UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

FIZETŐKÉPESSÉGRŐL ÉS PÉNZÜGYI HELYZETRŐL SZÓLÓ JELENTÉS

UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.

Jelentési időszak: 2017

Kiadás dátuma: 2018. május 4.

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

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 Lényeges kapcsolt vállalkozások felsorolása *7*

A.1.7 A vállalkozás lényeges biztosítási ágazatai és lényeges földrajzi területei *7*

A.1.8 Jelentős üzleti vagy más esemény *7*

A.2 BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA 8

A.3 BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA 8

A.3.1 A biztosító jelentési időszakbeli befektetéseinek teljesítménye *10*

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 11

A.5 EGYÉB INFORMÁCIÓK 11

B. IRÁNYÍTÁSI RENDSZER **12**

B.1 ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ IRÁNYÍTÁSI RENDSZERRŐL 12

B.1.1 Az irányítási rendszer felépítése *12*

B.1.2 Az irányítási rendszerben bekövetkezett bármely lényeges változás *14*

B.1.3 A javadalmazási politika elvei *14*

B.1.4 A javadalmazás változó alkotóelemei *15*

B.1.5 Kiegészítő nyugdíj- vagy előrehozott nyugdíj-rendszerek *16*

B.1.6 Lényeges tranzakciókra vonatkozó információk *16*

B.2 SZAKMAI ALKALMASSÁGI ÉS ÜZLETI MEGBÍZHATÓSÁGI KÖVETELMÉNYEK 16

B.2.1 Követelmények bemutatása *16*

B.2.2 Értékelés folyamata *16*

B.3 KOCKÁZATKEZELÉSI RENDSZER, IDEÉRTVE A SAJÁT KOCKÁZAT- ÉS SZOLVENCIAÉRTÉKELÉST 17

B.3.1 Általános kockázatkezelési folyamatok *17*

B.3.2 Kockázatkezelési rendszer helye a szervezetben *18*

B.3.3 Saját kockázat- és szolvenciaértékelés *21*

B.3.4 Saját kockázat- és szolvenciaértékelés felülvizsgálatának gyakorisága *22*

B.3.5 Saját szavatolótőke-megfelelési igény meghatározása *22*

B.3.6 A kockázatkezelési rendszer és a tőkekezelési tevékenység kapcsolata *22*

B.4 BELSŐ KONTROLL RENDSZER 22

B.4.1 Belső kontroll rendszer ismertetése *22*

B.4.2 Megfelelési (compliance) feladatkör *23*

B.5 BELSŐ ELLENŐRZÉSI FELADATKÖR 23

B.5.1 Belső ellenőrzési feladatkörnek való megfelelés *23*

B.5.2 Függetlenség és tárgyilagosság megvalósulása *24*

B.6 AKTUÁRIUSI FELADATKÖR 24

B.7 KISZERVEZÉS 25

B.7.1 Kiszervezési politika *25*

B.7.2 Kockázatok értékelése ... 25
B.8 EGYÉB INFORMÁCIÓK ... 26
C. KOCKÁZATI PROFIL ... 27
C.1 BIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT ... 27
C.1.1 Kockázati kitettség ... 27
C.1.2 Befektetési előírások a „prudens személy" alapelvével kapcsolatban ... 27
C.1.3 Kockázatkoncentráció ... 27
C.1.4 Kockázatcsökkentés ... 28
C.1.5 Stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményei ... 28
C.1.6 Kockázati profillal kapcsolatos egyéb lényeges információ ... 29
C.2 PIACI KOCKÁZAT ... 29
C.2.1 Kockázati kitettség ... 29
C.2.2 Befektetési előírások a „prudens személy" alapelvével kapcsolatban ... 30
C.2.3 Kockázatkoncentráció ... 30
C.2.4 Kockázatcsökkentés ... 30
C.2.5 Stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményei ... 31
C.2.6 Kockázati profillal kapcsolatos egyéb lényeges információ ... 31
C.3 HITELKOCKÁZAT ... 31
C.3.1 Kockázati kitettség ... 31
C.3.2 Befektetési előírások a „prudens személy" alapelvével kapcsolatban ... 32
C.3.3 Kockázatkoncentráció ... 32
C.3.4 Kockázatcsökkentés ... 32
C.3.5 Stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményei ... 32
C.3.6 Kockázati profillal kapcsolatos egyéb lényeges információ ... 33
C.4 LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT ... 33
C.4.1 Kockázati kitettség ... 33
C.4.2 Befektetési előírások a „prudens személy" alapelvével kapcsolatban ... 33
C.4.3 Kockázatkoncentráció ... 34
C.4.4 Kockázatcsökkentés ... 34
C.4.5 jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség ... 35
C.4.6 Stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményei ... 35
C.4.7 Kockázati profillal kapcsolatos egyéb lényeges információ ... 35
C.5 MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT ... 35
C.5.1 Kockázati kitettség ... 35
C.5.2 Befektetési előírások a „prudens személy" alapelvével kapcsolatban ... 36
C.5.3 Kockázatkoncentráció ... 36
C.5.4 Kockázatcsökkentés ... 36
C.5.5 Stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményei ... 36
C.5.6 Kockázati profillal kapcsolatos egyéb lényeges információ ... 36
C.6 EGYÉB JELENTŐS KOCKÁZATOK ... 37
C.6.1 Kockázati kitettség ... 37
C.6.2 Befektetési előírások a „prudens személy" alapelvével kapcsolatban ... 37
C.6.3 Kockázatkoncentráció ... 37
C.6.4 Kockázatcsökkentés ... 37
C.6.5 Stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményei ... 37
C.6.6 Kockázati profillal kapcsolatos egyéb lényeges információ ... 37
C.7 EGYÉB INFORMÁCIÓK ... 37
D. SZAVATOLÓTŐKE-MEGFELELÉSI ÉRTÉKELÉS ... 38
D.1 ESZKÖZÖK ... 40

D.1.1 Befektetések értékelése ... 40
D.1.2 Az indexhez vagy befektetési egységhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök értékelése ... 40
D.1.3 Egyéb lényeges eszközosztályok értékelése ... 41
D.2 BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK ... 41
D.2.1 Alkalmazott módszerek és eljárások ... 41
D.2.2 A Biztosítástechnikai tartalékok értéke ... 43
D.2.3 Bizonytalansági szintek ... 43
D.2.4 Alkalmazott alapok, módszerek és feltevések lényeges különbségei ... 43
D.2.5 Illeszkedési kiigazítás ... 44
D.2.6 Volatilitási kiigazítás ... 44
D.2.7 Átmeneti kockázatmentes hozamgörbe ... 44
D.2.8 A biztosítási tartalékokra vonatkozó átmeneti levonás ... 44
D.2.9 Viszontbiztosítási szerződésekből és különleges célú gazdasági egységektől eredő megtérülések ... 44
D.2.10 Lényeges változások az előző jelentési időszakhoz képest ... 45
D.3 EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK ... 45
D.4 ALTERNATÍV ÉRTÉKELÉSI MÓDSZEREK ... 45
D.4.1 Biztosítási kockázat vállalása és tartalékképzés: ... 45
D.4.2 Eszköz–forrás gazdálkodás ... 46
D.4.3 Befektetési kockázatok kezelése ... 46
D.4.4 Likviditási kockázat kezelése ... 46
D.4.5 Koncentrációs kockázat kezelése ... 46
D.4.6 Működési kockázat kezelése ... 46
D.4.7 Viszontbiztosítás és más kockázatcsökkentési technikák ... 46
D.5 EGYÉB INFORMÁCIÓK ... 47
E. TŐKEKEZELÉS ... 48
E.1 SZAVATOLÓ TŐKE ... 48
E.1.1 Célok ... 48
E.1.2 Szavatoló tőke szerkezete ... 48
E.1.3 Szavatoló-tőke a szavatolótőke-szükséglet fedezése ... 48
E.1.4 Szavatoló-tőke a minimális tőkeszükséglet fedezése ... 48
E.1.5 Fizetőképesség céljából történő számítás szerinti többlet ... 48
E.1.6 Vonatkozó átmeneti rendelkezés ... 49
E.1.7 Kiegészítő szavatolótőke-elemek ... 49
E.1.8 Levont tételek, korlátozások ... 49
E.2 SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET ÉS MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET ... 49
E.2.1 Értékük ... 49
E.2.2 Szavatolótőke-szükséglet kockázati modulonként ... 49
E.2.3 Egyszerűsítések ... 50
E.2.4 Biztosítóspecifikus paraméterek ... 50
E.2.5 Egyéb értékelés ... 50
E.2.6 Többlettőke-követelmény ... 50
E.2.7 Kiindulási adatok a minimális tőkeszükséglet kiszámítására ... 50
E.2.8 Lényeges változások ... 50
E.3 IDŐTARTAM-ALAPÚ RÉSZVÉNYPIACI KOCKÁZATI RÉSZMODUL HASZNÁLATA A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET SZÁMÍTÁSA SORÁN 50
E.4 A STANDARD FORMULA ÉS AZ ALKALMAZOTT BELSŐ MODELLEK KÖZÖTTI ELTÉRÉSEK ... 51
E.5 A MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET ÉS A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET NEM TELJESÜLÉSE ... 51
E.6 EGYÉB INFORMÁCIÓK ... 51
MELLÉKLET ... 52

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

ÖSSZEGZÉS

Jelen dokumentum az Európai Parlament és a Tanács 2009/138/EK Irányelve 51. és 56. cikkének, valamint a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény 108. paragrafusának előírása alapján, a Bizottság (EU) 2015/35 Felhatalmazáson Alapuló Rendelete XX. mellékletének megfelelő szerkezetben, a 292-298. cikkekben foglalt tartalmi követelményeket figyelembe véve készült.

A jelentésben foglalt adatok a Biztosító 2016, illetve 2017 év végére vonatkozó pénzügyi beszámolójában foglalt számokon, illetve az MNB, mint felügyeleti szerv részére jelentett, fizetőképességre és pénzügyi helyzetre vonatkozó számszaki információkon alapulnak.

A jelentést a Biztosító a honlapján (www.union.hu) teszi közzé az érdeklődők tájékoztatására.

A Biztosító a bécsi székhelyű VIG Csoport leányvállalata, kompozit biztosítóként végzi élet- és nem-életbiztosítási tevékenységét. A vállalatot négyfős Igazgatóság irányítja. A Biztosító irányítási rendszerének kialakításakor a társaság célja a jogszabályi előírásoknak való megfelelésen túl annak biztosítása volt, hogy a kialakított struktúra hatékonyan szolgálja a vállalat fizetőképességének biztosítását, és ezen keresztül a biztonságos működés fenntartását.

A Biztosító szerződésállománya, illetve az ebből fakadó kötelezettségei 2017 során növekedtek, továbbá a Biztosító a jelentési időszakban az előző jelentési időszakkal az új biztosítási szerződéseinek állományát is növelte, ami jellemzően a gépjármű kötelező felelősségbiztosításoknak, valamint egészségbiztosításoknak köszönhető.

A társaság kvantitatív és kvalitatív kockázatokra egyaránt kiterjedő, a szervezet üzleti döntéshozatali folyamataiba integrált kockázatkezelési rendszert működtet, amelynek része a saját kockázat és szolvenciaértékelés. A Biztosító évente legalább egyszer felülvizsgálja a kockázati profiljában szereplő összes kockázatát a három éves stratégiai tervben előirányzott célokkal összehangolva. A számszerűsíthető kockázatokat a Biztosító a standard modell alapján értékeli.

A szavatolótőke-szükséglet, illetve a rendelkezésre álló szavatolótőke 2017-ben 9 939 mFt, illetve 18 878 mFt, míg az előző jelentési időszak végén 8 986 mFt, illetve 21 919 mFt volt, a szavatolótőke-megfelelési arány így a 2016. év végére vonatkozó 244%-ról 2017 végére 190%-ra csökkent. A változást túlnyomórészt a tulajdonosok által korábban a Biztosító rendelkezésére bocsátott alárendelt kölcsöntőke 2017 év folyamán történő visszafizetése, a hatékonyabb tőkegazdálkodás megvalósításának igénye okozta.

A jelentéstételi időszakban a Biztosító tevékenységében, irányítási rendszerében, kockázati profiljában, tőkekezelésében más, jelentős változás nem történt, megjegyzendő ugyanakkor, hogy a VIG Csoport két másik magyarországi biztosítója – az ERSTE Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. és Vienna Life Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. – a jelentés közzétételét megelőzően, 2018. április 1-i hatállyal beolvadt az UNION Biztosítóba.

Összességében kijelenthető, hogy a társaság piaci pozíciója az évek óta változatlan, a magyar piacon való hosszú távú működés iránt elkötelezett tulajdonosi háttér és a hazai piacon való sokéves sikeres működés miatt kedvező. A társaság irányítási rendszere a jogszabályi előírásoknak megfelelő, hatékony működést tesz lehetővé, míg a Biztosító pénzügyi helyzete és tőkehelyzete rendkívül stabil alapokon nyugszik.

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

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

Társaságunk a Vienna Insurance Group cégcsoport tagja. A **Vienna Insurance Group** (VIG) vezető biztosítási szakértő Ausztriában, valamint Közép- és Kelet-Európában. 24 országban 50 társaság alkotja a hosszú hagyományokra visszatekintő, erős márkákkal rendelkező, rendkívül ügyfélközpontú vállalatcsoportot. A VIG 190 év tapasztalatára építhet a biztosítási üzletágban. A Vienna Insurance Group 23.000 dolgozóval központi piacain egyértelmű piacvezető, és ezáltal kitűnő pozíciókkal rendelkezik ahhoz, hogy hasznosíthassa a 180 millió lakosú régió növekedési esélyeit. A tőzsdén jegyzett Vienna Insurance Group a bécsi tőzsde ATX részvényindexének legjobban fejlődő vállalata; a részvényt a prágai tőzsdén is jegyzik.

A VIG csoportba Magyarországon a jelentési időszakban három biztosító tartozott:

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

A.1.6 LÉNYEGES KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOK FELSOROLÁSA

A Társaságnak 100 %-os részesedése van az UNION Informatikai Szolgáltató Kft-ben valamint szintén 100%-os részesedéssel bír a Kálvin Tower Kft-ben. Mindkét kapcsolt vállalat magyarországi székhellyel rendelkezik.

A.1.7 A VÁLLALKOZÁS LÉNYEGES BIZTOSÍTÁSI ÁGAZATAI ÉS LÉNYEGES FÖLDRAJZI TERÜLETEI

Az UNION Vienna Insurance Group Zrt. élet- és nem-életbiztosítási ágazatokkal rendelkezik, üzleti tevékenységét Magyarország területén végzi. A biztosító portfoliójába, különböző külföldi kockázatviselési területeken ipari vagyonbiztosítási szerződések is tartoznak.

A.1.8 JELENTŐS ÜZLETI VAGY MÁS ESEMÉNY

2016-ban a Magyar Nemzeti Bank megalkotta az etikus életbiztosítási koncepciót, bevezetésére hosszas előkészítő munkát követően jogalkotói szinten több lépcsőben került sor 2016. január 1. és 2017. január 1. között.

A cél elérését szolgálta a teljes költségmutató számításáról és közzétételéről szóló szabályozás, a biztosítási törvény kiegészítése a megtakarítási jellegű életbiztosítások különös szabályaival, továbbá a Magyar Nemzeti Banknak a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosításokkal kapcsolatos prudenciális és fogyasztóvédelmi elvek alkalmazásáról szóló ajánlása.

A cél az átláthatóság, a „fair” ár-érték arány elősegítése, s az ügyfelek magasabb szintű tájékoztatása. A koncepciót megvalósító szabályozás 2017 elején lépett teljes körűen hatályba.

A Biztosító emiatt új termékek bevezetése mellett döntött, 2016. december 31-én beszüntette valamennyi addig kínált folyamatos és egyszeri díjas unit-linked termékének az értékesítését. A 2016. december 31-ig létrejött, meglévő szerződéseket az új MNB ajánlás, valamint az egyéb jogszabályi változások nem érintik, így ezen biztosítások működésében és kezelésében változás nem történik.

A Biztosító jövőbeni üzleti kilátásait jelentősen befolyásolja, hogy a tulajdonos döntése és az MNB engedélye alapján a VIG csoport másik két magyarországi biztosítója a jelentési időszakot követően, 2018. április 1-i hatállyal az UNION Biztosítóba beolvadt.

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

A.2 BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA

Az alábbi táblázat a Biztosító 2016-os, illetve 2017-es új szerződéseinek darabszámára vonatkozó információkat tartalmaz:

Termék(csoport)	2016 (db)	2017 (db)	2017-os új szerződések területi megoszlása		Változás előző évhez képest (2017 vs. 2016)	Változás előző évhez képest (2017/2016) (%)
			belföld	külföld		
Folyamatos élet	7 809	7 577	7 577	0	-232	-2,97%
ebből nyugdíj	2 556	2 208	2 208	0	-348	-13,62%
Egyszeri élet	324	704	704	0	380	117,28%
Élet összesen	8 133	8 281	8 281	0	148	1,82%
Baleset	7 736	13 145	13 145	0	5409	69,92%
Egészség	7 268	15 922	15 922	0	8 654	119,07%
Utas	17 575	10 364	10 364	0	-7 211	-41,03%
Lakás	17 214	17 855	17 855	0	641	3,72%
SME	907	1 231	1231	0	324	35,72%
KGFB	124 643	166 658	166 658	0	42 015	33,71%
Casco	11 790	15 908	15 908	0	4 118	34,93%
Egyéb vagyon	1 856	2 050	1 843	207	194	10,45%
Nem-élet összesen	188 989	243 133	242 926	207	54 144	28,65%
UNION összesen	**197 122**	**251 414**	**251 207**	**207**	**54 292**	**27,54%**

Az UNION Biztosító új szerződéseinek darabszáma 2017-ben 27,5%-al nőtt. A növekedést főleg a nem-életbiztosítási termékek szolgáltatták, ezen belül is a KGFB új szerzés volt kimagasló (33,7%-os növekedés, több mint 44 ezer darabbal több szerzés, mint 2016-ban). Jóval átlag feletti növekedést produkált darabszámban az egészségbiztosítás (+119,1%, +8,6 ezer db). Darabszámban a legnagyobb visszaesést az utasbiztosítás szenvedte el (-41%-os csökkenés, -7,2 ezer db).

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

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.

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

A.3.1 A BIZTOSÍTÓ JELENTÉSI IDŐSZAKBELI BEFEKTETÉSEINEK TELJESÍTMÉNYE

		2017		
Eszközosztály	Üzletág	Kamat- és osztalékjövedelem	Egyéb realizált eredmény	Nem realizált eredmény
Állampapír	Élet	220 000,32	-7 507,71	62 841,55
Vállalati kötvény	Élet	54 620,57	21 812,84	-31 602,25
Befektetési alap	Élet	0,00	123 801,85	-19 858,60
Likvid eszköz	Élet	0,00	-48 266,32	0,00
Kölcsön	Élet	0,00	0,00	0,00
Swap	Élet	3 846,25	20 656,44	-1 503,73
Állampapír	Nem-élet	338 735,81	-5 546,79	236 082,95
Vállalati kötvény	Nem-élet	271 840,91	-456 971,76	1 707,94
Részvény, részesedés	Nem-élet	25 535,51	-299,00	0,00
Befektetési alap	Nem-élet	0,00	50 199,23	-21 731,52
Likvid eszköz, kötelezettség	Nem-élet	0,00	5 970,00	0,00
Kölcsön	Nem-élet	51 310,82	0,00	0,00
Swap	Nem-élet	31 672,98	444 976,04	114 070,12
Forward	Nem-élet	0,00	11 826,74	0,00
Állampapír	Élet*	35 159,53	23 385,89	0,00
Vállalati kötvény	Élet*	6 766,93	1 690,60	0,00
Befektetési alap	Élet*	46 005,65	1 360 108,06	0,00
Likvid eszköz, kötelezettség	Élet*	0,00	-70 827,00	0,00
Swap	Élet*	0,00	-19 815,26	0,00
Forward	Élet*	0,00	18 205,01	0,00

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

2016-hoz képest a kamatozó értékpapír-állományon elért szokásos befektetési eredményt visszafogta 2017-ben a lejáró értékpapírok újrabefektetése. A korábban magasabb hozamok mellett megvásárolt értékpapírok lejáratuk után a folyamatosan csökkenő hozamkörnyezet következtében jellemzően alacsonyabb hozamszinteken kerültek újrabefektetésre 2017-ban, ami az eszközkategórián elért szokásos befektetési eredmény csökkenését eredményezte. A biztosító újrabefektetési hozamának alakulására jó indikációt ad az 5 éves ÁKK referenciahozam, amely 3,15%, 2,55%, 1,67%, 1,09% volt rendre 2014, 2015, 2016, 2017 évek utolsó napján.

A biztosító 2017-ben a befektetési alapokon és a kötvényeken jelentős árfolyamnyereséget realizált.

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

A jelentési időszakban felmerült, a Biztosító egyéb bevételeinek és kiadásainak lényeges elemeit az alábbi táblázatok összesítik az előző jelentési időszak információival összehasonlítva:

Egyéb lényeges bevételek (eFt-ban)	2016	2017
Összesen:	***1 378 016***	***1 737 196***
Ebből:		
Nem biztosítástechnikai bevételek kapcsolt vállalkozástól	1 055 277	1 076 471

Egyéb lényeges kiadások (eFt-ban)	2016	2017
Összesen:	***1 705 686***	***2 051 128***
Ebből:		
Iparűzési adó, gépjármű adó és egyéb adók	223 716	257 516
Továbbszámlázott költségek kapcsolt vállalkozásnak	904 703	913 147

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

Egyéb lényeges információ a Biztosító 2017 évi üzleti tevékenysége és teljesítménye kapcsán nem merült fel. Ugyanakkor a jelentéstételi időszak során a Társaság tulajdonosa úgy döntött, hogy magyarországi leányvállalatait összevonja, azaz az ERSTE Vienna Insurance Group Biztosító Zrt és Vienna Life Vienna Insurance Group Biztosító Zrt beolvad az UNION Biztosítóba. A három vállalat egyesülését az MNB engedélyezte és a jelentési időszakot követően, 2018. április 1-i hatálytól a három vállalat UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.-ként működik tovább.

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

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 Compliance a tanácsadási tevékenységét az Igazgatóság felé a megfelelőségi vezetőn keresztül valósította meg. A tanácsadás részben az elnök-vezérigazgató, továbbá a munkatársak megkeresése, részben pedig a megfelelőségi vezető saját kezdeményezése révén történt.

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 időszakban az irányítási rendszerben lényeges változás nem következett be.

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, ugyanakkor a vállalat szempontjából elősegíti a megbízható és eredményes kockázatkezelést. A javadalmazási politika a Társaság egészére érvényes, és specifikus rendelkezéseket is tartalmaz a kiemelten fontos feladatkört ellátó munkatársak és az igazgatási, irányító testület tagjai számára.

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.

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

B.1.5 KIEGÉSZÍTŐ NYUGDÍJ- VAGY ELŐREHOZOTT NYUGDÍJ-RENDSZEREK

Az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület tagjaira vagy más kiemelten fontos feladatkört betöltő személyre vonatkozó kiegészítő nyugdíj- vagy előrehozott nyugdíj-rendszerekkel a Biztosító nem rendelkezik.

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.

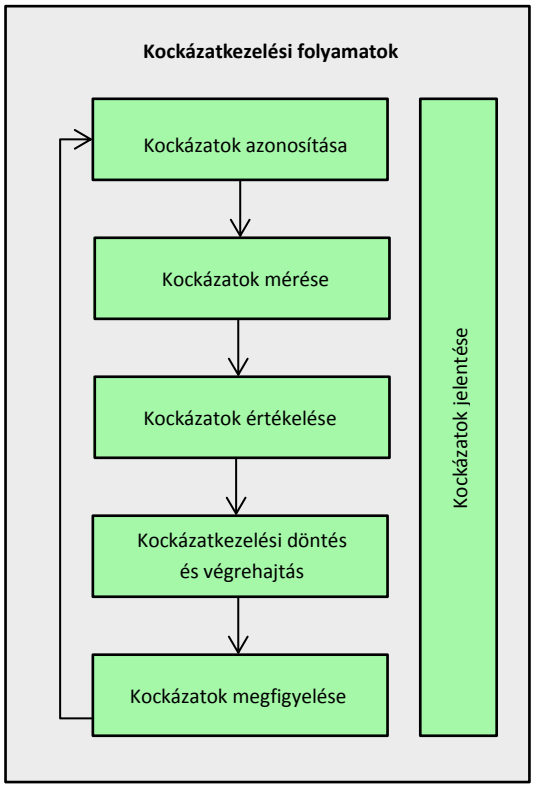
UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

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 megvalósítását 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 a 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, közvetlenül az Igazgatóság alá tartozik, és az Igazgatóságnak számol be. Irányítani is az Igazgatóság irányíthatja, azzal, hogy az operatív, igazgatósági döntést nem igénylő munkában a felelős igazgatósági tag önállóan közreműködik.

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 hatékony működésében;
- 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, beleértve a viszontbiztosítási tevékenységet;
- Pénzügy és Jutalék;
- Számvitel;
- Kontrolling; beleértve a tervezési tevékenységet
- Befektetés;
- Termékfejlesztés és Adminisztráció, beleértve a kockázatvállalási, kockázat-elbírálási tevékenységet;
- Biztonsági területet, beleértve az IT Biztonságot.

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.

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

B.3.3 SAJÁT KOCKÁZAT- ÉS SZOLVENCIAÉRTÉKELÉS

A Biztosító hatékony kockázatkezelési rendszerének középpontjában a saját kockázat- és szolvenciaértékelés (ORSA) folyamata áll. A saját kockázat- és szolvenciaértékelés 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 szolvenciaértékelés folyamatnak megfelelő alkalmazásáért, a szervezetben a szükséges ORSA folyamatának vezérigazgatói utasításban történő szabályozás jóváhagyásért, a folyamat során alkalmazott megoldások megfelelő működéséért. Az Igazgatóság a döntéshozatalainál figyelembe veszi az ORSA 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 szolvenciaértékelés 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 szolvenciaértékelés 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 szolvenciaértékeléshez.

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 szolvenciaértékelés folyamatának irányításában. Felelős az ORSA folyamat vállalati szabályozásának felülvizsgálatáért, az éves jelentés elkészítéséért.

B.3.4 SAJÁT KOCKÁZAT- ÉS SZOLVENCIAÉRTÉKELÉS FELÜLVIZSGÁLATÁNAK GYAKORISÁGA

A vállalat Igazgatósága évente legalább egyszer felülvizsgálja az ORSA eredményeit. Amennyiben a vállalat kockázati profilja jelentősen megváltozik (részletesen a Belső szabályzat határozza meg), azonnali saját kockázat- és szolvenciaértékelés 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 az MNB magasabb elvárásának 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 kontroll rendszer 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

B.5.1 BELSŐ ELLENŐRZÉSI FELADATKÖRNEK VALÓ MEGFELELÉS

A független belső ellenőrzés a Biztosító védelmi vonalaként működve, annak teljes tevékenységét és valamennyi szervezeti egységét (beleértve a kiszervezett tevékenységet is) lefedő strukturált folyamat- és kockázatalapú vizsgálatokat hajt végre. A vizsgálatok a vizsgálati tervben több évre előre, tárgyévben negyedévekre lebontva, kockázati besorolás alapján kerülnek meghatározásra. A belső ellenőrzés számára az éves tervhez képest további ellenőrzési feladatokat csak a Felügyelő bizottság, annak elnöke, a belső ellenőrzés vezetője, illetőleg a Felügyelő bizottság elnökének egyetértésével a Biztosító első számú vezetője határozhat meg. A vizsgálati fókuszpontok előzetes szakmai felkészülés, valamint kick-off interjúk alapján kerülnek meghatározásra a belső ellenőrzési tevékenység céljaival összhangban, melyek célja:

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

- 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 kontroll és irányítási rendszer hatékonyságának és működőképességének vizsgálata.

A vizsgálati jelentések megküldésre kerülnek a vizsgált szervezeti egység(ek) vezetőinek, az Biztosító Igazgatóságának és a Felügyelő bizottságnak. A vizsgálatok során feltárt hiányosságok és hatékonyságnövelő javaslatok nyomon követése az év során folyamatosan történik, melynek eredményéről a belső ellenőrzés a Felügyelő bizottságot tájékoztatja.

B.5.2 FÜGGETLENSÉG ÉS TÁRGYILAGOSSÁG MEGVALÓSULÁSA

- A belső ellenőrzés független azoktól a tevékenységektől és üzletágaktól, melyeket ellenőriz.
- A belső ellenőrzés nem végez olyan tevékenységet, amely az ellenőrzési körébe tartozik. A függetlenség biztosítása érdekében az ellenőrzésen kívül más feladatkörrel, mely érdekkonfliktushoz vezethet, nem bízható meg.
- Szervezetileg is elkülönül az ellenőrzött tevékenységektől és szervezeti területektől. A belső ellenőrzés funkcionálisan közvetlenül a Felügyelő bizottság irányítása alá rendelt.
- A belső ellenőrzés vezetője a függetlenség biztosítása érdekében a Felügyelő bizottságnak számol be az ellenőrzések eredményéről. Jelentéseit megküldi a Felügyelő bizottságnak, mely negyedéves ülésein megtárgyalja azokat. Évente legalább egyszer személyesen is megjelenik a Felügyelő bizottság ülésén. A belső ellenőrzési vezetőt a Felügyelő bizottság nevezi ki.
- A belső ellenőrök javadalmazása független az ellenőrzött területek teljesítményétől.
- Az ellenőrök tevékenységük során minden esetben a Viselkedési Kódexben rögzített normák szerint járnak el.
- Rendelkeznek a feladataik ellátásához szükséges humán erőforrásokkal.
- A vizsgált tevékenységgel vagy folyamattal kapcsolatos információk összegyűjtése, értékelése és kommunikálása során a legmagasabb szintű szakmai tárgyilagosságot tanúsítják. Kiegyensúlyozottan értékelnek minden körülményt, és álláspontjuk kialakításakor nem befolyásolhatják őket sem egyéni érdekeik, sem más személyek. Megállapításaikat objektív tényekre alapozva, bizonyítékokkal alátámasztva teszik, melyeket visszakereshető módon megőriznek.

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.

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

C. KOCKÁZATI PROFIL

C.1 BIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT

C.1.1 KOCKÁZATI KITETTSÉG

A Biztosító a standard formula alapján számszerűsíti a biztosítási kockázatait, azok között tevékenységének, állományának jellege miatt életbiztosítási, nem-életbiztosítási és egészségbiztosítási kockázatokat tart nyilván.

A mellékelt táblázat tartalmazza a szavatolótőke-szükséglet biztosítási kockázatokhoz kapcsolható moduljainak értékét 2016-re és 2017-re, ezer Ft-ban:

	2016	2017
Életbiztosítási kockázat	4.063.304	5.239.013
Nem-életbiztosítási kockázat	3.239.139	3.490.758
Egészségbiztosítási kockázat	516.187	968.997

A 2016. december 31-ére vonatkozó számszaki jelentést a Biztosító könyvvizsgálója auditálta. Az audit megállapításai alapján a Biztosító módosításokat hajtott végre, amelyek a korábbi számításokat pontosították.

A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó főbb módosítások a biztosítási kockázathoz kapcsolódóan a nem-élet és az egészség törlési kockázati modult érintették. Az említett modulok esetén 2016-ban a Biztosító egy egyszerűsített becslést alkalmazott. Az ágazatonkénti költség- és kárhányadok figyelembevételével a társaság a teljes ágazatra becsülte meg, hogy a törlés növekedése mekkora veszteséget okozna. 2017-ben ugyanezt a számítást a társaság már nem ágazati szinten, hanem minden kockázatra külön-külön végezte.

A fentieken túl változást okozott a feltételezések frissítése, amelyek közül materiális hatása az életbiztosítási modulnál használt törlési és költség-feltételezések megváltozásának volt. Az életbiztosítások esetén 2016-hoz hasonlóan 2017-ben is mind a költségek, mind a törlési feltételezések a korábbi évi értékeknél kedvezőbben alakultak. Ennek következtében a Biztosító biztosítástechnikai tartalékai ismét csökkentek, de emiatt tovább nőtt az életbiztosítások törlési kockázatára számolt tőkeszükséglet.

Az életbiztosítási kockázat változása a fent említettek szerint, alapvetően a javuló törlési- és költség-paraméterekből, másrészt az állomány növekedéséből adódik.

A nem-életbiztosítási modul és az egészségbiztosítási kockázat növekedése elsősorban az állomány növekedéséből adódik.

A Biztosító különleges célú gazdasági egységgel nem rendelkezett vagy állt kapcsolatban az év folyamán.

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.

A 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 alkalmaz. A szerződés megkötése előtt kockázatfelmérést végez (kockázatelbírálás), melynek módszere függ az elvállalandó kockázat típusától és mértékétől, a már elvállalt kockázatokkal kapcsolatosan pedig 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 érzékenységvizsgálat során egyes környezeti faktorok megváltozásának hatását modellezi a Biztosító. Ez a módszer segít megérteni azt, hogy egyetlen paraméter megváltozása milyen módon befolyásolja a vállalat szolvencia helyzetét.

A Biztosító a VIG Csoport iránymutatásai szerint végezte el a vizsgálatot, ugyanakkor azt a tényt is figyelembe vette, hogy a Magyarországi VIG leányvállalatok a 2018-as év első negyedévét követően az ERSTE Biztosító és a Vienna Life Biztosító UNION Biztosítóba történő beolvadásával egy jogi entitásként működnek tovább.

A fentiek következtében a 2017. év során elvégzett, jövőre vonatkozó már nem pusztán az UNION Biztosító állományából és kockázati profiljából fakadó jellegzetességeket, hanem mindhárom Biztosító portfolióját tükrözik, míg az érzékenységvizsgálatok esetén az UNION Biztosító 2016. év végére vonatkozó tőkemegfelelésének változását elemezte a Biztosító.

A Biztosítási kockázat kapcsán az egyesített állomány tekintetében a következő paramétereket, illetve paraméterváltozásokat vette figyelembe a Biztosító:

	Paraméter	Érték
életbiztosítási környezet	törlési ráta (élet üzletág)	+100%/-50%

Az alkalmazott paraméterek változtatása a Biztosító tőkekövetelményét közepes mértékben változtatja meg. A törlési hányadok 100%-os emelkedése az egyesült Biztosítóra számított szavatolótőke-hányadot 12,3%-ponttal növelné meg, míg a törlési ráta csökkenése 9,8%-pontos csökkenést okozna.

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. Az alábbi táblázat tartalmazza a szavatolótőke-szükséglet piaci kockázatokhoz kapcsolható moduljának és almoduljainak értékét 2016-ra és 2017-re, ezer Ft-ban:

	2016.12.31	2017.12.31
Piaci kockázat	**3 021 924,28**	**3 341 486,80**
Kamatláb-kockázat	1 022 360,08	1 193 662,54
Részvénypiaci kockázat	962 427,32	2 132 548,87
Ingatlanpiaci kockázat	0,00	162 974,90
Kamatrés-kockázat	881 235,99	570 593,28
Piaci kockázatkoncentráció	1 719 151,07	785 831,67
Devizaárfolyam-kockázat	917 408,10	662 504,35
Diverzifikáció	-2 480 658,30	-2 166 628,80

A Biztosító standard formula szerinti SCR számítása során egy jelentős módszertani változtatást eszközölt 2016-hoz képest. A 2016 végi számításhoz hasonlóan a 2017 végi is minden kapcsolódó modulra vonatkozóan magában foglalja a befektetési egységekhez 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) az eddigi egy szint helyett egyszerre két szint mélységben alkalmaztuk, ezáltal jelentősen pontosabb tőkeigény számítása vált lehetővé.

A piaci fejlemények közül meghatározó fejlemény volt a MOL felminősítése, melynek köszönhetően most már befektetésre ajánlottak a MOL kötvényei a VIG módszertana szerint. A Biztosító kockázatait a second best elv szerinti minősítés alapján értékeli, vagyis a Moody's, a Fitch és a Standard and Poor's hitelminősítései közül a második legjobbat veszi figyelembe. Mindez jelentős csökkenést eredményezett a piaci koncentrációs- és a kamatréskockázatot illetően is.

A piaci kockázati profil változását alapvetően a Kálvin Tower Kft. megvásárlása okozta, amely jelentős mértékben magyarázza a részvénypiaci kockázat növekedését, illetve a vagyonnak a tranzakcióval kapcsolatos átcsoportosításán keresztül a kamatrés- és a piaci koncentrációs kockázat csökkenését.

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

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 Szolvencia II szerint jelentősnek minősülő kockázati koncentrációi 2017 végén bruttó piaci értéken, eFt-ban:

Kibocsátó	Bruttó piaci érték
Magyarország (devizás állampapírok)	3 602 917
FHB BANK GROUP	2 073 539
KOMMUNALKREDIT GROUP	393 177
MOL GROUP	1 929 955

A kockázatkoncentráció tekintetében a 2018-as évre elfogadott eszközallokációs limiteket a C.2.4 pontban mutatjuk be.

C.2.4 KOCKÁZATCSÖKKENTÉS

A Biztosító kockázatvállalását a Biztosítási törvény limitszabályai mellett meghatározza a Vienna Insurance Group-pal évente egyeztetett befektetési stratégia is. A piaci kockázat optimalizálása érdekében a Biztosító hatékony likviditásmenedzsment folytatására törekszik, kiemelt figyelemmel követi a magyar állampapírpiaci 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.

Eszközkategória	Stratégia	Minimum	Maximum
Készpénz	1,5%	0,0%	12,0%
Kötvények*	74,0%	60,0%	100,0%
Kölcsönök	4,0%	0,0%	10,0%
Részvények	3,0%	0,0%	6,0%

Eszközkategória	Stratégia	Minimum	Maximum
Alternatív befektetések	0,0%	0,0%	1,0%
Ingatlan	15,0%	0,0%	17,0%
Részesedések	2,5%	0,0%	4,0%
	100,0%		

** beleértve 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, alapul véve a 2016.12.31-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	+/-50 bp; +/-100 bp; -200 bp; +500 bp
	hitelminősítés	-1 notch

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 alábbi táblázat tartalmazza a szavatolótőke-szükséglet hitelkockázatokhoz kapcsolható, partner általi nem teljesítés kockázat moduljának és almoduljainak értékét 2016-ra és 2017-re, ezer Ft-ban:

	2016.12.31	2017.12.31
Partner általi nemteljesítési kockázata	**2 072 128,70**	**2 414 062,47**
1-es típusú kitettségek	1 554 344,47	1 952 090,16
2-es típusú kitettségek	633 331,18	575 671,48

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 minden esetben 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.

A 2016. december 31-ére vonatkozó számszaki jelentést a Biztosító könyvvizsgálója auditálta. Az audit megállapításai alapján a Biztosító módosításokat hajtott végre, amelyek a korábbi számításokat pontosították. Ezek közül a legjelentősebbek:

- 2016-ban a partner nem-fizetési kockázati modul szavatoló tőke számításakor a viszontbiztosítás kockázatcsökkentő hatását a Biztosító csak a nem-élet katasztrófa kockázati modulra vonatkozóan vette figyelembe, mivel a hatás jelentős részét az adja. Ez a gyakorlat a tőkeszükséglet kismértékű alulbecsléséhez vezetett, így 2017-ben a Biztosító változtatott a metodológián, és a teljes nem-élet és egészség kockázati modulokra figyelembe vette a viszontbiztosítás kockázatcsökkentő hatását. Egyszerűsítések alkalmazására 2017-ben is sor került, de a revideált módszer a kockázat kis mértékű felülbecslését okozta, mivel bizonyos kockázati moduloknál minden VB partnernél figyelembevételre került az összes partner együttes hatása. Az egyszerűsítés oka ugyanaz, mint 2016-ban, a teljesen pontos számítás megvalósítása a Biztosító összetett viszontbiztosítási struktúrája miatt extrém ráfordítást jelentene.
- Mivel 2016-ra vonatkozóan már rendelkezésre álltak hivatalos, publikált tőkemegfelelési mutatók azon viszontbiztosítási partnereinkről, akik nem rendelkeznek hitelminősítői besorolással, a partner nem-fizetési modulban a csődkockázati mutatók jelentős kitettségekre csökkentek, ez részben kompenzálta a megnövekedett kitettség és a fakultatív partnerek összetételében bekövetkezett változások hatását.

A partner nem-fizetési kockázati modul számszerűsített szolvenciatőke-szükséglete nőtt. A növekedést részben a módszerváltozás hatása, részben pedig a növekvő állomány okozta.

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 pénzintézeti és viszontbiztosítói partnereit. Viszontbiztosítást a VIG Csoport vállalatai szolgáltatnak, míg a banki forgalom lényegében az UniCredit, a CIB, és az ERSTE Bankok magyarországi leányvállalataira koncentrálódik.

C.3.4 Kockázatcsökkentés

A nagy kitettséget elérő banki, viszontbiztosítói partnerek kiválasztásának alapját meghatározzák a nemzetközi hitelminősítők által kibocsátott tanúsítványok (A viszontbiztosítók nagyrészt A-nál jobb minősítéssel rendelkeznek a Standard&Poor’s rendszerében). A saját minősítéssel nem rendelkező VB partnerek esetén a 2016 év végére vonatkozóan publikált szavatolótőke-megfelelési arány, míg banki partnerek esetén az anyavállalatai minősítés az irányadó.

Az 1-es típusú kitettségek hitelkockázatának számítása során további input-ként jelenik meg a piaci kockázatra gyakorolt kockázatcsökkentő hatása minden érintett partner vonatkozásában.

C.3.5 Stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményei

A Biztosító érzékenységvizsgálatot a biztosítási és a piaci kockázat pontokban említett paraméterek vonatkozásában végzett. A hitelkockázattal kapcsolatosan további érzékenységvizsgálatra, stressz tesztelésre nem került sor.

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

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 stressz állapotnak 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, melyben a fedezetül szolgáló eszközök likviditása is további mozgásteret jelent.

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 alábbi elvek figyelembe vételével:

- A kötelezettségek lejárati szerkezetét aktuárius, míg az eszközök lejárati szerkezetét a befektetési igazgató vagy a befektetési munkatárs készíti el.
- 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 az alábbi forgatókönyvek mindegyikére
- A matematikai tartalékok lejárati szerkezetét az aktuáriusok állítják elő aktuális jelenértéken több forgatókönyv szerint. Feltételezni kell a jövőbeli díjak figyelembe vételét, illetve kihagyását a kalkulációból, továbbá az új szerzések hatásával is számolni kell.

A Befektetési Mid Office elkészíti az eszközök lejárati szerkezetét éves bontásban úgy, hogy a befektetés nyilvántartó rendszerből (SimCorp) származó nominális pénzáramait az aktuális magyar zérókupon hozamgörbével diszkontálja. Az eszközoldali pénzáramokat két forgatókönyv alapján kell feltüntetni, melyek szerint a Biztosító feltételezi, illetve nem feltételezi a lejáró eszközök és a kamatfizetések újra befektetését. Az így kapott jelenértékre érzékenységvizsgálatot kell alkalmazni, melynek során a diszkontálás alapjául

szolgáló hozamgörbe értékeit egységesen ±1%-kal kell módosítani – adott esetben negatív hozam helyett 0%-kal számolva.

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

Forgatókönyv	A Biztosító feltételez újra befektetést?	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 2017.12.31-ei állapot szerint az alábbi táblázat tartalmazza (ezer Forintban):

Biztosítási ágazat	2017.12.31
Életbiztosítások	5.750.216,15
Biztosítások nyereségrészesedéssel	489.297,88
Egyéb életbiztosítások	939.690,26
Egészségbiztosítások (életbiztosításokhoz hasonló)	114.108,80
Egészségbiztosítások (nem-életbiztosításokhoz hasonló)	658.676,23
Nem-életbiztosítások	3.981.383,05

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 stressz tesztelés 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 Biztosító működési kockázatának kitettségét két módszerrel is méri. A működési kockázatok számszerű moduljának értékelését a Standard Formula alapján készíti el. Az alábbi táblázat tartalmazza a szavatolótőke-szükséglet működési kockázatokhoz kapcsolható moduljának értékét 2016-ra és 2017-re, ezer Ft-ban:

	2016.12.31	2017.12.31
Működési kockázat	**1 412 394,60**	**1 122 165,94**

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 330 releváns kockázatot és ehhez kapcsolódó kontroll pontot állapított meg a 2017-es 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 nyomon követés kapcsolódik, a kockázati felelős személyes beszámolása mellett. Mindent összevetve a 2017-es felmérés 95,8%-os átlagos kontroll hatékonyságot állapított meg. (Hatékony lehet egy kontroll, ha legalább 80%-ban megfelelően és dokumentáltan működik.) 2017-ben nem azonosított olyan kockázatot a minőségi felmérés, melyek esetében nem volt hatékony a kontroll, vagy nem volt megfelelő kontroll kialakítva. Emiatt külön cselekvési tervre nem volt szükség.

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. 2017-re a vállalat minden releváns működési kockázata 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 stressz tesztelést, 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.

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

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 a Biztosító a standard modell szerint értékeli, 2016-ban a hozzá kapcsolódó tőkekövetelmény 199.930 eFt volt, míg 2017-ben a könyvvizsgálóval egyeztetett módszertan megváltozása miatt nulla.

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, stressz tesztelésre 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

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

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

D. SZAVATOLÓTŐKE-MEGFELELÉSI ÉRTÉKELÉS

Az alábbi táblázat részletezi az UNION Biztosító 2017.12.31-i Szolvencia II szerinti mérlegét, továbbá a magyar számviteli szabályok szerinti beszámolók, illetve a két értékelés közötti eltérések számszerűsített összegét.

ESZKÖZÖK	Szolvencia II. szerinti érték (eFt)	Pénzügyi beszámolóban szereplő érték (eFt)	Eltérés (eFt)
Cégérték			
Halasztott szerzési költségek		803 198	-803 198
Immateriális javak		1 977 247	-1 977 247
Halasztott adókövetelések			
Nyugdíjszolgáltatások többlete			
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	344 345	436 071	-91 725
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	26 487 595	24 422 344	2 065 251
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)			
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	3 210 924	3 326 793	-115 869
Részvények			
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények			
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények			
Kötvények	20 341 976	18 627 707	1 714 269
Államkötvények	13 169 947		
Vállalati kötvények	7 172 029		
Strukturált értékpapírok			
Biztosítékkal fedezett értékpapírok			
Kollektív befektetési vállalkozások	2 660 576	2 254 325	406 251
Származtatott termékek	274 118	213 519	60 599
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével			
Egyéb befektetések			
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	36 237 932	36 237 932	0
Hitelek és jelzáloghitelek	1 070 927	1 067 490	3 437
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	1 044 837		
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	26 090		
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek			
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyből:	3 846 555	15 948 744	-12 102 188
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	3 685 812	15 838 683	-12 152 871
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	3 796 312		3 796 312
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	-110 500		-110 500
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	160 743	110 060	50 683
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	82 264		82 264
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	78 479		78 479
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések			
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések			
Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni követelések	1 017 299	1 017 299	0
Viszontbiztosítási követelések	303 571	303 571	0
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	1 048 142	1 044 620	3 522
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)			
Szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótőke tekintetében esedékes összegek			
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	459 133	459 133	0
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	1 132 169	1 196 873	-64 705
Eszközök összesen	**71 947 668**	**84 914 522**	**-12 966 854**

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

KÖTELEZETTSÉGEK	Szolvencia II. szerinti érték (eFt)	Pénzügyi beszámolóban szereplő érték (eFt)	Eltérés (eFt)
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	11 306 062	23 609 792	12 303 729
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	9 822 526		-9 822 526
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok			
Legjobb becslés	8 831 515		
Kockázati ráhagyás	991 011		
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	1 483 536		-1 483 536
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok			
Legjobb becslés	1 217 650		
Kockázati ráhagyás	265 887		
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	2 182 055	5 245 540	3 063 485
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	-328 604		328 604
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok			
Legjobb becslés	-490 268		
Kockázati ráhagyás	161 664		
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	2 510 660		-2 510 660
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok			
Legjobb becslés	2 302 706		
Kockázati ráhagyás	207 953		
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	28 489 982	36 237 932	7 747 950
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok			
Legjobb becslés	25 282 042		
Kockázati ráhagyás	3 207 940		
Függő kötelezettségek			
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	225 176	225 176	0
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek			
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	3 356 774	3 356 774	0
Halasztott adókötelezettség	1 145 241		-1 145 241
Származtatott termékek	144 770	279 952	135 182
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek			
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	430 026	377 042	-52 984
Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek	2 351 702	2 351 702	0
Viszontbiztosítási kötelezettségek	1 276 779	1 276 779	0
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	1 400 202	1 400 316	113
Alárendelt kötelezettségek			
Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek			
Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek			
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	250 571	136 122	-114 449
Kötelezettségek összesen	**52 559 341**	**74 497 127**	**21 937 785**
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	**19 388 327**	**10 417 395**	**8 970 931**

A mérleg eszközoldalán lévő lényeges eszközosztályok értékelését a D.1. pontban, a kötelezettségoldalon található biztosítástechnikai tartalékok értékelését a D.2. pontban, míg a kötelezettségoldalon lévő egyéb kötelezettségek elemzését a D.3. pontban végezzük.

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

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:

2017.12.31. (eFt)	bruttó piaci érték (eFt)
Állampapír	13 169 947
Vállalati kötvény	7 172 029
Részvény, részesedés	3 210 924
Befektetési alap	2 660 576
Kölcsön	1 070 927

A Biztosító – ahogyan a Szolvencia II-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. (Hasonló elven, diszkontált cash-flow alapon kerülnek értékelésre a kötvénykölcsönök is.) 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	Közvetlenül birtokolt eszközök (eFt)	Áttekintés elve (look-through) szerinti bontás (eFt)
Állampapír	4 827 442	10 345 412
Vállalati kötvény	371 885	3 073 094

Eszközök	Közvetlenül birtokolt eszközök (eFt)	Áttekintés elve (look-through) szerinti bontás (eFt)
Részvény, részesedés	0	13 313 577
Befektetési alap	29 131 430	3 704 022
Strukturált hiteltermék	0	14
Egyéb fedezetű kötvény	0	7 993
Likvid eszköz	1 899 005	5 391 523
Kölcsön	0	449
Származtatott ügyletek	8 170	19 992
Egyéb befektetés	0	381 856

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 következő esetekben alkalmaz a Biztosító pénzügyi beszámolótól eltérő piaci értékelést:

- Immateriális javak: aktív piacuk hiánya miatt 0 Ft Szolvencia II szerinti értéken kerülnek bemutatásra.
- Járművek: aktív piaci információknak megfelelően került beállításra a Szolvencia II értékük
- Bérelt ingatlanon végzett beruházások: korlátozott forgalomképességük miatt 0 Ft Szolvencia II szerinti értéken kerülnek bemutatásra.

A mérleg eszközoldalán található fentiekben nem említett sorol esetén a fizetőképesség céljából végzett értékelés és a pénzügyi beszámoló szerinti értékelés azonos módon, a helyi számviteli szabályok szerint történik.

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 két részből állnak:

- A kötelezettségek értékének Legjobb Becsléséből (Best Estimate Liability), 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 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 a Biztosító szerződésenként és ágazatonként elkülönítve számolja (nem-életbiztosítások esetén a teljesen azonos modellezett paraméterekkel rendelkező szerződéseket csoportosítva), 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:

- hozam- és diszkontfeltételezések a kockázatmentes hozamgörbe alapján
- hagyományos életbiztosítások hozama (a biztosító saját befektetési portfóliója, illetve a lejáró értékpapírok újrabefektetési hozama esetén pedig a kockázatmentes hozamgörbe alapján)
- törlések
- mortalitás és morbiditás
- 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
- 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 2016-ban és 2017-ben eFt-ban.

	Legjobb becslés 2016-ban	Kockázati ráhagyás 2016-ban	Legjobb becslés 2017-ben	Kockázati ráhagyás 2017-ben
Nem életbiztosítások	9.730.979	1.410.781	8.831.515	991.011
Egészségbiztosítások (nem-élethez hasonló)	307.119	90.574	1.217.650	265.887
Egészségbiztosítások (élethez hasonló)	-407.207	89.139	-490.268	161.664
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás	18.734.999	2.058.015	25.282.042	3.207.940
Nyereségrészesedéssel járó biztosítás	4.244.246	466.225	3.010.111	18.005
Egyéb életbiztosítás	-829.321	-91.100	-707.405	189.949

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. Míg 2016 folyamán a 2015-ös számítások módszertani hibáit javításra kerültek, 2017-ben a folyamatba épített ellenőrzési rendszer hatékonyabbá tételével.

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 jelentési időszak között jelentős módszertani fejlesztéseket már nem hajtott végre a Társaság, de a 2016-os év végén fennálló hibák javításra kerültek. Ezek közül a legjelentősebb a kiterjesztett garancia biztosítások esetén a számításból kimaradt portfolió volt, melynek nettó hatása nem jelentős, de a VB fedezetben materiális különbség volt, ami a partner nem-fizetési kockázatban 2016-ban nem került figyelembe vételre, 2017-ben viszont már igen. Hasonlóan a kontroll rendszer kimutatott további eltéréseket, amiket javítani kellett, kisebb kockázatokra nem voltak megállapítva paraméterek, így a végső kötelezettségből kimaradtak.

A fentieken felül további jelentős változást okozott a legjobb becslés értékében a 2017-es évben az életbiztosításoknál alkalmazott feltételezések frissítése, amelyek a Legjobb becslés értékére összességében kedvezően hatottak.

További jelentős változásként megemlítjük, hogy a nem-életbiztosításokhoz hasonló az egészségbiztosítások portfoliója is szignifikánsan nőtt 2016-ról 2017-re.

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 1 145 241 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 és helyi iparűzési adó valamint innovációs járulék változatlan feltételezése mellett határozott meg a Biztosító. A helyi számviteli szabályoktól eltérő értékeléssel kerülnek meghatározásra Szolvencia II mérlegben a derivatívák valamint a permanens adófizetési kötelezettségek, amelyek értékelése a Nemzetközi számviteli sztenderdekkel összhangban kerül megállapításra.

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.

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

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
- Vagyon XL per Risk Viszontbiztosítás: Tűz- és elemi károk, betörés, építés-szerelés, szállítmánybiztosításokra vonatkozik (a Surplus VB megtartására egy további kockázatcsökkentés)
- 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) 3.846.555 eFt.

A viszontbiztosítás szerződéseknek a biztosító szavatolótőke szükségletére gyakorolt kockázatcsökkentő hatása a nem-életbiztosítási kockázat modul esetén 371.051.399 Ft.

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 2017-es év folyamán stabil volt, likviditása az év folyamán biztosított volt, minden fizetési kötelezettségének határidőben eleget tett.

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

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 2016, illetve a 2017 év végére vonatkozóan:

Megnevezés	2017.12.31. (eFt-ban)	2016.12.31. (eFt-ban)
Szolvencia tőke	18 878 421	21 919 387
Szolvencia tőke követelmény /Standard formula/	9 939 490	8 985 763
Fedezettségi %	189,93%	243,90%
Minimális tőkeszükséglet	2 484 873	2 290 000

Megnevezés	2017.12.31. (eFt-ban)	2016.12.31. (eFt-ban)
Szavatoló tőke	18 878 421	21 919 387
1. szint	18 878 421	18 504 552
2. szint	0	3 414 835
3. szint	0	0

A szavatoló tőke összegében, szerkezetében és minőségében az elmúlt egy év alatt nagymértékű változást az alárendelt kölcsöntőke visszafizetése okozott. A fedezettségi szint jelentősen meghaladja az előírt követelményeket. A szerkezetét tekintve a tulajdonosok által rendelkezésre bocsátott alárendelt kölcsöntőke visszafizetése következtében csak 1. szintű elem maradt. 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 18.878.421 eFt volt, amely 18.878.421 eFt 1. szintű (korlátlan) besorolással rendelkezik.

E.1.4 SZAVATOLÓ-TŐKE A MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET FEDEZÉSE

A Biztosító a minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen 18.878.421 eFt volt, amely 18.878.421 eFt 1. szintű (korlátlan) besorolással rendelkezik.

E.1.5 FIZETŐKÉPESSÉG CÉLJÁBÓL TÖRTÉNŐ SZÁMÍTÁS SZERINTI TÖBBLET

A Biztosító 18.878.421 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" (19.388.327 eFt) csökkentve a "Várható osztalékok, kifizetések és díjak" értékével (509.906 eFt).

Átértékelési tartalék	
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	19 388 327
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	509 906
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	9 549 009
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	
Átértékelési tartalék	9 329 412
Várható nyereség	
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	7 837 881
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	4 095 492
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	11 933 373

E.1.6 VONATKOZÓ ÁTMENETI RENDELKEZÉS

A Biztosító azon értékpapírok esetében alkalmazza az átmeneti rendelkezéseket, melyek kibocsátója EU-tagország, devizaneme pedig a kibocsátó országétól eltérő, de valamely EU-tagország hivatalos devizaneme. A rendelkezések a kamatrés- és a piaci koncentrációs részmodult érintik, a gyakorlatban döntően az euróban denominált magyar állampapírok esetében kerülnek alkalmazásra.

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 2017. év végi

- szavatolótőke-szükséglete 9.939.490. eFt, míg
- minimális tőkeszükséglete 2.484.873 eFt

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.

2017.12.31 Szolvenciatőke-szükséglet (eFt)	bruttó	nettó
Piaci kockázat	3 337 180	3 341 487
Partner-nemteljesítési kockázat	2 414 062	2 414 062
Életbiztosítási kockázat	5 227 513	5 239 013
Egészségbiztosítási kockázat	968 997	968 997
Nem-életbiztosítási kockázat	3 490 758	3 490 758
Diverzifikáció	-5 638 160	-5 643 062

2017.12.31 Szolvenciatőke-szükséglet (eFt)	bruttó	nettó
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat		
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	9 800 351	9 811 256
Működési kockázat	1 122 166	
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	-10 905	
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	-983 026	
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	0	
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	9 939 490	
Előírt többlettőke-követelmény	0	
Szavatolótőke-szükséglet	9 939 490	

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 Biztosító 2017-es kötelezettségei, kockázatai és pénzügyi fedezetei alapján a (2016-os évben törvényi minimális összeg volt) a megelőző évhez képest a kombinált MCR mértékére emelkedett. A szavatolótőke-szükséglet mérsékelt mértékben változott az előző időszakhoz képest. A változás okai legnagyobb mértékben 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 álláspontja szerint az előző fejezetekben közzétett információk a Biztosító fizetőképességével és pénzügyi helyzetével kapcsolatban minden releváns információt tartalmaznak, további tájékoztatás szükségessége nem merült fel.

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

MELLÉKLET

I. MELLÉKLET (adott ezer)
S.02.01.02
Mérleg

		Szolvencia II. szerinti érték
Eszközök		**C0010**
Immateriális javak	**R0030**	
Halasztott adókövetelések	**R0040**	
Nyugdíjszolgáltatások többlete	**R0050**	
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	**R0060**	344 345
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	**R0070**	26 487 595
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	**R0080**	
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	**R0090**	3 210 924
Részvények	**R0100**	
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	**R0110**	
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	**R0120**	
Kötvények	**R0130**	20 341 976
Államkötvények	**R0140**	13 169 947
Vállalati kötvények	**R0150**	7 172 029
Strukturált értékpapírok	**R0160**	
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	**R0170**	
Kollektív befektetési vállalkozások	**R0180**	2 660 576
Származtatott termékek	**R0190**	274 118
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	**R0200**	
Egyéb befektetések	**R0210**	
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	**R0220**	36 237 932
Hitelek és jelzáloghitelek	**R0230**	1 070 927
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	**R0240**	1 044 837
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	**R0250**	26 090
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	**R0260**	
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyből:	**R0270**	3 846 555
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	**R0280**	3 685 812
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	**R0290**	3 796 312
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	**R0300**	-110 500
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	**R0310**	160 743
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	**R0320**	82 264
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	**R0330**	78 479
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	**R0340**	
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	**R0350**	
Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni követelések	**R0360**	1 017 299
Viszontbiztosítási követelések	**R0370**	303 571
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	**R0380**	1 048 142
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	**R0390**	
Szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótőke tekintetében esedékes összegek	**R0400**	
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	**R0410**	459 133
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	**R0420**	1 132 169
Eszközök összesen	**R0500**	71 947 668

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

I. MELLÉKLET (adott ezer)
S.02.01.02
Mérleg

		Szolvencia II. szerinti érték
Kötelezettségek		**C0010**
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	**R0510**	11 306 062
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	**R0520**	9 822 526
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0530**	
Legjobb becslés	**R0540**	8 831 515
Kockázati ráhagyás	**R0550**	991 011
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	**R0560**	1 483 536
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0570**	
Legjobb becslés	**R0580**	1 217 650
Kockázati ráhagyás	**R0590**	265 887
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	**R0600**	2 182 055
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	**R0610**	-328 604
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0620**	
Legjobb becslés	**R0630**	-490 268
Kockázati ráhagyás	**R0640**	161 664
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	**R0650**	2 510 660
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0660**	
Legjobb becslés	**R0670**	2 302 706
Kockázati ráhagyás	**R0680**	207 953
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	**R0690**	28 489 982
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0700**	
Legjobb becslés	**R0710**	25 282 042
Kockázati ráhagyás	**R0720**	3 207 940
Függő kötelezettségek	**R0740**	
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	**R0750**	225 176
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek	**R0760**	
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	**R0770**	3 356 774
Halasztott adókötelezettség	**R0780**	1 145 241
Származtatott termékek	**R0790**	144 770
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	**R0800**	
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	**R0810**	430 026
Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek	**R0820**	2 351 702
Viszontbiztosítási kötelezettségek	**R0830**	1 276 779
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	**R0840**	1 400 202
Alárendelt kötelezettségek	**R0850**	
Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek	**R0860**	
Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	**R0870**	
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	**R0880**	250 571
Kötelezettségek összesen	**R0900**	52 559 341
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	**R1000**	19 388 327

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

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	Jövedelem-biztosítás	Üzemi balesetbiztosítás	Gépjármű-felelősség-biztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősség-biztosítás	Hitel- és kezesség-vállalási biztosítás
		C0010	**C0020**	**C0030**	**C0040**	**C0050**	**C0060**	**C0070**	**C0080**	**C0090**
Díjelőírás										
Bruttó – Direkt biztosítás	**R0110**	1 478 370	3 023 306	18 273	6 380 420	5 044 539	91 005	8 267 177	1 050 668	0
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	**R0120**	0	0	0	0	0	104	1 709 142	60 982	0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	**R0130**									
Viszontbiztosítók részesedése	**R0140**	287 515	1 982 671	0	3 349 380	6 851	57 402	7 415 244	856 653	0
Nettó	**R0200**	1 190 855	1 040 636	18 273	3 031 040	5 037 688	33 707	2 561 074	254 997	0
Megszolgált díjak										
Bruttó – Direkt biztosítás	**R0210**	1 429 319	2 986 253	18 913	6 088 545	4 882 105	90 222	8 135 678	1 039 672	0
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	**R0220**	0	0	0	0	0	104	1 742 473	59 986	0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	**R0230**									
Viszontbiztosítók részesedése	**R0240**	278 909	1 973 966	320	3 203 456	9 904	58 396	7 617 541	852 209	0
Nettó	**R0300**	1 150 410	1 012 287	18 593	2 885 088	4 872 201	31 930	2 260 610	247 449	0
Kárráfordítás										
Bruttó – Direkt biztosítás	**R0310**	538 302	1 370 953	13 971	3 883 817	2 739 457	3 713	2 361 199	229 447	0
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	**R0320**	0	0	0	0	0		60 035	-2 707	0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	**R0330**									
Viszontbiztosítók részesedése	**R0340**	21 104	568 660	540	1 869 228	558	1 017	1 795 830	142 044	0
Nettó	**R0400**	517 198	802 293	13 431	2 014 589	2 738 899	2 697	625 404	84 695	0
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások										
Bruttó – Direkt biztosítás	**R0410**	24 324	-25 090	764	131 917	-13 677	6 187	2 243	3 185	0
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	**R0420**	0	0	0	0	0	0	2 266	1 510	0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	**R0430**									
Viszontbiztosítók részesedése	**R0440**	6	-1 484	319	81 466	789	3 907	18 835	2 982	0
Nettó	**R0500**	24 317	-23 606	445	50 452	-14 466	2 280	-14 326	1 714	0
Felmerült költségek	**R0550**	1 078 852	1 033 618	53	1 745 409	1 173 010	365	3 508 441	201 964	0
Egyéb költségek	**R1200**									
Összes költség	**R1300**									

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

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	6 737	2 641 571					28 002 066
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	**R0120**	0	0	0					1 770 228
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	**R0130**								
Viszontbiztosítók részesedése	**R0140**	0	863	1 856 255					15 812 834
Nettó	**R0200**	0	5 874	785 316					13 959 460
Megszolgált díjak									
Bruttó – Direkt biztosítás	**R0210**	0	6 025	2 172 568					26 849 301
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	**R0220**	0	0	1 156 347					2 958 910
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	**R0230**								
Viszontbiztosítók részesedése	**R0240**	0	863	1 319 518					15 315 082
Nettó	**R0300**	0	5 162	2 009 397					14 493 129
Kárráfordítás									
Bruttó – Direkt biztosítás	**R0310**	0	773	755 719					11 897 350
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	**R0320**	0	0	-12 964					44 364
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	**R0330**								
Viszontbiztosítók részesedése	**R0340**	0	10	657 871					5 056 861
Nettó	**R0400**	0	763	84 884					6 884 853
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások									
Bruttó – Direkt biztosítás	**R0410**	0	-87	6 496					136 262
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	**R0420**	0	0	0					3 776
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	**R0430**								
Viszontbiztosítók részesedése	**R0440**	0	-35	5 263					112 049
Nettó	**R0500**	0	-53	1 233					27 989
Felmerült költségek	**R0550**	0	2 002	-799 878					7 943 836
Egyéb költségek	**R1200**								2 050 160
Összes költség	**R1300**								9 993 996

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

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

		A következő üzletágakban: életbiztosítási kötelezettségek						**Élet-viszontbiztosítási kötelezettségek**		
		Egészség-biztosítás	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	Összesen
		C0210	**C0220**	**C0230**	**C0240**	**C0250**	**C0260**	**C0270**	**C0280**	**C0300**
Díjelőírás										
Bruttó	**R1410**	0	347 774	14 670 298	780 593	0	0			15 798 665
Viszontbiztosítók részesedése	**R1420**	0	0	0	67 380	0	0			67 380
Nettó	**R1500**	0	347 774	14 670 298	713 213	0	0			15 731 286
Megszolgált díjak										
Bruttó	**R1510**		348 522	14 670 589	774 839					15 793 951
Viszontbiztosítók részesedése	**R1520**		0	0	66 726					66 726
Nettó	**R1600**		348 522	14 670 589	708 113					15 727 224
Kárráfordítás										
Bruttó	**R1610**		397 305	13 561 697	566 145					14 525 147
Viszontbiztosítók részesedése	**R1620**		0	0	19 727					19 727
Nettó	**R1700**		397 305	13 561 697	546 418					14 505 420
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások										
Bruttó	**R1710**		94	272 781	12 543					285 417
Viszontbiztosítók részesedése	**R1720**		0	0	484					484
Nettó	**R1800**		94	272 781	12 059					284 933
Felmerült költségek	**R1900**		74 663	2 366 283	687 654					3 128 599
Egyéb költségek	**R2500**									64 350
Összes költség	**R2600**									3 192 949

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

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

			Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás			Egyéb életbiztosítás				
		Nyereségr észesedéss el 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 viszontb iztosítás	**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**	3 010 111		0	25 282 042		0	-707 405	0	0	27 584 748
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	**R0080**	114		0	0		0	78 364	0	0	78 479
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	**R0090**	3 009 996		0	25 282 042		0	-785 769	0	0	27 506 269
Kockázati ráhagyás	**R0100**	18 005	3 207 940			189 949			0	0	3 415 893
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra											
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0110**										
Legjobb becslés	**R0120**										
Kockázati ráhagyás	**R0130**										
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	**R0200**	3 028 116	28 489 982			-517 456			0	0	31 000 642

I. MELLÉKLET (adott ezer)

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

S.12.01.02
Életbiztosítási és egészségségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

		Nyereségrészesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás			Egyéb életbiztosítás			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)**
				Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések		Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések			
		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**	3 010 111		0	25 282 042		0	-707 405	0	0	27 584 748
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	**R0080**	114		0	0		0	78 364	0	0	78 479

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	**R0090**	3 009 996		0	25 282 042		0	-785 769	0	0	27 506 269
Kockázati ráhagyás	**R0100**	18 005	3 207 940			189 949			0	0	3 415 893
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra											
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0110**										
Legjobb becslés	**R0120**										
Kockázati ráhagyás	**R0130**										
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	**R0200**	3 028 116	28 489 982			-517 456			0	0	31 000 642

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

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	-738 906	248 639		-490 268
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	**R0080**		0	0	82 264		82 264
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	**R0090**		0	-738 906	166 374		-572 532
Kockázati ráhagyás	**R0100**	154 428			7 236		161 664
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra							
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0110**						
Legjobb becslés	**R0120**						
Kockázati ráhagyás	**R0130**						
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	**R0200**	-584 479			255 874		-328 604

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

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	Jövedelem biztosítás	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**	524 582	27 384	4 643	986 031	780 490	-6 560	-2 820 627	-113 343	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**	-11 040	-178 960	-278	-216 600	137	-4 193	-2 790 849	-107 684	0
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	**R0150**	535 622	206 344	4 920	1 202 632	780 353	-2 367	-29 778	-5 658	0
Függőkár-tartalék										
Bruttó	**R0160**	444 150	214 545	2 345	4 955 629	556 793	2 838	1 219 453	777 198	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**	-61	78 897	940	3 278 135	55	2 701	1 067 071	643 616	0
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	**R0250**	444 211	135 647	1 406	1 677 494	556 738	137	152 382	133 583	0
Legjobb becslés összesen – bruttó	**R0260**	968 732	241 929	6 988	5 941 660	1 337 283	-3 722	-1 601 174	663 856	0
Legjobb becslés összesen – nettó	**R0270**	979 833	341 991	6 326	2 880 125	1 337 091	-2 230	122 604	127 924	0
Kockázati ráhagyás	**R0280**	196 487	69 080	320	562 716	258 410	28	30 780	26 983	0
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra										
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0290**									
Legjobb becslés	**R0300**									
Kockázati ráhagyás	**R0310**									

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

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**	1 165 220	311 008	7 309	6 504 376	1 595 693	-3 694	-1 570 394	690 838	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**	-11 101	-100 062	662	3 061 535	192	-1 491	-1 723 778	535 931	0
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	**R0340**	1 176 320	411 070	6 646	3 442 841	1 595 501	-2 203	153 384	154 907	0

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

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	-330	2 405 598					1 787 868
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	93	1 883 215	0	0	0	0	-1 426 159
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	**R0150**	0	-423	522 383	0	0	0	0	3 214 027
Függőkár-tartalék									
Bruttó	**R0160**	0	6	88 338					8 261 296
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	4	40 612	0	0	0	0	5 111 971
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	**R0250**	0	3	47 726	0	0	0	0	3 149 326
Legjobb becslés összesen – bruttó	**R0260**	0	-324	2 493 937	0	0	0	0	10 049 165
Legjobb becslés összesen – nettó	**R0270**	0	-421	570 109	0	0	0	0	6 363 353
Kockázati ráhagyás	**R0280**	0	1	112 094	0	0	0	0	1 256 898
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra									
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0290**								
Legjobb becslés	**R0300**								
Kockázati ráhagyás	**R0310**								

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

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	-323	2 606 031	0	0	0	0	11 306 062
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	97	1 923 827	0	0	0	0	3 685 812
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	**R0340**	0	-420	682 203	0	0	0	0	7 620 251

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

I. MELLÉKLET (adott ezer)

S.19.01.21

Nem-életbiztosítási kárigények

Nem-életbiztosítási üzletágak összesen

Kárbekövetkezés éve / kockázatvállalás éve	**Z0010**	Accident year

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**											21 806	21 806	21 806
N-9	**R0160**	2 527 741	1 206 763	265 771	272 990	92 103	100 646	60 737	14 644	12 168	3 685		3 685	4 557 248
N-8	**R0170**	3 086 375	1 103 934	271 214	72 550	90 645	18 186	64 287	31 128	7 276			7 276	4 745 594
N-7	**R0180**	3 739 873	1 339 328	204 368	117 698	96 341	67 942	30 008	19 736				19 736	5 615 294
N-6	**R0190**	2 736 129	963 534	434 705	225 944	397 978	315 039	153 879					153 879	5 227 209
N-5	**R0200**	3 403 051	2 103 428	234 245	433 768	376 327	62 667						62 667	6 613 485
N-4	**R0210**	3 081 215	1 417 916	254 440	508 529	57 017							57 017	5 319 117
N-3	**R0220**	3 849 707	2 876 887	850 525	131 890								131 890	7 709 008
N-2	**R0230**	4 011 612	1 462 706	313 972									313 972	5 788 291
N-1	**R0240**	6 984 026	1 909 661										1 909 661	8 893 687
N	**R0250**	5 791 621											5 791 621	5 791 621
												Összesen	**R0260**	8 473 210	60 282 359

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

I. MELLÉKLET (adott ezer)

S.19.01.21

Nem-életbiztosítási kárigények

Függőkár-tartalék bruttó nem diszkontált legjobb becslése

(abszolút összeg)

		Kifutási év											
	Év	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	Év vége (diszkontált adatok)
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360
Korábbi évek	R0100											105 720	R0100 105 262
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	443 604	588 123		R0160 580 912
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	123 243	70 637			R0170 66 303
N-7	R0180	0	0	0	0	0		96 195	63 109				R0180 59 904
N-6	R0190	0	0	0	0	0	236 500	158 643					R0190 144 083
N-5	R0200	0	0	0	0	464 346	185 065						R0200 174 434
N-4	R0210	0	0	0	667 735	378 339							R0210 356 789
N-3	R0220	0	0	1 056 373	658 102								R0220 628 573
N-2	R0230	0	1 135 821	724 667									R0230 693 364
N-1	R0240	3 319 221	1 158 704										R0240 1 115 606
N	R0250	4 417 762											R0250 4 336 063
												Összesen	R0260 8 261 294

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

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**	4 785 008	4 785 008			
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**	9 329 412	9 329 412			
Alárendelt kötelezettségek	**R0140**					
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**	18 878 421	18 878 421			
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**					

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

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**	18 878 421	18 878 421			
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	**R0510**	18 878 421	18 878 421			
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	**R0540**	18 878 421	18 878 421	0	0	0
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	**R0550**	18 878 421	18 878 421	0	0	
Szavatolótőke-szükséglet	**R0580**	9 939 490				
Minimális tőkeszükséglet	**R0600**	2 484 873				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	**R0620**	189,9%				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	**R0640**	759,7%				

		C0060	
Átértékelési tartalék			
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	**R0700**	19 388 327	-
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	**R0710**		-
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	**R0720**	509 906	-
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	**R0730**	9 549 008	-
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	**R0740**		-
Átértékelési tartalék	**R0760**	9 329 412	-
Várható nyereség			-
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	**R0770**	7 837 881	-
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	**R0780**	4 095 492	-
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	**R0790**	11 933 373	-

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

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	3 341 487		
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	2 414 062		
Életbiztosítási kockázat	R0030	5 239 013		
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	968 997		
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	3 490 758		
Diverzifikáció	R0060	-5 643 062		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0		
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	9 811 256		

A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100
Működési kockázat	R0130	1 122 166
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	-10 905
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-983 026
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	9 939 490
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	0
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	9 939 490
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

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**	1 702 415	

		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**	979 833	1 190 855		
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	**R0030**	341 991	1 040 636		
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	**R0040**	6 326	18 273		
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	**R0050**	2 880 125	3 031 040		
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	**R0060**	1 337 091	5 037 688		
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	**R0070**	0	33 707		
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	**R0080**	122 604	2 561 074		
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	**R0090**	127 924	254 997		
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	**R0100**	0	0		
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	**R0110**	0	0		
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	**R0120**	0	5 874		
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	**R0130**	570 109	785 316		
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			

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

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**		459 081

		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			2 859 855	
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrecionális nyereségrészesedések	R0220			150 142	
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási kötelezettségek	R0230			25 282 042	
Egyéb életbiztosítási (élet-viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-viszontbiztosítási) kötelezettségek	R0240			0	
Teljes kockáztatott tőke az életbiztosítási és élet-viszontbiztosítási kötelezettségek összessége tekintetében	R0250				262 998 847

UNION BIZTOSÍTÓ
VIENNA INSURANCE GROUP

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**	2 161 495
SCR	**R0310**	9 939 490
MCR felső korlátja	**R0320**	4 472 771
MCR alsó korlátja	**R0330**	2 484 873
Kombinált MCR	**R0340**	2 484 873
MCR abszolút alsó korlátja	**R0350**	2 308 000

-		C0130
Minimális tőkeszükséglet	**R0400**	2 484 873

Nem-életbiztosítási és életbiztosítási elvi minimális tőkeszükséglet kiszámítása	-	**Nem-életbiztosítási tevékenységek**	**Életbiztosítási tevékenységek**
	-	**C0140**	**C0150**
Elvi lineáris MCR	**R0500**	1 702 415	459 081
Elvi szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)	**R0510**	7 828 438	2 111 052
Elvi MCR felső korlátja	**R0520**	3 522 797	949 973
Elvi MCR alsó korlátja	**R0530**	1 957 110	527 763
Elvi kombinált MCR	**R0540**	1 957 110	527 763
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	**R0550**	1 154 000	1 154 000
Elvi MCR	**R0560**	1 957 110	1 154 000