szereplő érték (eFt)	Eltérés (eFt)
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	103 085	125 708	-22 623
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések			
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	103 085		103 085
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések			
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések			
Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni követelések	1 288 616	1 288 616	0
Viszontbiztosítási követelések	194 144	194 144	0
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	912 570	912 570	0
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)			
Szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótőke tekintetében esedékes összegek			
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	301 359	301 359	0
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	984 712	984 712	0
Eszközök összesen	**67 783 931**	**77 745 200**	**-9 961 269**
KÖTELEZETTSÉGEK			
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	11 539 454	22 031 792	10 492 338
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	11 141 760	22 031 792	10 890 032
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok			
Legjobb becslés	9 730 979		
Kockázati ráhagyás	1 410 781		
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	397 694		-397 694
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok			
Legjobb becslés	307 119		
Kockázati ráhagyás	90 575		
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	3 471 983	6 089 769	2 617 786
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	-318 068		318 068
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok			
Legjobb becslés	-407 207		
Kockázati ráhagyás	89 139		
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	3 790 051		-3 790 051
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok			
Legjobb becslés	3 414 926		
Kockázati ráhagyás	375 125		
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	20 793 014	27 364 391	6 571 378
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok			
Legjobb becslés	18 734 999		
Kockázati ráhagyás	2 058 015		
Függő kötelezettségek			
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	145 643	193 422	47 778
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek			
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	3 041 560	3 041 560	0
Halasztott adókötelezettség	865 984		-865 984
Származtatott termékek	511 225	626 108	114 882
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek			
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	280 734	317 206	36 472
Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek	1 879 766	1 879 766	0
Viszontbiztosítási kötelezettségek	1 092 478	1 092 478	0
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	1 642 851	1 527 968	-114 882
Alárendelt kötelezettségek	3 414 835	3 255 050	-159 785

	Szolvencia II. szerinti érték (eFt)	Pénzügyi beszámolóban szereplő érték (eFt)	Eltérés (eFt)
Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek			
Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	3 414 835		
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	295 124	199 371	-95 753
Kötelezettségek összesen	**48 974 651**	**67 618 881**	**18 644 230**
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	**18 809 280**	**10 126 318**	**8 682 961**

D.1 Eszközök

D.1.1 Befektetések értékelése

A Biztosító befektetései megválasztásakor elsődleges szempont a szavatoló tőke optimalizálása. A Biztosító ezért a rendelkezésre álló adatok és informatikai erőforrások keretén belül minden év január 31-ig elkészíti az adott évre vonatkozó kockázati stratégiáját, amelynek minimális tartalmi követelményei az alábbiak:

- Év végi állapot bemutatása, elemzése.
- Input adatok számbavétele és rendszerezése (makrogazdasági mutatók, kamatlábak, piaci árfolyamok, lejárati összhang, eredmény-terv, cash-flow terv).
- A kiemelt kockázattípusokra vonatkozó célérték, alsó és felső korlátok meghatározása.

A fizetőképesség céljából végzett értékelés fentieken kívül közvetetten a partner általi nemteljesítési kockázati modulon keresztül is megvalósul. Ezt a kockázatot a Standard formulával összhangban számszerűsítjük. A módszer a befektetésre nem ajánlott kategóriába tartozó kitettségekre jellemzően jelentős tőkekövetelményt határoz meg.

A Biztosító a mérleg „befektetések” során saját portfóliójában lévő eszközeit mutatja be, melyen belül a lényeges eszközosztályok értékét a jelentési időszak végére vonatkozóan az alábbi táblázat tartalmazza:

2016.12.31. eFt	piaci érték
Kötvények	22 205 112
Kollektív befektetési vállalkozások	4 223 544

A Biztosító – ahogyan a Szolvencia 2-es adatszolgáltatás részét képező riportjaiban is – ezen jelentésében is bruttó piaci értéken mutatja be eszközeit, ahol is a bruttó piaci érték az aktív piacokon jelzett árak alapján kerül megállapításra és magában foglalja a fizetőképesség értékelését is. A pénzügyi beszámolóban ezzel szemben a saját kockázatra befektetett portfólió részét képező eszközök nettó bekerülési értéken kerülnek bemutatásra a magyar számviteli szabályok szerint.

A biztosítói portfólióban tartott kötvények esetében a magyar könyvérték, vagyis a nettó bekerülési érték az elhatárolt kamatokkal, az amortizációval és a piaci értékelési különbözettel kiegészítve alkotja fizetőképesség céljából elvégzett értékelés szerint elkészített mérlegben feltüntetett bruttó piaci értéket. A “befektetések” mérlegsoron kimutatott többi eszközkategória esetében a magyar könyvérték és a bruttó piaci érték közötti esetleges különbséget a piaci átértékelődés okozza. Továbbá jelentős módszertani különbség van a Szolvencia II. irányelv és a Számviteli törvény metodológiája között a Biztosítónak az ERSTE Vienna Insurance Group Zrt-ben fennálló részesedését illetően.

D.1.2 AZ INDEXHEZ VAGY BEFEKTETÉSI EGYSÉGHEZ KÖTÖTT ÉLETBIZTOSÍTÁSI SZERZŐDÉSEKHEZ KAPCSOLÓDÓ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE

A Biztosító ügyfeleinek kockázatára befektetett (unit-linked) portfóliójának eszközosztályok szerinti megoszlását az alábbi tábla tartalmazza:

Eszközök	Saját kitettség (eFt)	UL kitettség (eFt)
Állampapír	14 538 241	2 555 221
Befektetési jegy	4 223 544	24 455 711
Kölcsön, nyújtott hitel	1 420 050	0
Likvid eszköz	301 359	301 528
Részvény, részesedés	601 890	0
Vállalati kötvény	7 666 870	62 718

A Biztosító unit-linked portfóliója teljes egészében piaci értéken kerül bemutatásra mind a pénzügyi beszámolóban, mind pedig a fizetőképesség céljából elvégzett értékelés szerint, ugyanakkor a pénzügyi beszámolóban szereplő érték az ügyfelek által már befizetett, de jelenleg elszámolás alatt álló díjakat is tartalmazza.

D.1.3 EGYÉB LÉNYEGES ESZKÖZOSZTÁLYOK ÉRTÉKELÉSE

A mérleg eszközoldalán található további sorok esetén a fizetőképesség céljából végzett értékelésre és a pénzügyi beszámoló szerinti értékelésre esetén azonos módon, a helyi számviteli szabályok szerint kerül sor.

D.2 BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK

D.2.1 ALKALMAZOTT MÓDSZEREK ÉS ELJÁRÁSOK

A Biztosító az alábbi ágazatokba tartozó kockázatokat műveli:

- Nem-életbiztosítások: Gépjármű felelősségbiztosítás (Kgfb), Egyéb gépjárműbiztosítás (Casco), Tengeri- légi és szállítási biztosítás (csak közúti szállításra vonatkozóan), Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítás (lakásbiztosítások, illetve egyéb vagyonbiztosítások), Általános felelősségbiztosítás (lakásbiztosítások felelősségi kockázatai, illetve egyéb felelősségbiztosítások), Segítségnyújtás, Különböző pénzügyi veszteségek (ide soroljuk a kiterjesztett garanciabiztosításokat és a PPI – fizetőképtelenség elleni biztosítás szerződések munkanélküliségi kockázatát).
- Egészségbiztosítások (nem-élethez hasonló): Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás (PrivateMed termékcsoport, illetve UNIMed termék egészségbiztosítási kockázatai), Jövedelembiztosítás (egyéni és csoportos balesetbiztosítások az üzemi baleseti kockázatok kivételével, PPI termék átmeneti munkaképtelenség kockázata, csoportos egészségbiztosítási kockázatok a PrivateMed termékcsoport kockázatai kivételével), Üzemi balesetbiztosítás (csoportos balesetbiztosítások üzemi baleset kockázatai).
- Életbiztosítások: Egészségbiztosítás (élethez hasonló), Nyereségrészesedéssel járó biztosítás, Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás, Egyéb életbiztosítás, Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettséghez kapcsolódó járadékok.

A biztosítástechnikai tartalékok 2 részből állnak: Legjobb becslésből (Best Estimate) és Kockázati ráhagyásból (Risk Margin). A Legjobb becslés a kötelezettségek piaci értékét jelenti, amelyet a Biztosító által modellezett jövőbeli pénzáramok kockázatmentes hozamgörbével diszkontált várható jelenértékeként állapít meg. A

Kockázati ráhagyás pedig a Biztosító aktuális és a jelenlegi üzletére vonatkozó jövőbeni becsült tőkeszükségletére vetített tőkeköltség jelenértéke, szintén a kockázatmentes hozamgörbével diszkontálva. A jövőbeni becsült tőkeszükségletet a Biztosító az aktuális tőkeszükségletből kiindulva modulonként választott kockázati faktorokkal arányos kifutást feltételezve becsüli. A Legjobb becslést szerződésenként és ágazatonként elkülönítve számolja (nem-életbiztosítások esetén a teljesen azonos modellezett paraméterekkel rendelkező szerződéseket csoportosítva) a Biztosító, míg a kockázati ráhagyást élet- és nem-életbiztosítási ágra elkülönítve, amiből az ágazati bontást a Legjobb becslés arányában szétosztva állapította meg.

A Legjobb becslés előállításához a Biztosító az alábbi feltételezéseket évente legalább egyszer felülvizsgálja, a biztosítási szerződéseinek tapasztalati adatai alapján:

- kockázatmentes hozamgörbe (az EIOPA által negyedévente közétett hivatalos hozamgörbéket alkalmazza a Biztosító)
- hagyományos életbiztosítások hozama (a biztosító saját befektetési portfóliója, illetve a lejáró értékpapírok újrabefektetési hozama esetén pedig a kockázatmentes hozamgörbe alapján)
- törlések
- kárhányadok (termékcsoportonként, azon belül ágazatonként)
- költségek (biztosítási adó, jutalék, egyéb szerzési költség, adminisztrációs költség, belső kárrendezési költség, tételes külső kárrendezési költség, külső kárrendezési költség bontásban), költségtípustól függően ágazati bontásban vagy termékcsoport és ágazat bontásban
- eredménytől függő díjvisszatérítésre vonatkozó megállapodások
- kárhányadok (termékcsoport és ágazat bontásban)
- a díjak jövőbeni indexálása (beleértve az ügyfelek indexelfogadási valószínűségét is)

A Biztosító explicit módon nem számol az infláció hatásával, de mivel az adminisztrációs költségek a díjjal arányosan vannak megállapítva, a jövőbeli feltételezett díjemeléseken keresztül részlegesen az inflációs hatás is figyelembe vételre kerül.

Az életbiztosítások és a nem-életbiztosítások esetén a Legjobb becslés számításánál eltérő módszertannal becsüli a Társaság a jövőbeli pénzáramokat. Életbiztosítások (és életbiztosításokhoz hasonló egészségbiztosítások) esetén a modell a szerződések lejáratáig számolja a jövőbeni díjakat, költségeket, kárkifizetéseket, emellett a függőkárok 100%-át tekinti jövőbeni kötelezettségnek. A számítási modell nem sztochasztikus, így a beépített opciók és garanciák értékeléséhez egy egyszerűsített becslést alkalmaz a Biztosító, amely a modellezett matematikai tartalékra vetített faktorokat alkalmaz, amely faktorokat a VIG csoport sztochasztikus modellt alkalmazó cégei által kiszámolt pontos tőkeköltség felhasználásával becsüli a Biztosító, figyelembe véve az eltérő devizákból adódó különbségeket is.

Nem-életbiztosítások esetén kockázatcsoportonként kifutási háromszögeket számol a Vállalat a múltbeli adatok figyelembevételével, amely a kárkifizetéseket a bejelentett összes kár, illetve a tételes függőkár függvényében kerülnek becslésre. Emellett külön számol a jövőbeni károk és a hozzájuk kapcsolódó díjak és költségek egyenlegéből adódó kötelezettségre Legjobb becslést. Ezt a folyamatos díjas szerződéseknél a következő évfordulóig, míg egyszeri díjas szerződéseknél a lejáratig veszi figyelembe (természetesen a károk esetén a bekövetkezés dátumát veszi alapul, a tényleges kifizetések a fenti dátumok után is bekövetkezhetnek). Azokat a szerződéseket is figyelembe veszi a Társaság, amelyek kockázatviselése a számítás időpontjában még nem kezdődött el, de a Biztosító a törvényi szabályozás és a feltételek alapján már nem dönthet az elutasításukról.

Kgfb és Casco ágazatokra egy olyan kifutási háromszög is elkészült, amely a korábbi kárkifizetések alapján becsüli a jövőbeni kárkifizetéseket, majd elemezte a Vállalat, hogy a 2012-ben vagy 2013-ban számolt háromszögek és a ténylegesen bekövetkezett kárkifizetések mennyire térnek el. A módszer a számítást követő év kárkifizetéseire pontosabb becslést ad mint a pusztán kárkifizetéseket figyelembe vevő módszer, a

következő évekre pedig nagyjából egyforma pontosságú a két módszer (A Kgfb személysérüléses károk esetén mindkét módszer jelentős eltérést mutatott. Ez véleményünk szerint abból adódik, hogy a magas károsszegű függőkárok eltérően viselkednek a többi kártól, ezekre viszont a kis darabszám miatt egyelőre nem tudunk elkülönítetten becslést adni). A jövőbeni díjak kárkifizetéseinek becsléséhez is a múltbeli károkon alapuló kifutási háromszöget alkalmazta a Biztosító, azzal a plusz feltételezéssel, hogy a kárbekövetkezés hónapján bejelentett károk meghatározásához a *becsült kárhányad x megszolgált díj x első hónapban bejelentett károsszeg / végső károsszeg* becslést került alkalmazásra.

D.2.2 A BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK ÉRTÉKE

Az alábbiakban mellékeljük a Legjobb becslés és a Kockázati ráhagyás értékét 2015-ben és 2016-ban eFt-ban.

	Legjobb becslés 2015-ben	Kockázati ráhagyás 2015-ben	Legjobb becslés 2016-ban	Kockázati ráhagyás 2016-ban
Nem életbiztosítások	6.587.602	225.616	9.730.979	1.410.781
Egészségbiztosítások (nem-élethez hasonló)	716.574	24.600	307.119	90.574
Egészségbiztosítások (élethez hasonló)	0	0	-407.207	89.139
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítások	16.816.798	811.928	18.734.999	2.058.015
Egyéb életbiztosítások	3.752.544	181.176	3.414.926	375.125

D.2.3 BIZONYTALANSÁGI SZINTEK

A biztosítástechnikai tartalékok bizonytalansága alapvetően két okra vezethető vissza. Egyrészt a Legjobb becslés számítása a jövőre vonatkozó feltételezéseken alapul, a jövőben ténylegesen bekövetkező események pénzügyi hatása eltérhet a becsült értékektől, másrészt számítási hibák miatt a kiszámolt értékek eltérhetnek a Legjobb becslés helyes értékétől. A hibák kiküszöbölésére a Biztosító olyan kontrollfolyamatokat épített ki (és fejleszt folyamatosan), amelyek biztosítják, hogy az eredmények ellenőrzéséhez szükséges validációs adatok is rendelkezésre álljanak. Ez részben a számítások egyes részleteinek két egymástól független módon történő kiszámítását jelenti, részben az előző év számításaival való összehasonlítás alapján a nem várt változások esetén a számítás részleteinek újbóli átnézését és szükség esetén a számítási módszer felülvizsgálatát. 2016 folyamán a 2015-ös számítások módszertani hibáit javításra kerültek.

A Legjobb becslés bizonytalanságára vonatkozóan a determinisztikus módszertanból fakadóan explicit eredmények nem érhetőek el. Az életbiztosítások esetén végeztünk paraméterekre vonatkozó érzékenység vizsgálatokat. A legnagyobb hatása a törlési feltételezésektől való eltérésnek van, 10%-kal alacsonyabb törlési rátákkal kb. 1,2 milliárd Ft-tal alacsonyabb Legjobb becslést feltételezünk. Nem-életbiztosítások esetén a Kgfb és Casco ágazatokra összevetettük a 2012-es, 2013-as és 2014-es Legjobb becslés által feltételezett jövőbeli kárkifizetéseket és a 2015 év végéig ténylegesen bekövetkező kárkifizetéseket. Ez alapján azt gondoljuk, hogy a Casco ágazatban 50-100 mFt, a Kgfb ágazatban pedig 200-500 mFt körüli a bizonytalanság mértéke. Mivel véleményünk szerint a Kgfb ágazatban a bizonytalanságot leginkább azok az egyedi nagy károk okozzák, amelyekre már XL VB-fedezet érvényes, a biztosító saját megtartásában maradó kötelezettség bizonytalanságát kisebbnek becsüljük. Az egyéb ágazatoknál még az ipari vagyonbiztosításokra nagyobb a bruttó bizonytalanság, de ott is ezt az egyedi nagy károk okozzák, amelyekre a viszontbiztosítási struktúránk megfelelő védelmet nyújt.

D.2.4 ALKALMAZOTT ALAPOK, MÓDSZEREK ÉS FELTEVÉSEK LÉNYEGES KÜLÖNBSÉGEI

A pénzügyi beszámolókban a biztosítástechnikai tartalékokat a termék indításakor meghatározott képletek és paraméterek alapján számítja a Biztosító, ellentétben a Legjobb becslés számításával, ahol mind a paraméterek, aktualizálásra kerülnek a legfrissebb tapasztalati adatok alapján, mind pedig a módszertan felülvizsgálható, ha a validáció során arra a következtetésre jut a Biztosító, hogy valamilyen lényeges tényező nem került figyelembevételre a jövőbeni pénzáramok becslésekor. Specifikusan az életbiztosítási díjtartalékok a terméktervben rögzített technikai kamattal kerültek diszkontálásra, a Legjobb becslésnél alkalmazott aktuális kockázatmentes hozamgörbe helyett, illetve mind a halandósági, mind a költségparamétereket a terméktervben rögzítetett halandósági táblával és költségszerkezettel értékelte a Vállalat, míg a Legjobb becslés esetén szintén aktualizált halandósági és költség paraméterek kerültek alkalmazásra.

Nem életbiztosítások esetén a számviteli meg nem szolgált díjak időarányosan kerülnek számításra a díjelőírásból, míg a Legjobb becslésben a várható károk és költségek diszkontált értékének és a jövőbeni díjbevételek (és egyéb bevételek) diszkontált értékének különbségeként kerülnek kiszámításra. A

díjtartalékban a kétfajta értékelési elv közti különbség lényegében a termék kalkulációjakor becsült kár és költségszükséglet és az aktuálisan becsült kár- és költségszükséglet eltérése a következő évfordulóig terjedő időszakra nézve.

A függőkárok esetén a számviteli biztosítástechnikai tartalékokat tételes függőkár és IBNR bontásban számítja a Társaság, amely tartalékfajták között az a különbség, hogy a kárt bejelentették-e már. A tételes függőkárt a kárrendezéssel foglalkozó munkatársak egyedileg, az adott kárra jelenleg rendelkezésre álló dokumentációk alapján képezik meg. Amennyiben a kárról nem áll minden adat rendelkezésre, akkor olyan összeget állítanak be, amely alapján a lehetséges kimenetelek közül a legkedvezőtlenebbre is várhatóan fedezetet nyújtson (pl. egy peres ügy esetén a keresetben szereplő összeg alapján állapítják meg a tartalékot, nem veszik figyelembe, mekkora valószínűséggel kell kifizetni ezt az összeget). A Legjobb becslés viszont figyelembe veszi azt az információt is, hogy a megképzett tételes függőkárok mekkora arányban és milyen időpontban kerülnek általában kifizetésre. Az IBNR tartalékot pedig a károk bejelentéseinek kifutási háromszögei alapján a még be nem jelentett károkra vonatkozóan becsülik a károk összegét, de ez szintén az aktuális függőkárok értékén alapul, nem pedig a várható végső károsszegen. A függőkárok esetén tehát a számviteli és a fizetőképesség céljából végzett értékelés különbözete a Biztosító kárrendezési gyakorlatának óvatosságát tükrözi (mennyivel képez magasabb függőkár tartalékot a várhatóan kifizetettnél), illetve még a nem azonnali kifizetésekből eredő diszkontálás is csökkenti a Legjobb becslést, míg a számviteli tartalékokban ez sincs figyelembe véve.

D.2.5 Illeszkedési kiigazítás

A Biztosító nem alkalmaz illeszkedési kiigazítást.

D.2.6 Volatilitási kiigazítás

A Biztosító nem alkalmaz volatilitási kiigazítást.

D.2.7 Átmeneti kockázatmentes hozamgörbe

A Biztosító nem alkalmaz átmeneti kockázatmentes hozamgörbét.

D.2.8 A biztosítási tartalékokra vonatkozó átmeneti levonás

A Biztosító nem alkalmaz a biztosítási tartalékokra vonatkozó átmeneti levonást.

D.2.9 Viszontbiztosítási szerződésekből és különleges célú gazdasági egységektől eredő megtérülések

A Legjobb becslés viszontbiztosítókra eső részesedését az életbiztosítások esetén nem kerül figyelembevételre (nem jelentős), nem-életbiztosítások esetén viszont mind a múltbeli károkra vonatkozóan, mind a jövőbeni károkra vonatkozóan az arányos viszontbiztosításokat biztosítási szerződésekre, illetve károkra bontva pontosan figyelembe veszi a Biztosító. Azon a feltételezésen alapul a számítás, hogy a múltbeli be nem jelentett károk viszontbiztosítás fedezete pont ugyanolyan, mint a már bejelentetteké, amit egy-egy extrém nagy kár torzíthat, de a kis károkra jó közelítést ad. A jövőbeni károk viszontbiztosítás fedezeteit pedig olyan arányúnak becsüli a Biztosító, mint a szerződések megszolgált díjait (azaz azon a feltételezésen alapszik, hogy egy termékcsoporton belül a kárhányad független az egyedi szerződéstől, a magas fakultatív viszontbiztosítási fedezettel rendelkező szerződés és a jóval kisebb biztosítási összegű, csak viszontbiztosítási keretfedezettel rendelkező szerződés kárhányada nem tér el szignifikánsan). Nem-arányos viszontbiztosítások csak a múltbeli károk esetén kerülnek figyelembevételre, azzal az egyszerűsítő feltételezéssel, hogy az adott egyedi kárra arányosan részesedik az XL a bruttó fedezetből.

D.2.10 LÉNYEGES VÁLTOZÁSOK AZ ELŐZŐ JELENTÉSI IDŐSZAKHOZ KÉPEST

A két év között jelentős módszertani fejlesztéseket hajtott végre a Társaság, a 2015 év végi számítás könyvvizsgálati megállapításai alapján. A lényeges változások a következők:

- Életbiztosítások esetén a függőkárok és a beépített opciók és garanciák értéke 2016-tól figyelembevételre került.
- Az életbiztosítások nem-életbiztosítási kiegészítő biztosításai esetén 2015-ben még a szerződés végéig, míg 2016-ban már a nem-életbiztosításokra vonatkozó előírásoknak megfelelően vette számításba a Biztosító a kötelezettségeket.
- A Kockázati ráhagyás számításához 2016-ban pontosításra került a szavatolótőke-szükséglet becslése, illetve egy jelentős számítási hiba is kijavításra került.
- 2016-ban a károk kifizetésének időbeli kifutása, - minden kárkifizetést a bekövetkezés időpontjára feltételezett – figyelembe vételre került.

A fenti hibák javításán felül további jelentős változás a 2016-os évben, hogy az életbiztosítások törlési paramétereinek, illetve a díjarányos költségek csökkenésének köszönhetően az életbiztosítási kötelezettségek Legjobb becslése 1,7 milliárd Ft-tal csökkent a 2015-ös paraméterrel számolt értékhez képest (az állomány változásából adódó változásokon felül).

D.3 EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

A mérleg kötelezettség-oldalán található, biztosítástechnikai tartalékokat tartalmazó sorain kívüli, lényeges tételek értékelésére a fizetőképesség céljából végzett értékelés és a pénzügyi beszámoló szerinti értékelés esetén azonos módon, a helyi számviteli szabályok szerint kerül sor.

Ez alól kivételt jelent a halasztott adókötelezettség összege, amelynek értéke a pénzügyi beszámolóban nulla, míg a fizetőképesség céljából végzett értékelés esetén 865 984 eFt.

A halasztott adókötelezettség összege a fizetőképesség céljából végzett értékelés szerint a két értékelési mód alapján adódó különbözetre – azaz a jövőbeli profitok várható értékére – vetített várható adózási kötelezettségnek az értéke, amelyet a hatályos társasági adókulcs változatlan feltételezése mellett határozott meg a Biztosító.

D.4 ALTERNATÍV ÉRTÉKELÉSI MÓDSZEREK

D.4.1 BIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT VÁLLALÁSA ÉS TARTALÉKKÉPZÉS:

A biztosítási kockázatok kezelése és a biztosítástechnikai tartalékok képzése során a Biztosító nem alkalmaz alternatív módszert, kötelezettségeit a Biztosítástechnikai tartalékok képzése (D.2) fejezetben leírtak szerint értékeli.

D.4.2 ESZKÖZ–FORRÁS GAZDÁLKODÁS

Az eszközallokációs stratégia egyik legfontosabb bemeneti adata a biztosítási szerződésekből eredő kötelezettségek lejárati szerkezete. A Biztosító ezért legalább negyedévente elkészíti az eszközök, illetve kötelezettségek lejárat szerinti bontását az alábbi elvek figyelembe vételével:

- A kimutatást a matematikai tartalékokra, és az azt fedező eszközökre kell elkészíteni. A Biztosító az átláthatóság biztosítása érdekében a különböző technikai kamattal rendelkező tartalékokra elkülönített tartalékokat képez.

- A lejárati szerkezetet évekre lebontva a VIG csoport módszertanát alkalmazva kell megadni a következő 40 naptári évre, illetve az ezt követő időszakra összesítve több forgatókönyv szerint.

D.4.3 Befektetési kockázatok kezelése

A befektetési kockázatok kezelése során a Biztosító nem alkalmaz alternatív módszert, a piaci kockázatok (C2) fejezetben leírtak szerint jár el.

D.4.4 Likviditási kockázat kezelése

A likviditási kockázat kezelése során a Biztosító nem alkalmaz alternatív módszert, a likviditási kockázat (C4) fejezetben leírtak szerint jár el.

D.4.5 Koncentrációs kockázat kezelése

A Biztosító nem alkalmaz alternatív értékelési módszert egyik koncentrációs kockázat kezelésére sem.

D.4.6 Működési kockázat kezelése

A Biztosító működési kockázatait egységes adatbázisban tartja nyilván. A nyilvántartás többek között tartalmazza a kockázati kontrollt, annak hatékonyságát, a kontroll működése után a fennmaradó kockázat mértékét. A fennmaradó kockázatok négy kategóriába sorolódnak. A minősítés alapján a nagyon magas és magas kockázati osztályba sorolt kockázatokat az év során szigorúan monitorozza a vállalat, a kockázatcsökkentés lehetőségét megvizsgálva. A nem hatékony kontrollokat azonnal cselekvési terv mentén hatékonnyá fejleszti.

D.4.7 Viszontbiztosítás és más kockázatcsökkentési technikák

A Biztosító a biztosítási kockázatainak csökkentésére viszontbiztosításokat alkalmaz. A vállalat rendelkezik viszontbiztosítási keretszerződésekkel és egyedi, ún. fakultatív szerződést köt azon kockázatok csökkentésének érdekében, amelyek a viszontbiztosítási keretszerződésből kimaradtak. (Akár azért, mert a maximális viszontbiztosítási fedezetnél magasabb kockázatot jelentenek, akár azért, mert valamilyen speciális, a viszontbiztosítási fedezetből kizárt kockázatok.) 2017-től érvényes viszontbiztosítási szerződések a következők: (korábban, pl. 2016-ban kötött szerződésekre eltérő viszontbiztosítási-feltételek is vonatkozhatnak).

- Élet Surplus Viszontbiztosítás: haláleseti, bármely okú rokkantsági, kritikus betegségi kockázatokra vonatkozik.
- Baleset Quota Share Viszontbiztosítás és Baleset XL Viszontbiztosítás: balesetbiztosításokra vonatkozik.
- Vagyon Surplus Viszontbiztosítás: Tűz- és elemi károk, betörés, építés-szerelés, szállítmánybiztosításokra vonatkozik
- Természeti Katasztrófa XL Viszontbiztosítás: Természeti katasztrófákból adódó károk (más viszontbiztosítási szerződés által nem térített részének) kumulált összegére vonatkozik.
- Felelősség Quota Share és felelősség Surplus Viszontbiztosítás: általános felelősségi kockázatokra ad viszontbiztosítási-fedezetet.
- Kgfb Quota Share Viszontbiztosítás és Kgfb XL Viszontbiztosítás: Kgfb-károkra ad viszontbiztosítási fedezetet.

A fentieken felül bizonyos speciális kockázatokra (utasbiztosítás, PPI szerződések munkaképtelenség, illetve munkanélküliség kockázata, egy adott szerződőhöz köthető szállítmánybiztosítások, egyes csoportos balesetbiztosítások) rendelkezik a Biztosító arányos viszontbiztosítási fedezettel. Ezek esetén a viszontbiztosítási szerződés célja nem kizárólag a kockázat csökkentése, hanem egyéb megfontolások (pl.

több esetben a károk és az állomány adminisztrációs feladatainak jelentős része kiszervezésre került a viszontbiztosítási partnerhez) is szerepet játszanak.

A biztosítástechnikai tartalékokra a viszontbiztosítás szerződések által nyújtott fedezet értéke (figyelembe véve a nem-fizetési kockázat miatti korrekciót) 6.457.185 eFt.

A viszontbiztosítás szerződéseknek a biztosító szavatolótőke szükségletére gyakorolt kockázatcsökkentő hatása a nem-életbiztosítási kockázat modul esetén 284.395.158 eFt.

D.5 Egyéb információk

Az eszközök és források a csoport előírásoknak megfelelően piaci értéken szerepelnek a mérlegben, amely magában foglalja a fizetőképességi kockázatokból származó értékelést is.

A Társaság pénzügyi helyzete a 2016-os év folyamán stabil volt, likviditása az év folyamán biztosított volt, minden fizetési kötelezettségének határidőben eleget tett.

E. TŐKEKEZELÉS

E.1 Szavatoló tőke

E.1.1 Célok

A Biztosító szavatolótőke kezelésével kapcsolatos célkitűzései arra irányulnak, hogy a jogszabályokban meghatározott szavatolótőke szükségletnek és a minimális tőkeszükségletnek megfelelő szavatolótőke az előírt összetételben, mindig rendelkezésre álljon a kötelezettségek biztonságos kifizetése érdekében. További cél egy olyan optimális tőkeszerkezet kialakítása, mely csökkenti a tőkeköltséget és biztosítja a tőkeinstrumentumokkal szemben a jelenlegi nemzeti szolvencia-rendszer, a Szolvencia II. által és a Biztosító anyavállalata, a Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe által támasztott követelmények teljesítését az üzleti évre és a teljes tervezési horizontra.

E.1.2 Szavatoló tőke szerkezete

Az alábbi táblázat a szavatoló tőke értékét és összetételét tartalmazza 2015, illetve a 2016 év végére vonatkozóan:

Megnevezés	2016.12.31. (eFt-ban)	2015.12.31. (eFt-ban)
Szolvencia tőke	21 919 387	21 618 279
Szolvencia tőke követelmény /Standard formula/	8 985 763	10 671 559
Fedezettségi %	243,90%	202,60%
Minimális tőkeszükséglet	2 290 000	2 667 890

Megnevezés	2016.12.31. (eFt-ban)	2015.12.31. (eFt-ban)
Szavatoló tőke	21 919 387	21 618 279
1. szint	18 504 552	18 339 158
2. szint	3 414 835	3 279 121
3. szint	0	0

A szavatoló tőke összegében, szerkezetében és minőségében csak kismértékű növekedés volt az egy év alatt. A fedezettségi szint jelentősen meghaladja az előírt követelményeket. A szerkezetének csak alig több, mint 15%-a 2. szintű elem, amely a tulajdonosok által rendelkezésre bocsátott alárendelt kölcsöntőke. A szavatoló tőkében kiegészítő elem nincs. A Biztosító teljes mértékben megfelel az előírásoknak, fizetőképessége és pénzügyi helyzete stabil.

E.1.3 SZAVATOLÓ-TŐKE A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET FEDEZÉSE

A Biztosító a szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőkéje összesen 21.919.387 eFt volt, amely 18.504.552 eFt 1. szintű (korlátlan) és 3.414.835 eFt 2. szintű besorolással rendelkezik.

E.1.4 SZAVATOLÓ-TŐKE A MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET FEDEZÉSE

A Biztosító a minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen 18.962.552 eFt volt, amely 18.504.552 eFt 1. szintű (korlátlan) és 458.000 eFt 2. szintű besorolással rendelkezik.

E.1.5 FIZETŐKÉPESSÉG CÉLJÁBÓL TÖRTÉNŐ SZÁMÍTÁS SZERINTI TÖBBLET

A Biztosító 18.504.552 eFt 1. szintű (korlátlan) figyelembe vehető szavatoló tőkéje az Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek és az Átértékelési tartalék összege. Ez az érték pontosan megegyezik “Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete” (18.809.280 eFt) csökkentve a “Várható osztalékok, kifizetések és díjak” értékével (304.728 eFt).

(eFt)		C0060
Átértékelési tartalék		
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	**R0700**	18 809 280
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	**R0710**	
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	**R0720**	304 728
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	**R0730**	13 756 264
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	**R0740**	
Átértékelési tartalék	**R0760**	4 748 288
Várható nyereség		
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	**R0770**	6 058 749
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	**R0780**	807 913
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	**R0790**	6 866 662

E.1.6 VONATKOZÓ ÁTMENETI RENDELKEZÉS

A Biztosító nem rendelkezik olyan alapvető szavatolótőke-elemmel, melyre az átmeneti rendelkezések vonatkoznak.

E.1.7 KIEGÉSZÍTŐ SZAVATOLÓTŐKE-ELEMEK

A Biztosító nem rendelkezik kiegészítő szavatolótőke-elemmel.

E.1.8 LEVONT TÉTELEK, KORLÁTOZÁSOK

A Biztosító szavatoló tőkéjéből nem kerül levonásra semmilyen tétel, a felhasználásra kiható jelentős korlátozás nincsen.

E.2 SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET ÉS MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET

E.2.1 ÉRTÉKÜK

A Biztosító 2016. év végi

- szavatolótőke-szükséglete 8.985.763 eFt, míg
- minimális tőkeszükséglete 2.290.000 eFt (a törvényi minimális összeg)

Az értékeket a Felügyeleti hatóság a jelentés kiadásának időpontjában még nem hagyta jóvá.

E.2.2 SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET KOCKÁZATI MODULONKÉNT

A Biztosító a standard formulát alkalmazza, mely szerint a szavatolótőke-szükséglete a következő táblázatban bemutatottak szerint alakul kockázati modulonként.

2016.12.31 Szolvenciatőke-szükséglet (eFt)	bruttó	nettó
Piaci kockázat	3 021 924	3 021 162
Partner-nemteljesítési kockázat	2 072 129	2 072 129
Életbiztosítási kockázat	4 063 304	4 040 565
Egészségbiztosítási kockázat	516 187	516 187
Nem-életbiztosítási kockázat	3 239 139	3 239 139
Diverzifikáció	-4 657 716	-4 649 761
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	199 930	199 930
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	8 454 898	8 439 352
Működési kockázat	1 412 395	
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	-15 545	
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	-865 984	
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	0	
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	8 985 763	
Előírt többlettőke-követelmény	0	
Szavatolótőke-szükséglet	8 985 763	

E.2.3 EGYSZERŰSÍTÉSEK

A Biztosító nem alkalmaz egyszerűsítést a számítás során.

E.2.4 BIZTOSÍTÓSPECIFIKUS PARAMÉTEREK

A Biztosító nem alkalmaz biztosítóspecifikus paramétereket.

E.2.5 EGYÉB ÉRTÉKELÉS

A Biztosító nem élt a 2009/138/EK irányelv 51. cikke (2) bekezdésének harmadik albekezdésében biztosított lehetőséggel.

E.2.6 TÖBBLETTŐKE-KÖVETELMÉNY

A Biztosítónak nincs a felügyeleti hatóságtól határozata többlettőke-követelményre vonatkozóan.

E.2.7 KIINDULÁSI ADATOK A MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET KISZÁMÍTÁSÁRA

A Biztosító a minimális tőkeszükséglet kiszámításához a jogszabályban előírtaknak megfelelően a nettó legjobb becslés, nettó utolsó 12 hónap díjelőírását üzletáganként, nettó teljes kockáztatott tőkeértékeket használta fel. A melléklet tartalmazza a részletes számszaki bontást.

A minimális tőkeszükséglet részletes számszaki bontását jelen dokumentum mellékletének S.28.01.01 táblázata tartalmazza.

E.2.8 LÉNYEGES VÁLTOZÁSOK

A minimális tőkeszükséglet a 2016-os kötelezettségei, kockázatai és pénzügyi fedezetei alapján a törvényi minimális összegre csökkent. A szavatolótőke-szükséglet jelentős mértékben változott az előző időszakhoz képest. A változás okai legnagyobb mértékben technikai, metodológiai módosítások voltak, a külső könyvvizsgáló javaslatai; illetve a Biztosító év folyamán elért portfolió növekedése.

E.3 IDŐTARTAM-ALAPÚ RÉSZVÉNYPIACI KOCKÁZATI RÉSZMODUL HASZNÁLATA A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET SZÁMÍTÁSA SORÁN

A2009/138/EK irányelv 304. cikkében meghatározott időtartam alapú kockázati részmodult a Biztosító nem alkalmaz szavatolótőke-szükségletének kiszámítására, ehhez kapcsolódó tőkeszükséglet nem merül fel.

E.4 A STANDARD FORMULA ÉS AZ ALKALMAZOTT BELSŐ MODELLEK KÖZÖTTI ELTÉRÉSEK

A Biztosító kizárólag a standard formulával készíti a szükséges számításait, nem alkalmaz belső modellt.

E.5 A MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET ÉS A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET NEM TELJESÜLÉSE

A Biztosítónál a szavatolótőke-szükségletnek és minimális tőkeszükségletének való megfelelése a teljes jelentési időszakra vonatkozóan teljesült.

E.6 EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Biztosító a jelentésben közzétett minden, lényeges információt a Biztosító fizetőképességével és pénzügyi helyzetével kapcsolatban.

MELLÉKLET

I. MELLÉKLET (adott ezer)
S.02.01.02
Mérleg

		Szolvencia II. szerinti érték
Eszközök		**C0010**
Immateriális javak	**R0030**	249 912
Halasztott adókövetelések	**R0040**	
Nyugdíjszolgáltatások többlete	**R0050**	
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	**R0060**	675 796
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	**R0070**	27 924 409
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	**R0080**	
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	**R0090**	601 890
Részvények	**R0100**	
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	**R0110**	
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	**R0120**	
Kötvények	**R0130**	22 205 112
Államkötvények	**R0140**	14 538 241
Vállalati kötvények	**R0150**	7 666 870
Strukturált értékpapírok	**R0160**	
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	**R0170**	
Kollektív befektetési vállalkozások	**R0180**	4 223 544
Származtatott termékek	**R0190**	893 864
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	**R0200**	
Egyéb befektetések	**R0210**	
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	**R0220**	27 375 178
Hitelek és jelzáloghitelek	**R0230**	1 420 050
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	**R0240**	1 384 236
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	**R0250**	35 813
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	**R0260**	
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyből:	**R0270**	6 457 185
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	**R0280**	6 354 100
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	**R0290**	6 289 609
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	**R0300**	64 491
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	**R0310**	103 085
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	**R0320**	
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	**R0330**	103 085
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	**R0340**	
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	**R0350**	
Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni követelések	**R0360**	1 288 616
Viszontbiztosítási követelések	**R0370**	194 144
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	**R0380**	912 570
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	**R0390**	
Szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótőke tekintetében esedékes összegek	**R0400**	
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	**R0410**	301 359
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	**R0420**	984 712
Eszközök összesen	**R0500**	67 783 931

I. MELLÉKLET (adott ezer)
S.02.01.02
Mérleg

		Szolvencia II. szerinti érték
Kötelezettségek		**C0010**
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	**R0510**	11 539 454
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	**R0520**	11 141 760
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0530**	
Legjobb becslés	**R0540**	9 730 979
Kockázati ráhagyás	**R0550**	1 410 781
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	**R0560**	397 694
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0570**	
Legjobb becslés	**R0580**	307 119
Kockázati ráhagyás	**R0590**	90 575
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	**R0600**	3 471 983
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	**R0610**	-318 068
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0620**	
Legjobb becslés	**R0630**	-407 207
Kockázati ráhagyás	**R0640**	89 139
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	**R0650**	3 790 051
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0660**	
Legjobb becslés	**R0670**	3 414 926
Kockázati ráhagyás	**R0680**	375 125
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	**R0690**	20 793 014
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0700**	
Legjobb becslés	**R0710**	18 734 999
Kockázati ráhagyás	**R0720**	2 058 015
Függő kötelezettségek	**R0740**	
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	**R0750**	145 643
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek	**R0760**	
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	**R0770**	3 041 560
Halasztott adókötelezettség	**R0780**	865 984
Származtatott termékek	**R0790**	511 225
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	**R0800**	
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	**R0810**	280 734
Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek	**R0820**	1 879 766
Viszontbiztosítási kötelezettségek	**R0830**	1 092 478
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	**R0840**	1 642 851
Alárendelt kötelezettségek	**R0850**	3 414 835
Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek	**R0860**	
Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	**R0870**	3 414 835
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	**R0880**	295 124
Kötelezettségek összesen	**R0900**	48 974 651
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	**R1000**	18 809 280

I. MELLÉKLET (adott ezer)

S.05.01.02

Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként

		A következő üzletágakban: nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás)								
		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelembiztosítás	Üzemi balesetbiztosítás	Gépjármű-felelősségbiztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősségbiztosítás	Hitel- és kezességvállalási biztosítás
		C0010	**C0020**	**C0030**	**C0040**	**C0050**	**C0060**	**C0070**	**C0080**	**C0090**
Díjelőírás										
Bruttó – Direkt biztosítás	**R0110**	959 930	2 771 408	12 733	4 370 252	4 807 488	55 557	5 492 226	1 034 529	0
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	**R0120**	0	0	0	0	0	0	4 162 667	55 408	0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	**R0130**									
Viszontbiztosítók részesedése	**R0140**	51 164	1 901 027	0	2 345 035	-13 113	35 285	7 818 947	857 345	0
Nettó	**R0200**	908 766	870 381	12 733	2 025 217	4 820 601	20 272	1 835 946	232 591	0
Megszolgált díjak										
Bruttó – Direkt biztosítás	**R0210**	933 024	2 783 450	8 306	4 052 690	4 751 244	55 610	5 180 803	1 030 498	0
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	**R0220**	0	0	0	0	0	0	4 160 943	55 295	0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	**R0230**									
Viszontbiztosítók részesedése	**R0240**	-302	1 908 993	-2 199	2 173 782	-4 343	35 147	7 597 514	861 064	0
Nettó	**R0300**	933 326	874 458	10 505	1 878 908	4 755 587	20 463	1 744 231	224 730	0
Kárráfordítás										
Bruttó – Direkt biztosítás	**R0310**	232 264	1 196 158	2 070	2 856 192	2 711 294	4 805	355 525	642 178	0
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	**R0320**	0	0	0	0	0		2 514 998	6 421	0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	**R0330**									
Viszontbiztosítók részesedése	**R0340**	45	524 867	633	1 508 351	-2 558	2 841	2 453 611	545 185	0
Nettó	**R0400**	232 219	671 290	1 437	1 347 841	2 713 852	1 964	416 911	103 413	0
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások										
Bruttó – Direkt biztosítás	**R0410**	151 237	-99 649	35	32 306	-121 342	-4 796	18 429	-29 575	960
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	**R0420**	-12 814	0	0	0	0	0	-203 257	1 855	0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	**R0430**									
Viszontbiztosítók részesedése	**R0440**	12	-460	17	11 735	1	-3 193	-199 132	9 913	0
Nettó	**R0500**	138 411	-99 190	18	20 571	-121 343	-1 603	14 304	-37 633	960
Felmerült költségek	**R0550**	607 141	1 089 483	0	1 630 472	1 157 573	0	2 406 113	182 595	4 244
Egyéb költségek	**R1200**									
Összes költség	**R1300**									

I. MELLÉKLET (adott ezer)

S.05.01.02

Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként

		A következő üzletágakban: nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás)			A következő üzletágakban: aktív nem arányos viszontbiztosítás				Összesen
		Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Egészségbiztosítás	Balesetbiztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Vagyonbiztosítás	
		C0100	**C0110**	**C0120**	**C0130**	**C0140**	**C0150**	**C0160**	**C0200**
Díjelőírás									
Bruttó – Direkt biztosítás	**R0110**	0	3 864	2 281 622					21 789 609
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	**R0120**	0	0	0					4 218 075
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	**R0130**								
Viszontbiztosítók részesedése	**R0140**	0	988	1 508 277					14 504 955
Nettó	**R0200**	0	2 876	773 345					11 502 730
Megszolgált díjak									
Bruttó – Direkt biztosítás	**R0210**	0	3 220	1 674 156					20 473 002
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	**R0220**	0	0	1 222 342					5 438 581
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	**R0230**								
Viszontbiztosítók részesedése	**R0240**	0	1 981	959 856					13 531 493
Nettó	**R0300**	0	1 239	1 936 642					12 380 089
Kárráfordítás									
Bruttó – Direkt biztosítás	**R0310**	0	794	645 596					8 646 875
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	**R0320**	0	0	677 619					3 199 037
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	**R0330**								
Viszontbiztosítók részesedése	**R0340**	0	174	546 048					5 579 198
Nettó	**R0400**	0	620	777 167					6 266 714
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások									
Bruttó – Direkt biztosítás	**R0410**	0	296	-5 780					-57 879
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	**R0420**	0	0	0					-214 216
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	**R0430**								
Viszontbiztosítók részesedése	**R0440**	0	87	-4 448					-185 468
Nettó	**R0500**	0	210	-1 332					-86 627
Felmerült költségek	**R0550**	0	4 264	0					7 081 887
Egyéb költségek	**R1200**								1 836 948
Összes költség	**R1300**								8 918 835

I. MELLÉKLET (adott ezer)
S.05.01.02
Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként

		A következő üzletágakban: életbiztosítási kötelezettségek						**Élet-viszontbiztosítási kötelezettségek**		Összesen
		Egészségbiztosítás	Nyereségrészesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	Egyéb életbiztosítás	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség-viszontbiztosítás	Élet-viszontbiztosítás	
		C0210	**C0220**	**C0230**	**C0240**	**C0250**	**C0260**	**C0270**	**C0280**	**C0300**
Díjelőírás										
Bruttó	**R1410**	0	472 679	9 287 966	496 644	0	0			10 257 290
Viszontbiztosítók részesedése	**R1420**	0	0	0	-12 574	0	0			-12 574
Nettó	**R1500**	0	472 679	9 287 966	509 218	0	0			10 269 864
Megszolgált díjak										
Bruttó	**R1510**	0	473 701	9 287 966	472 193	0	0			10 233 860
Viszontbiztosítók részesedése	**R1520**	0	0	0	20 756	0	0			20 756
Nettó	**R1600**	0	473 701	9 287 966	451 436	0	0			10 213 104
Kárráfordítás										
Bruttó	**R1610**	0	560 087	8 837 254	237 021	0	0			9 634 362
Viszontbiztosítók részesedése	**R1620**	0	0	0	-7 271	0	0			-7 271
Nettó	**R1700**	0	560 087	8 837 254	244 292	0	0			9 641 633
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások										
Bruttó	**R1710**	0	-106	-257 688	4 835	0	0			-252 959
Viszontbiztosítók részesedése	**R1720**	0	0	0	-472	0	0			-472
Nettó	**R1800**	0	-106	-257 688	5 307	0	0			-252 487
Felmerült költségek	**R1900**	0	93 480	2 388 846	665 876	0	0			3 148 202
Egyéb költségek	**R2500**									62 143
Összes költség	**R2600**									3 210 345

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

Superbrands 6x '09 '12 '13 '14 '15 '16

I. MELLÉKLET (adott ezer)
S.05.02.01
Biztosítási díjak, kárigények és költségek országonként

		Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország (a bruttó díjelőírás összege alapján) – nem-életbiztosítási kötelezettségek					Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010		AT	GB	HR	IT	SK	
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Díjelőírás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	21 464 395	1 317	170	207 987	3 085	23 978	21 700 932
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	1 689 859	53 254	335 418	1 329 887	76 806	669 565	4 154 788
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130							
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	11 669 030	53 142	336 852	1 538 054	79 891	690 744	14 367 713
Nettó	R0200	11 485 223	1 429	-1 264	-181	0	2 799	11 488 007
Megszolgált díjak								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	20 159 395	1 317	2 475	207 987	2 675	23 978	20 397 826
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	1 685 746	53 254	334 504	1 328 376	76 806	669 682	4 148 369
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230							
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	10 761 214	53 142	337 757	1 536 543	79 481	690 743	13 458 880
Nettó	R0300	11 083 928	1 429	-778	-181	0	2 916	11 087 315
Kárráfordítás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	9 562 946	-296 824	-658 261	3 827	388	298	8 612 374
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	2 514 873	14 740	3 201	18 178	1 191	9 602	2 561 785
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330							
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	6 474 259	-282 067	-655 067	21 929	1 578	9 663	5 570 296
Nettó	R0400	5 603 559	-17	7	76		237	5 603 863
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	-54 033	0	-295	-2 377	-228		-56 934
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	-158 774	-23 736	0	0	0	-24 026	-206 535
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430							
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	-124 807	-23 091	-295	-2 209	-228	-22 944	-173 574
Nettó	R0500	-87 999	-645		-168	0	-1 083	-89 895
Felmerült költségek	R0550	7 126 311	14 304	7 950	69 201	2 129	25 655	7 245 550
Egyéb költségek	R1200							1 828 837
Összes költség	R1300							9 074 387

I. MELLÉKLET (adott ezer)
S.05.02.01
Biztosítási díjak, kárigények és költségek országonként

		Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország (a bruttó díjelőírás összege alapján) – életbiztosítási kötelezettségek					Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R1400							
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Díjelőírás								
Bruttó	**R1410**	10 257 290						10 257 290
Viszontbiztosítók részesedése	**R1420**	-12 574						-12 574
Nettó	**R1500**	10 269 864						10 269 864
Megszolgált díjak								
Bruttó	**R1510**	10 233 860						10 233 860
Viszontbiztosítók részesedése	**R1520**	-12 574						-12 574
Nettó	**R1600**	10 246 434						10 246 434
Kárráfordítás								
Bruttó	**R1610**	9 634 362						9 634 362
Viszontbiztosítók részesedése	**R1620**	0						0
Nettó	**R1700**	9 634 362						9 634 362
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások								
Bruttó	**R1710**	-252 959						-252 959
Viszontbiztosítók részesedése	**R1720**	-472						-472
Nettó	**R1800**	-252 487						-252 487
Felmerült költségek	**R1900**	724 555 042						724 555 042
Egyéb költségek	**R2500**							182 883 694
Összes költség	**R2600**							907 438 737

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

Superbrands 6x '09 '12 '13 '14 '15 '16

I. MELLÉKLET (adott ezer)
S.12.01.02
Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

			Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás			Egyéb életbiztosítás					
		Nyereségrészes edéssel járó biztosítás		Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések		Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Aktív viszontbiztosítás	**Összesen (Életbiztosítási szerződések az egészség-biztosítási szerződések kivételével, a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekkel együtt)**
		C0020	**C0030**	**C0040**	**C0050**	**C0060**	**C0070**	**C0080**	**C0090**	**C0100**	**C0150**
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0010**										
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	**R0020**										
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok											
Legjobb becslés											
Bruttó legjobb becslés	**R0030**	4 244 246		0	18 734 999		0	-829 321	0		22 149 924
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	**R0080**	128 120						-25 034			103 085
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	**R0090**	4 116 127		0	18 734 999		0	-804 286	0		22 046 839
Kockázati ráhagyás	**R0100**	466 225	2 058 015			-91 100					2 433 140
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra											
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0110**										
Legjobb becslés	**R0120**										
Kockázati ráhagyás	**R0130**										
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	**R0200**	4 710 471	20 793 014			-920 421			0		24 583 064

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

Superbrands 6x '09 '12 '13 '14 '15 '16

I. MELLÉKLET (adott ezer)
S.12.01.02
Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

		Egészségbiztosítás (direkt biztosítás)			Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség-viszontbiztosítás (aktív viszontbiztosítás)	**Összesen (Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás)**
			Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések			
		C0160	**C0170**	**C0180**	**C0190**	**C0200**	**C0210**
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0010**						
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	**R0020**						
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok							
Legjobb becslés							
Bruttó legjobb becslés	**R0030**		0	-611 881	204 675		-407 207
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	**R0080**						
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	**R0090**		0	-611 881	204 675		-407 207
Kockázati ráhagyás	**R0100**	133 943			-44 804		89 139
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra							
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0110**						
Legjobb becslés	**R0120**						
Kockázati ráhagyás	**R0130**						
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	**R0200**	-477 938			159 870		-318 068

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

Superbrands 6x '09 '12 '13 '14 '15 '16

I. MELLÉKLET (adott ezer)
S.17.01.02
Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok

		Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás								
		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelembiztosítás	Üzemi balesetbiztosítás	Gépjármű-felelősségbiztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősségbiztosítás	Hitel- és kezességvállalási biztosítás
		C0020	**C0030**	**C0040**	**C0050**	**C0060**	**C0070**	**C0080**	**C0090**	**C0100**
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0010**									
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	**R0050**									
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok										
Legjobb becslés										
Díjtartalékok										
Bruttó	**R0060**	87 476	-215 891	-5 876	535 840	722 747	-2 282	413 641	29 636	0
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	**R0140**	-573	-263 887	-349	-119 527	403	-490	-10 953	-5 642	0
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	**R0150**	88 050	47 996	-5 528	655 367	722 344	-1 792	424 594	35 278	0
Függőkár-tartalék										
Bruttó	**R0160**	216 174	225 000	237	4 040 255	481 098	8 341	1 515 286	760 918	0
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	**R0240**	4 515	323 550	1 235	2 845 376	904	6 223	1 688 059	717 873	0
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	**R0250**	211 659	-98 551	-998	1 194 879	480 194	2 118	-172 773	43 045	0
Legjobb becslés összesen – bruttó	**R0260**	303 650	9 108	-5 639	4 576 095	1 203 845	6 059	1 928 927	790 554	0
Legjobb becslés összesen – nettó	**R0270**	299 709	-50 555	-6 525	1 850 246	1 202 538	326	251 821	78 323	0
Kockázati ráhagyás	**R0280**	51 755	38 780	39	704 959	213 749	1 500	345 346	142 403	0
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra										
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0290**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Legjobb becslés	**R0300**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kockázati ráhagyás	**R0310**	0	0	0	0	0	0	0	0	0

I. MELLÉKLET (adott ezer)
S.17.01.02
Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok

		Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás								
		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelembiztosítás	Üzemi balesetbiztosítás	Gépjármű-felelősségbiztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősségbiztosítás	Hitel- és kezességvállalási biztosítás
		C0020	**C0030**	**C0040**	**C0050**	**C0060**	**C0070**	**C0080**	**C0090**	**C0100**
Biztosítástechnikai tartalékok összesen										
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	**R0320**	355 406	47 888	-5 600	5 281 054	1 417 594	7 560	2 274 273	932 957	0
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	**R0330**	3 941	59 663	886	2 725 849	1 307	5 733	1 677 106	712 231	0
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	**R0340**	351 464	-11 775	-6 486	2 555 205	1 416 287	1 826	597 167	220 726	0

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

Superbrands 6x '09 '12 '13 '14 '15 '16

I. MELLÉKLET (adott ezer)
S.17.01.02
Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok

		Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás			Aktív nem arányos viszontbiztosítás				Nem-életbiztosítási kötelezettségek összesen
		Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Nem arányos egészség-viszontbiztosítás	Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	Nem arányos vagyon-viszontbiztosítás	
		C0110	**C0120**	**C0130**	**C0140**	**C0150**	**C0160**	**C0170**	**C0180**
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0010**								
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	**R0050**								
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok									
Legjobb becslés									
Díjtartalékok									
Bruttó	**R0060**	0	170	1 209 790	0	0	0	0	2 775 250
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	**R0140**	0	249	1 154 407	0	0	0	0	753 638
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	**R0150**	0	-80	55 382	0	0	0	0	2 021 612
Függőkár-tartalék									
Bruttó	**R0160**	0	68	15 471	0	0	0	0	7 262 848
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	**R0240**	0	10	12 716	0	0	0	0	5 600 462
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	**R0250**	0	58	2 755	0	0	0	0	1 662 386
Legjobb becslés összesen – bruttó	**R0260**	0	237	1 225 261	0	0	0	0	10 038 098
Legjobb becslés összesen – nettó	**R0270**	0	-22	58 138	0	0	0	0	3 683 998
Kockázati ráhagyás	**R0280**	0	42	2 782	0	0	0	0	1 501 356
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra									
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0290**	0	0	0	0	0	0	0	0
Legjobb becslés	**R0300**	0	0	0	0	0	0	0	0
Kockázati ráhagyás	**R0310**	0	0	0	0	0	0	0	0

I. MELLÉKLET (adott ezer)
S.17.01.02
Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok

		Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás			Aktív nem arányos viszontbiztosítás				Nem-életbiztosítási kötelezettségek összesen
		Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Nem arányos egészség-viszontbiztosítás	Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	Nem arányos vagyon-viszontbiztosítás	
		C0110	**C0120**	**C0130**	**C0140**	**C0150**	**C0160**	**C0170**	**C0180**
Biztosítástechnikai tartalékok összesen									
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	**R0320**	0	279	1 228 043	0	0	0	0	11 539 454
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	**R0330**	0	259	1 167 123	0	0	0	0	6 354 100
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	**R0340**	0	20	60 920	0	0	0	0	5 185 354

I. MELLÉKLET (adott ezer)

S.19.01.21

Nem-életbiztosítási kárigények

Nem-életbiztosítási üzletágak összesen

Kárbekövetkezés éve / kockázatvállalás éve	**Z0010**	Baleset éve

Bruttó kifizetett kárigény (nem kumulatív)

(abszolút összeg)

		Kifutási év											Tárgyév	Évek összesítve (kumulatív)
	Év	**0**	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**	**9**	**10 & +**		
		C0010	**C0020**	**C0030**	**C0040**	**C0050**	**C0060**	**C0070**	**C0080**	**C0090**	**C0100**	**C0110**	**C0170**	**C0180**
Korábbi évek	**R0100**											32 724	32 724	32 724
N-9	**R0160**	2 055 664	926 676	177 008	71 015	90 082	47 323	24 719	50 355	1 547	4 193		4 193	3 448 581
N-8	**R0170**	2 527 741	1 206 763	265 771	272 990	92 103	100 646	60 737	14 644	12 168			12 168	4 553 563
N-7	**R0180**	3 086 375	1 103 934	271 214	72 550	90 645	18 186	64 287	31 128				31 128	4 738 318
N-6	**R0190**	12 219 018	1 339 328	204 368	117 698	96 341	67 942	30 008					30 008	14 074 703
N-5	**R0200**	2 736 129	963 534	434 705	225 944	397 978	315 039						315 039	5 073 329
N-4	**R0210**	3 403 051	2 103 428	234 244	433 768	376 327							376 327	6 550 819
N-3	**R0220**	3 081 215	1 417 916	254 440	508 529								508 529	5 262 100
N-2	**R0230**	3 849 707	2 876 887	850 525									850 525	7 577 118
N-1	**R0240**	4 011 612	1 462 706										1 462 706	5 474 318
N	**R0250**	6 984 026											6 984 026	6 984 026
												Összesen	**R0260**	10 607 372	63 769 599

I. MELLÉKLET (adott ezer)

S.19.01.21

Nem-életbiztosítási kárigények

Függőkár-tartalék bruttó nem diszkontált legjobb becslése

(abszolút összeg)

		Kifutási év												Év vége (diszkontált adatok)
	Év	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360
Korábbi évek	R0100											47 300	R0100	30 724
N-9	R0160										180 659		R0160	123 530
N-8	R0170									443 604			R0170	366 349
N-7	R0180								123 486				R0180	96 031
N-6	R0190							97 455					R0190	82 632
N-5	R0200						235 251						R0200	212 356
N-4	R0210					465 605							R0210	441 617
N-3	R0220				667 735								R0220	625 222
N-2	R0230			1 056 362									R0230	992 404
N-1	R0240		1 135 891										R0240	1 073 936
N	R0250	3 319 221											R0250	3 218 048
													Összesen R0260	7 262 848

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

Superbrands 6x '09 '12 '13 '14 '15 '16

I. MELLÉKLET (adott ezer)
S.23.01.01
Szavatoló tőke

		Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedések miatti, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerinti levonások előtt						
Törzsrészvénytőke (saját részvényekkel együtt)	**R0010**	4 764 000	4 764 000			
A törzsrészvénytőkéhez kapcsolódó tőketartalék	**R0030**	8 992 264	8 992 264			
Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatolótőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	**R0040**					
Alárendelt egyesületi tagi számlák	**R0050**					
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	**R0070**					
Elsőbbségi részvények	**R0090**					
Az elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	**R0110**					
Átértékelési tartalék	**R0130**	4 748 288	4 748 288			
Alárendelt kötelezettségek	**R0140**	3 414 835			3 414 835	
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	**R0160**					
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatolótőke-elemek	**R0180**					
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatolótőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak						
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatolótőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak	**R0220**					
Levonások						
A pénz- és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	**R0230**					
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	**R0290**	21 919 387	18 504 552		3 414 835	
Kiegészítő szavatoló tőke						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészvénytőke	**R0300**					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatolótőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	**R0310**					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	**R0320**					
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	**R0330**					
Akkreditívek és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	**R0340**					

Akkreditívek és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	**R0350**					
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	**R0360**					
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírttól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	**R0370**					
Egyéb kiegészítő szavatolótőke-elemek	**R0390**					
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	**R0400**					

I. MELLÉKLET (adott ezer)

S.23.01.01

Szavatoló tőke

		Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke						
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	**R0500**	21 919 387	18 504 552		3 414 835	
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	**R0510**	21 919 387	18 504 552		3 414 835	
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	**R0540**	21 919 387	18 504 552	0	3 414 835	0
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	**R0550**	18 962 552	18 504 552	0	458 000	
Szavatolótőke-szükséglet	**R0580**	8 985 763				
Minimális tőkeszükséglet	**R0600**	2 290 000				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	**R0620**	243,93%				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	**R0640**	828,06%				

		C0060	
Átértékelési tartalék			
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	**R0700**	18 809 280	-
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	**R0710**		-
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	**R0720**	304 728	-
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	**R0730**	13 756 264	-
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	**R0740**		-
Átértékelési tartalék	**R0760**	4 748 288	-
Várható nyereség			-
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	**R0770**	6 058 749	-
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	**R0780**	807 913	-
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	**R0790**	6 866 662	-

I. MELLÉKLET (adott ezer)

S.25.01.21

Szavatolótőke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó biztosítók esetén

		Bruttó szavatolótőke-szükséglet	Biztosító-specifikus paraméterek	Egyszerűsítések
		C0110	C0090	C0100
Piaci kockázat	R0010	3 021 924	-	-
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	2 072 129	-	-
Életbiztosítási kockázat	R0030	4 063 304		
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	516 187		-
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	3 239 139		-
Diverzifikáció	R0060	-4 657 716	-	-
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	199 930	-	-
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	8 454 898	-	-

A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100
Működési kockázat	R0130	1 412 395
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	-15 545
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-865 984
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	8 985 763
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	0
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	8 985 763
A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk		-
Az időtartam-alapú részvénypiaci kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400	0
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0410	0
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0420	0
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0430	0
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440	0

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

Superbrands 6x '09 '12 '13 '14 '15 '16

I. MELLÉKLET (adott ezer)
S.28.02.01
Minimális tőkeszükséglet – életbiztosítási és nem-életbiztosítási tevékenységet egyaránt végző biztosítók és viszontbiztosítók esetén

		Nem-életbiztosítási tevékenység	Élet-biztosítási tevékenység
		MCR(NL,NL) Result	MCR(NL,L) Result
		C0010	C0020
Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	**R0010**	1 239 294	

		Nem-életbiztosítási tevékenység		Életbiztosítási tevékenység	
		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)
		C0030	C0040	C0050	C0060
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás	**R0020**	299 709	908 766		
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	**R0030**	0	870 381		
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	**R0040**	0	12 733		
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	**R0050**	1 850 246	2 025 217		
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	**R0060**	1 202 538	4 820 601		
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	**R0070**	326	20 272		
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	**R0080**	251 821	1 835 946		
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	**R0090**	78 323	232 591		
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	**R0100**	0	0		
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	**R0110**	0	0		
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	**R0120**	0	2 876		
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	**R0130**	58 138	773 345		
Nem arányos egészség-viszontbiztosítás	**R0140**	0			
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	**R0150**	0			
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	**R0160**	0			
Nem arányos vagyon-viszontbiztosítás	**R0170**	0			

I. MELLÉKLET (adott ezer)
S.28.02.01
Minimális tőkeszükséglet – életbiztosítási és nem-életbiztosítási tevékenységet egyaránt végző biztosítók és viszontbiztosítók esetén

		Nem-életbiztosítási tevékenységek	Életbiztosítási tevékenységek
		MCR(L,NL) Result	MCR(L,L) Result
		C0070	C0080
Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	**R0200**		392 428

		Nem-életbiztosítási tevékenység		Életbiztosítási tevékenység	
		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockáztatott tőke (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockáztatott tőke (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)
		C0090	C0100	C0110	C0120
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások	R0210			3 960 860	
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrecionális nyereségrészesedések	R0220			155 267	
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási kötelezettségek	R0230			18 734 999	
Egyéb életbiztosítási (élet-viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-viszontbiztosítási) kötelezettségek	R0240			0	
Teljes kockáztatott tőke az életbiztosítási és élet-viszontbiztosítási kötelezettségek összessége tekintetében	R0250				175 435 208

I. MELLÉKLET (adott ezer)
S.28.02.01
Minimális tőkeszükséglet – életbiztosítási és nem-életbiztosítási tevékenységet egyaránt végző biztosítók és viszontbiztosítók esetén

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása

		C0130
Lineáris MCR	**R0300**	1 631 722
SCR	**R0310**	8 985 763
MCR felső korlátja	**R0320**	4 043 593
MCR alsó korlátja	**R0330**	2 246 441
Kombinált MCR	**R0340**	2 246 441
MCR abszolút alsó korlátja	**R0350**	2 290 000
-		**C0130**
Minimális tőkeszükséglet	**R0400**	2 290 000

Nem-életbiztosítási és életbiztosítási elvi minimális tőkeszükséglet kiszámítása	-	**Nem-életbiztosítási tevékenységek**	**Életbiztosítási tevékenységek**
	-	**C0140**	**C0150**
Elvi lineáris MCR	**R0500**	1 239 294	392 428
Elvi szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)	**R0510**	6 824 695	2 161 067
Elvi MCR felső korlátja	**R0520**	3 071 113	972 480
Elvi MCR alsó korlátja	**R0530**	1 706 174	540 267
Elvi kombinált MCR	**R0540**	1 706 174	540 267
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	**R0550**	1 145 000	1 145 000
Elvi MCR	**R0560**	1 706 174	1 145 000