UNION
VIENNA INSURANCE GROUP

Fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés

UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.

Jelentési időszak: 2019.01.01 – 2019.12.31.

Kiadás dátuma: 2020.04.20

érted

UNION
VIENNA INSURANCE GROUP

TARTALOM

TARTALOM **2**

ÖSSZEGZÉS **6**

A. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA **7**

A.1 ÜZLETI TEVÉKENYSÉG 7

A.1.1 A vállalkozás neve, jogi formája *7*

A.1.2 Felügyeleti hatóság neve és kapcsolatfelvételi adatai *7*

A.1.3 A vállalkozás külső könyvvizsgálójának neve és kapcsolatfelvételi adatai *7*

A.1.4 A vállalkozásban minősített részesedéssel bírók bemutatása *7*

A.1.5 A vállalkozás pozíciójának részletei a csoport jogi szerkezetén belül *7*

A.1.6 Lényeges kapcsolt vállalkozások felsorolása *8*

A.1.7 A vállalkozás lényeges biztosítási ágazatai és lényeges földrajzi területei *8*

A.1.8 Jelentős üzleti vagy más esemény *8*

A.2 BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA 8

A.3 BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA 9

A.3.1 A biztosító jelentési időszakbeli befektetéseinek teljesítménye *11*

A.3.2 Saját tőkében közvetlenül elismert nyereség vagy veszteség *11*

A.3.3 Értékpapírosított eszközbe történő befektetésre vonatkozó információ *12*

A.4 EGYÉB TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA 13

A.5 EGYÉB INFORMÁCIÓK 14

B. IRÁNYÍTÁSI RENDSZER **15**

B.1 ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ IRÁNYÍTÁSI RENDSZERRŐL 15

B.1.1 Az irányítási rendszer felépítése *15*

B.1.2 Az irányítási rendszerben bekövetkezett bármely lényeges változás *18*

B.1.3 A javadalmazási politika elvei *18*

B.1.4 A javadalmazás változó alkotóelemei *18*

B.1.5 Kiegészítő nyugdíj- vagy előrehozott nyugdíj-rendszerek *19*

B.1.6 Lényeges tranzakciókra vonatkozó információk *19*

B.2 SZAKMAI ALKALMASSÁGI ÉS ÜZLETI MEGBÍZHATÓSÁGI KÖVETELMÉNYEK 19

B.2.1 Követelmények bemutatása *19*

B.2.2 Értékelés folyamata *20*

B.3 KOCKÁZATKEZELÉSI RENDSZER, IDEÉRTVE A SAJÁT KOCKÁZAT- ÉS SZOLVENCIAÉRTÉKELÉST 21

B.3.1 Általános kockázatkezelési folyamatok *21*

B.3.2 Kockázatkezelési rendszer helye a szervezetben *22*

B.3.3 Saját kockázat- és szolvenciaértékelés *25*

B.3.4 Saját kockázat- és szolvenciaértékelés felülvizsgálatának gyakorisága *26*

B.3.5 Saját szavatolótőke-megfelelési igény meghatározása *26*

B.3.6 A kockázatkezelési rendszer és a tőkekezelési tevékenység kapcsolata *26*

B.4 BELSŐ KONTROLL RENDSZER 26

B.4.1 Belső kontroll rendszer ismertetése *26*

B.4.2 Megfelelőségi (compliance) feladatkör *27*

B.5 BELSŐ ELLENŐRZÉSI FELADATKÖR 29

B.5.1 Belső ellenőrzési feladatkörnek való megfelelés *29*

B.5.2 Függetlenség és tárgyilagosság megvalósulása *30*

B.6 AKTUÁRIUSI FELADATKÖR 30

B.7 KISZERVEZÉS 31

B.7.1 Kiszervezési politika *31*

B.7.2 Kockázatok értékelése ... 31
B.8 EGYÉB INFORMÁCIÓK ... 32
C. KOCKÁZATI PROFIL ... 33
C.1 BIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT ... 33
C.1.1 Kockázati kitettség ... 33
C.1.2 Befektetési előírások a „prudens személy" alapelvével kapcsolatban ... 33
C.1.3 Kockázatkoncentráció ... 33
C.1.4 Kockázatcsökkentés ... 34
C.1.5 Stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményei ... 34
C.1.6 Kockázati profillal kapcsolatos egyéb lényeges információ ... 34
C.2 PIACI KOCKÁZAT ... 35
C.2.1 Kockázati kitettség ... 35
C.2.2 Befektetési előírások a „prudens személy" alapelvével kapcsolatban ... 35
C.2.3 Kockázatkoncentráció ... 36
C.2.4 Kockázatcsökkentés ... 36
C.2.5 Stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményei ... 36
C.2.6 Kockázati profillal kapcsolatos egyéb lényeges információ ... 37
C.3 HITELKOCKÁZAT ... 37
C.3.1 Kockázati kitettség ... 37
C.3.2 Befektetési előírások a „prudens személy" alapelvével kapcsolatban ... 37
C.3.3 Kockázatkoncentráció ... 37
C.3.4 Kockázatcsökkentés ... 38
C.3.5 Stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményei ... 38
C.3.6 Kockázati profillal kapcsolatos egyéb lényeges információ ... 38
C.4 LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT ... 38
C.4.1 Kockázati kitettség ... 38
C.4.2 Befektetési előírások a „prudens személy" alapelvével kapcsolatban ... 39
C.4.3 Kockázatkoncentráció ... 39
C.4.4 Kockázatcsökkentés ... 40
C.4.5 Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség ... 40
C.4.6 Stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményei ... 41
C.4.7 Kockázati profillal kapcsolatos egyéb lényeges információ ... 41
C.5 MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT ... 41
C.5.1 Kockázati kitettség ... 41
C.5.2 Befektetési előírások a „prudens személy" alapelvével kapcsolatban ... 41
C.5.3 Kockázatkoncentráció ... 42
C.5.4 Kockázatcsökkentés ... 42
C.5.5 Stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményei ... 42
C.5.6 Kockázati profillal kapcsolatos egyéb lényeges információ ... 42
C.6 EGYÉB JELENTŐS KOCKÁZATOK ... 42
C.6.1 Kockázati kitettség ... 42
C.6.2 Befektetési előírások a „prudens személy" alapelvével kapcsolatban ... 42
C.6.3 Kockázatkoncentráció ... 42
C.6.4 Kockázatcsökkentés ... 43
C.6.5 Stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményei ... 43
C.6.6 Kockázati profillal kapcsolatos egyéb lényeges információ ... 43
C.7 EGYÉB INFORMÁCIÓK ... 43
D. SZAVATOLÓTŐKE-MEGFELELÉSI ÉRTÉKELÉS ... 44
D.1 ESZKÖZÖK ... 46

D.1.1 Befektetések értékelése ... 46
D.1.2 Az indexhez vagy befektetési egységhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök értékelése ... 47
D.1.3 Egyéb lényeges eszközosztályok értékelése ... 47
D.2 BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK ... 47
D.2.1 Alkalmazott módszerek és eljárások ... 47
D.2.2 Biztosítástechnikai tartalékok értéke ... 49
D.2.3 Bizonytalansági szintek ... 50
D.2.4 Alkalmazott alapok, módszerek és feltevések lényeges különbségei ... 50
D.2.5 Illeszkedési kiigazítás ... 50
D.2.6 Volatilitási kiigazítás ... 51
D.2.7 Átmeneti kockázatmentes hozamgörbe ... 51
D.2.8 A biztosítási tartalékokra vonatkozó átmeneti levonás ... 51
D.2.9 Viszontbiztosítási szerződésekből és különleges célú gazdasági egységektől eredő megtérülések ... 51
D.2.10 Lényeges változások az előző jelentési időszakhoz képest ... 51
D.2.11 Jelentős egyszerűsítések a legjobb becslés és a kockázati ráhagyás számításakor ... 51
D.3 EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK ... 52
D.4 ALTERNATÍV ÉRTÉKELÉSI MÓDSZEREK ... 52
D.4.1 Biztosítási kockázat vállalása és tartalékképzés: ... 52
D.4.2 Eszköz–forrás gazdálkodás ... 52
D.4.3 Befektetési kockázatok kezelése ... 52
D.4.4 Likviditási kockázat kezelése ... 52
D.4.5 Koncentrációs kockázat kezelése ... 52
D.4.6 Működési kockázat kezelése ... 52
D.4.7 Viszontbiztosítás és más kockázatcsökkentési technikák ... 53
D.5 EGYÉB INFORMÁCIÓK ... 53
E. TŐKEKEZELÉS ... 54
E.1 SZAVATOLÓ TŐKE ... 54
E.1.1 Célok ... 54
E.1.2 Szavatoló tőke szerkezete ... 54
E.1.3 Szavatoló-tőke a szavatolótőke-szükséglet fedezése ... 54
E.1.4 Szavatoló-tőke a minimális tőkeszükséglet fedezése ... 55
E.1.5 Fizetőképesség céljából történő számítás szerinti többlet ... 55
E.1.6 Vonatkozó átmeneti rendelkezés ... 55
E.1.7 Kiegészítő szavatolótőke-elemek ... 55
E.1.8 Levont tételek, korlátozások ... 55
E.2 SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET ÉS MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET ... 55
E.2.1 Értékük ... 55
E.2.2 Szavatolótőke-szükséglet kockázati modulonként ... 56
E.2.3 Egyszerűsítések ... 56
E.2.4 Biztosítóspecifikus paraméterek ... 57
E.2.5 Egyéb értékelés ... 57
E.2.6 Többlettőke-követelmény ... 57
E.2.7 Kiindulási adatok a minimális tőkeszükséglet kiszámítására ... 57
E.2.8 Lényeges változások ... 57
E.3 IDŐTARTAM-ALAPÚ RÉSZVÉNYPIACI KOCKÁZATI RÉSZMODUL HASZNÁLATA A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET SZÁMÍTÁSA SORÁN 57
E.4 A STANDARD FORMULA ÉS AZ ALKALMAZOTT BELSŐ MODELLEK KÖZÖTTI ELTÉRÉSEK ... 57
E.5 A MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET ÉS A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET NEM TELJESÜLÉSE ... 57
E.6 EGYÉB INFORMÁCIÓK ... 57

MELLÉKLET 58

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

Az UNION Biztosító a bécsi székhelyű VIG Csoport leányvállalata, kompozit biztosítóként végzi élet- és nem-életbiztosítási tevékenységét. A vállalatot ötfős Igazgatóság irányította a jelentéstételi időszakban. 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 2019 folyamán 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.

Az UNION Biztosító szavatolótőke-szükséglete, illetve a rendelkezésre álló szavatoló tőkéje 2019 év végére nézve 21.232 mFt, illetve 40.288 mFt volt. Míg a 2018-as jelentési időszak végén a kalkulált szavatolótőke-megfelelési arány 223,51% volt, addig 2019 végére 189,75%-ra csökkent. A változást túlnyomó részt a biztosítási portfólió átrendeződése, illetve az év során a kalkulációban alkalmazott feltételezések változásai eredményezték.

A jelentéstételi időszakban a Biztosító tevékenységében és tőkekezelésében jelentős változás nem történt, ugyanakkor irányítási rendszere és kockázati profilja az új, nagyobb szervezeti keretekhez igazodott.

Összességében kijelenthető, hogy a társaság piaci pozíciója a beolvadás miatt jelentősen növekedett és megerősödött, 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.

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 minősített részesedéssel bíró 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. 25 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 25.000 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. Minősítése a Standard&Poor's értékelése szerint A+.

A VIG csoportba Magyarországon a jelentési időszakot megelőzően, 2018.03.31-ig három biztosító tartozott:

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

2018.04.01-től az UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. folytatta tevékenységét, a másik két vállalat ebbe olvadt be.

A.1.6 LÉNYEGES KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOK FELSOROLÁSA

A Társaság 100%-os részesedéssel rendelkezik a Kálvin Tower Kft.-ben, (fő tevékenysége ingatlankezelés és hasznosítás) továbbá az ERSTE Biztosítási Alkusz Kft.-ben; és 2019.07.01-től a Money&More Zrt.-ben is 100%-ra növelte részesedését 74%-ról; (mindkét társaság biztosításközvetítéssel foglalkozik), valamint 68,25 %-os részesedése van az UNION-Érted Ellátásszervező Kft.-ben. Mind a négy 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

A Biztosító életében a 2019. évben stratégia vagy egyéb szempontból jelentős esemény nem történt.

A.2 BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA

Az alábbi táblázat a Biztosító 2018-as, illetve 2019-es új szerződéseinek darabszámára vonatkozó információkat tartalmaz:

Termék(csoport)	2018						2019		
	VL* (db)	Erste* (db)	UNION (db)	Összesen (db)	területi megoszlása belföld	külföld	UNION (db)	területi megoszlása belföld	külföld
Folyamatos élet	319	196	10 867	11 382	11 382	0	45 348	45 348	0
ebből nyugdíj	163	0	4 142	4 305	4 305	0	3 987	3 987	0
Egyszeri élet	212	0	2691	2 903	2 903	0	2 618	2 618	0
Élet összesen	531	196	13 558	14 285	14 285	0	47 966	47 966	0
Baleset	12	-	38 786	38 798	38 798	0	23 107	23 107	0
Egészség	29	-	28 940	28 969	28 969	0	12 474	12 474	0
Utas	40 813	-	82 462	123 275	123 275	0	49 755	49 755	0
Lakás	-	-	17 708	17 708	17 708	0	20 710	20 710	0
SME	-	-	1 095	1 095	1095	0	1 119	1119	0
KGFB	-	-	242 613	242 613	242 613	0	217 649	217 649	0
Casco	-	-	23 352	23 352	23 352	0	24 480	24 480	0
Egyéb vagyon	-	-	4 223	4 223	4 159	64	2 256	2 111	145
Nem-élet összesen	40 854	0	439 179	480 033	479 969	64	351 550	351 405	145
UNION összesen	**41 385**	**196**	**452 737**	**494 318**	**494 254**	**64**	**399 516**	**399 371**	**145**

**(VL: Vienna Life Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.; Erste: Erste Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.)*

2018 első negyedévében a Vienna Life és az Erste Biztosítók már csak erősen korlátozottan végeztek értékesítési tevékenységet.

Az UNION Biztosító 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.

A.3.1 A BIZTOSÍTÓ JELENTÉSI IDŐSZAKBELI BEFEKTETÉSEINEK TELJESÍTMÉNYE

Eszközosztály	Üzletág	Kamat- és osztalékjövedelem	Egyéb eredmény
Állampapír	Élet	730 293,28	25 606,03
Állampapír	Nem-élet	323 648,92	98 757,59
Vállalati kötvény	Élet	179 134,15	9 516,91
Vállalati kötvény	Nem-élet	321 974,22	187 129,98
Részvény, részesedés	Élet	20 000,00	-70 214,04
Részvény, részesedés	Nem-élet	0,00	0,00
Befektetési alap	Élet	0,00	233 042,70
Befektetési alap	Nem-élet	0,00	-2 651,55
Likvid eszköz	Élet	0,00	-43,30
Likvid eszköz	Nem-élet	0,00	0,00
Kölcsön	Élet	27 458,88	0,00
Kölcsön	Nem-élet	1 615,82	0,00
Swap	Élet	7 188,78	-51 280,67
Swap	Nem-élet	3 820,80	-284 867,95
Forward	Élet	0,00	-1 626,02
Forward	Nem-élet	0,00	2 349,06
Díjak, egyéb kötelezettségek	Élet	0,00	-10 253,35
Állampapír	Élet*	247 699,88	549 732,95
Vállalati kötvény	Élet*	58 809,99	70 393,99
Részvény, részesedés	Élet*	0,00	-11 380,81
Befektetési alap	Élet*	648 964,76	5 651 598,36
Strukturált hiteltermék	Élet*	0,00	0,00
Likvid eszköz	Élet*	7,64	41 179,20
Swap	Élet*	0,00	1 278,62
Forward	Élet*	0,00	-27 739,86
Díjak, egyéb kötelezettségek	Élet*	0,00	-556 066,61

**unit-linked portfólió*

A korábban magasabb hozamok mellett megvásárolt értékpapírok lejáratuk után a folyamatosan csökkenő hozamkörnyezet következtében jellemzően alacsonyabb hozamszinteken kerültek újrabefektetésre 2019-ben, ami az eszközkategórián elért szokásos befektetési eredmény csökkenését eredményezte. Ezt részben kompenzálta a magasabb befektetési állomány. A Biztosító újrabefektetési hozamának alakulására jó indikációt ad az 5 éves ÁKK referenciahozam, amely 2,55%, 1,67%, 1,09%, 2,56% volt rendre 2015, 2016, 2017, 2018 évek utolsó napján, 2019. december végére viszont ugyanez a referenciaérték 1,17%-racsökkent, mely változást a 2019-es újrabefektetési hozamok is lekövetik.

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)	2018.	2 019	Változás
Összesen:	***1 318 800***	***1 014 067***	***-304 733***
Ebből:			
Nem biztosítástechnikai bevételek kapcsolt vállalkozástól	371 266	175 018	-196 248
Céltartalék felhasználás várható kötelezettségekre	300 816	132 002	-168 814
Céltartalék felhasználás várható költségekre	346 259	350 425	4 166
Értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök	19 665	30 508	10 843
Egyéb számlázásból származó bevételek	76 184	84 768	8 584
Egyéb szokásos mértékű bevétel	38 711	52 308	13 597
Követelés értékvesztés visszaírás	118 545	138 160	19 615

Egyéb lényeges kiadások (eFt-ban)	2018.	2 019	Változás
Összesen:	***1 495 268***	***1 509 207***	***13 939***
Ebből:			
Továbbszámlázott költségek kapcsolt vállalkozásnak	223 950	29 335	-194 615
Céltartalék várható kötelezettségekre	133 008	230 800	97 792
Céltartalék várható költségekre	132 002	109 351	-22 651
Helyi iparűzési adó	361 403	474 644	113 241
Egyéb adó jellegű ráfordítások	84 467	109 028	24 561
Értékesített eszközök bekerülési értéke	23 826	29 900	6 074
Károkkal kapcsolatos ráfordítások	35 772	36 927	1 155
Bírságok és adóhiány	3 373	17 730	14 357
Adományok	113 939	151 501	37 562
Követelések értékvesztése	230 501	98 031	-132 470
Elengedett követelések	6 405	85 697	79 292
Selejtezett eszközök bekerülési értéke	79 145	122 787	43 642

Az egyéb bevételek leglényegesebb eleme a korábban képzett céltartalékok egy részének feloldásából származó bevétel, valamint a kapcsolt vállalkozásoknak nyújtott szolgáltatások bevétele (2012 óta a Társaság egyes háttér területeinek működését összevonta az azonos tulajdonosi körbe tartozó leányvállalatok azonos háttér területeivel. 2019-ben az Union a Money&More Zrt. és az Erste Alkusz Kft. részére nyújtott ilyen típusú szolgáltatásokat.)

Az egyéb ráfordítások között jelentős tételt képeznek a helyi iparűzési adó, illetve egyéb adó jellegű ráfordítások összegei, valamint a jövőbeni kötelezettségek miatt képzett céltartalékok, illetve az immateriális javak és tárgyi eszközök selejtezésének hatása.

A Társaság csak operatív lízing szerződésekkel rendelkezik.

A három legjelentősebb bérleti díj fizetési kötelezettségünk:

- a Kálvin Tower Kft.-nek fizetett összeg (213 MFt), mely a Társaság Bp. VIII. Baross utcai székhelyének és a hozzá tartozó parkolók díja, a szerződés jelenleg 2023-ig szól,
- a Váci út 33-i irodánk (247 MFt) bérleti szerződése, mely 2024-ig szól, valamint
- a Kálvin Square-ben bérelt irodáink (44 MFt) miatti bérleti szerződés, mely 2021-ben jár le.

Fentieken kívül a hálózati igazgatóságok részére kerülnek bérlésre kisebb alapterületű ingatlanok, többségében határozatlan időtartamú kontraktussal.

A.5 EGYÉB INFORMÁCIÓK

E jelentés a 2019.12.31-ével zárult időszak eseményeit, illetve a Biztosító e zárónapi állapotát mutatja be. Az Ázsiában tavaly év végén kibontakozott, majd az idei év februárjától világjárvánnyá hatalmasodott COVID-19 vírus fertőzés komoly hatással volt és várhatóan még egy ideig lesz is a világ gazdaságára, így a hazai gazdaság szinte minden szektorára. E hatások Biztosítónkat sem kerülték el, illetve a jövőben fellépő további hatásaival is számolnunk kell. Bár a pandémia még kifejlődő szakaszában van és a világgazdaságra gyakorolt hatásainak is csak első megnyilvánulásain vagyunk túl, Biztosítónk a rendelkezésre álló információk, alapján felmérte és megpróbálta számszerűsíteni, ezeknek a fizetőképességére gyakorolt hatásait.

A pandémia jelenleg érzékelt egyértelmű és a népszerű sajtóban is megjelenő következményei (megnövekedett morbiditás és mortalitás, elmaradó utazások, a lakosság fogyasztásának visszafogása, részvény-árak csökkenése, kötvény hozamok emelkedése, növekedésnek induló munkanélküliség) valamint ezek tovagyűrűző hatásai (ügyfeleink fizetőképessége, megváltozó megtakarítási szokások, biztosítással szemben támasztott fogyasztói elvárások) egyaránt hatással vannak biztosítónk működésére.

Biztosítónk vezetésének rendelkezése szerint ügyfeleink és munkatársaink védelme érdekében dolgozóink közel 100 százaléka otthonából látja el feladatait és a személyes ügyfélszolgálat munkarendjét a helyzetnek megfelelően átalakítottuk. Megerősített telefonos ügyfélszolgálattal, meglévő online ügyintézési kapacitásaink propagálásával és újak bevezetésével biztosítjuk az üzletmenetünk folytonosságát, ügyfeleink megszokott rendben történő kiszolgálását.

A jelenlegi ismereteink alapján elképzelhető forgatókönyvek ugyan jelentős hatásúak lehetnek, azonban a Biztosító fizetőképességét nem veszélyeztetik.

A Biztosító tulajdonosa az MNB körlevelében megfogalmazott elvárással összhangban úgy döntött, hogy a tavalyi év eredménye után fizetendő osztalék kifizetését határozatlan időre (legalább a vészhelyzet időtartamára) felfüggeszti.

A jelenlegi helyzetben igen rövid idő alatt jelentős változások tudnak lezajlani, ezért szorosan követjük a pandémia következtében kialakult helyzet eseményit, elemezzük azoknak a Biztosító működésére gyakorolt hatását és szükség esetén gondoskodunk a megfelelő ellenintézkedések megtételéről.

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 Alapszabály, a Szervezeti és Működési Szabályzat, valamint a minősített részvényes, illetve a társaság közgyűlése által elfogadott ügyrend alapján végzi.

Irányítási rendszerének kialakításakor fentieken kívül figyelembe vette az EU jogi szabályozását, a méretének és tevékenysége összetettségének megfelelő szervezeti felépítés és felelősségi rendszer kialakítását.

Az Igazgatóság az elnökből és négy tagból állt a jelentési időszakban. Az elnök egyben a munkaszervezet irányítója is, azaz az első számú vezető.

Az UNION Biztosító elnök-vezérigazgatója **Lehel Gábor**. (2019.12.31-ig)

Felelősségi körébe tartozik:

- Főtitkárság
- HR
- PR
- Jog
- Viszontbiztosítás

Az igazgatóság többi tagja és felelősségük:

Almássy Gabriella – biztosítástechnikáért felelős igazgatósági tag

Felelősségi körébe tartozik:

- nem-életbiztosítások (lakossági és vállalati igazgatóság)
- személybiztosítások (élet-, baleset-, utas-, egészségbiztosítás)
- kárrendezés (személybiztosítási és nem-élet kárrendezés)
- biztosítási matematika

Raveczky Zsolt – értékesítésért felelős igazgatósági tag

Felelősségi körébe tartozik:

- hálózati értékesítés
- alkuszi értékesítés
- üzletfejlesztés és banki értékesítés
- direkt csatorna
- marketing és online sales

Sziglová Renáta – operációért felelős igazgatósági tag

Felelősségi körébe tartozik:

- IT és folyamatszervezés
- Működésfejlesztés
- Lakossági szerződéskezelés
- Projekt iroda

- Logisztika
- Operációs Adminisztráció
- Ügyfélszolgálat

Vadas-Földvári Anett – pénzügyekért felelős igazgatósági tag

Felelősségi körébe tartozik:

- Számvitel
- Pénzügy
- Befektetés
- Kontrolling

A teljes **Igazgatóság** hatáskörébe tartozik:

- Compliance és adatvédelem
- Kockázatkezelés
- Biztonság
- Vezető aktuárius

A Biztosítónál kezdetben 4 tagú, jelenleg 6 tagú **felügyelőbizottság** működik. A felügyelőbizottság tevékenységét a hatályos jogszabályok (elsősorban a Ptk és a Bit), valamint az Alapszabály, a Szervezeti és Működési szabályzat, továbbá a közgyűlés által elfogadott ügyrend alapján végzi. Az audit bizottság feladatait is a Felügyelőbizottság látja el.

A Felügyelőbizottság tagjait a közgyűlés választja, elsődleges célja a Társaság ügyvezetése szabályszerű működésének ellenőrzése.

A felügyelőbizottság tagjai:

- Mag. Peter Höfinger
- Harmati László Szabolcs (2019.01.01-től)
- Mag. Harald Josef Londer (2019.01.01-től)
- Pawel Ziemba (2019.01.01-től)
- Szirmák Botond (2019.04.01-től)
- dr. Havasi Judit Ágnes (2019.05.14-től)

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 kockázatkezelési feladatkör kialakította és működteti a kockázattudatos döntéshozatali folyamatot, annak érdekében, hogy a Biztosító Igazgatósága kockázattudatosan hozhassa meg jelentős üzleti döntéseit.

A **megfelelőségi feladatkör** a Biztosító jogszabályoknak megfelelő működésének biztosítására, támogatására, a megfelelőségi kockázatok kezelésére terjed ki. 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 Biztosítónak a Bit-ben, vagy a Bit. felhatalmazása alapján kiadott jogszabályban foglaltaknak való 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. Szakmai irányítását a Felügyelőbizottság 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 történt lényeges változás:

- új szervezeti egységek jöttek létre (pl. működésfejlesztés)
- bizonyos területeken belül átszervezések, átcsoportosítások történtek, más alegységek jöttek létre (pl. Kárrendezés)

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, 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, egyes munkakörök esetében az országos bérpiac bérezési gyakorlatához igazodóan alakít. Ezt a Biztosító fizetési felmérésekben való 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 mértékét – 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.

A Biztosító javadalmazási politikája az előző jelentéstételi időszakhoz képest nem változott.

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. A Biztosító az érintett személy szakmai alkalmasságának vizsgálata során azt ellenőrzi, hogy rendelkezik-e mindazzal a szakmai tudással, tapasztalattal, amellyel megbízhatóan és prudens módon el tudja látni a munkaköri feladatait.

Az előírásoknak való megfelelését okiratokkal (pl. 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. A változó piaci követelményeknek megfelelő tudást az érintettek évente megfelelő oktatásokkal, képzésekkel szerzik meg.

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 esetekben újraértékeli.

A szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság biztosítása érdekében a Biztosító megfelelő kiválasztási, teljesítményértékelési, rendszeres felülvizsgálati eljárásokat alkalmaz, valamint megfelelő képzéseket nyújt.

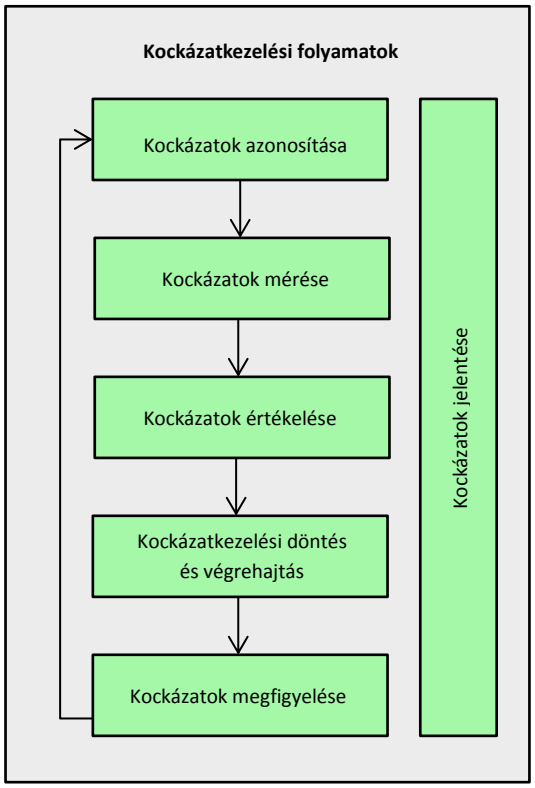
A szakmai alkalmasság és üzleti alkalmasság követelményeiben és azok értékelésében az előző jelentéstételi időszakhoz képest változás nem történt.

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.

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 folyamatokban 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 saját szabályzata alapján működik.

Kockázatkezelés

A Kockázatkezelés a Biztosító szervezeti egysége, közvetlenül az Igazgatóság irányítása alá tartozik, és az Igazgatóságnak számol be.

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 szabályzat 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 szabályzat 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.

Kockázatkezelés – mint 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.

Kockázatkezelés – mint 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
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 szolvenciaértékelés 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 szabályzatban történő 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 Kockázatviselési képesség és limitfigyelési 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 figyelmeztetés esetén a szituáció alapos vizsgálata és magyarázata szükséges, míg piros riasztás akcióterv kidolgozását és arról az Igazgatóság azonnali döntéshozatalát eredményezné.

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 felelős személyek figyelembe vesznek. A 2018-as 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 hatékony és átfogó, valamennyi szervezeti egységére és tevékenységére kiterjedő belső kontroll rendszert alakított ki, mely elősegíti a Biztosító prudens, jogszabályoknak, felügyeleti és szakmai elvárásoknak megfelelő üzletvitelét, pénzügyi eredményei megbízhatóságát, eredményes és hatékony működését, a kockázatok megfelelő azonosítását és kezelését. Ennek megvalósítása érdekében 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 Megfelelőség Biztosítási Bizottság. Ezen túlmenően a Belső ellenőrzés a vizsgálatai során 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 MEGFELELŐSÉGI (COMPLIANCE) FELADATKÖR

B.4.2.1 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 fő célja annak elősegítése, biztosítása, hogy a Biztosító és az alkalmazottak tevékenysége megfeleljen a jogszabályi és egyéb előírásoknak.

Jelenleg a Compliance öt főből álló szervezeti egység. A megfelelőségi vezetőt a Biztosító Igazgatósága nevezi ki, és kinevezését a Felügyelet engedélyezte. A megfelelőségi vezető jogi végzettséggel és jogi szakvizsgával rendelkezik, valamint jelentős tapasztalata van a biztosítási szektor működése tekintetében.

A Compliance szervezeti egység közvetlenül az Igazgatóság felügyelete alá tartozik. Tevékenységét az Igazgatóság által jóváhagyott éves terv alapján végzi. A Compliance szervezeti egység tevékenységéről, a Megfelelőség Biztosítási Bizottság tevékenységéről, a lefolytatott belső vizsgálatok során tapasztaltakról közvetlenül az Igazgatóságnak számol be, és évente egyszer tevékenységéről beszámol a Felügyelőbizottságnak és a csoport megfelelőségi vezetőjének is.

A megfelelőségi szempontból lényeges tényállások és kérdéskörök vizsgálata során a Compliance nem utasítható. Az Igazgatóság biztosítja a megfelelőségi funkció függetlenségét, és felelős a Compliance részére szükséges személyi, anyagi és egyéb tárgyi eszközök biztosításáért. A Biztosító szervezeti felépítése, beszámolási rendszere biztosítja a megfelelőségi feladatkör függetlenségét.

B.4.2.2 A COMPLIANCE ÁLTAL ELLÁTOTT FELADATOK

A Compliance a fenti célt elsősorban preventív, de részben korrektív és detektív eszközökkel igyekszik biztosítani.

A megfelelőségi funkció különösen a következő feladatokat látja el:

- a Biztosító által alkalmazandó megfelelőségi szabályok körének, ezen belül a megfelelőség szempontjából releváns információk körének meghatározása;
- megfelelőségi szabályokban bekövetkező változások lehetséges hatásainak elemzése (külső és belső környezet változásainak nyomon követése);
- a szükségessé váló módosítások kezdeményezése, az implementálás megfelelőségének kontrollja;
- a megfelelőségi szabályzat, valamint a kapcsolódó belső szabályzatok, eljárásrendek elkészítése, rendszeres – legalább évente egy alkalommal történő – aktualizálása;
- a megfelelőségi kockázatok azonosítása, becslése, elemzésre szolgáló módszerek, eljárások kidolgozása;
- a megfelelőségi szabályoknak való megfelelés vizsgálata, monitoringja;
- a megfelelésbeli hiányosságok feltárása érdekében tett intézkedések nyomon követése és ellenőrzése;
- a biztosító vezetésének megfelelőségi ügyekben való tanácsadás és rendszeres jelentés;
- a biztosító munkatársainak megfelelőség biztosítási oktatása, napi szintű rendelkezésre állás;

- megfelelőség szempontjából releváns információkkal kapcsolatos nyilvántartások vezetése;
- új termékek, eljárások bevezetése, szervezeti változások előtti megfelelőségi szempontú vélemény nyújtása;
- jelentési kötelezettség teljesítése a VIG Compliance officer-ének;
- éves terv elkészítése;
- jelentés készítése.

Az összeférhetetlenség, érdekkonfliktusok, mint megfelelőségi kockázatok kezelésének módja

Az összeférhetetlenségre, érdekkonfliktusok kezelésére vonatkozó belső szabályozás célja, hogy az érdekkonfliktusok felismerésével és azok megfelelő kezelésével az ügyfelek érdekeinek védelme is biztosítva legyen a Biztosító érdekein túl. Az összeférhetetlenségi szabályok célja az érdekkonfliktusok, visszaélések potenciális felmerülésének csökkentése, kizárása.

Érdekkonfliktusok felmerülhetnek:

a) a Biztosítón belül (szervezeti egységek között vagy meghatározott személy és a Biztosító között: például saját kárügyek vagy saját számlás kifizetések esetén);
b) a Biztosító és a függő ügynökök között;
c) a Biztosító és az alkuszok között;
d) a Biztosító és az ügyfelek között; továbbá
e) a Biztosító és a részére szolgáltatást teljesítő társaságok, személyek között;
f) a Biztosító valamely alkalmazottjának a hozzájuk fűződő személyes vagy szakmai kapcsolata miatt.

Az érdekkonfliktusok kezelésének eszközei:

a) belső szabályozás (jogosultságok, feladatok, hatáskörök egyértelmű meghatározásával);
b) információs akadályok kialakítása: számítógépes rendszerekhez való hozzáférés jogosultsági szintek megfelelő meghatározásával;
c) fizikai elkülönítés;
d) a Biztosító működésére és döntéseire befolyást gyakorolni képes személyek nem kívánt hatásgyakorlásának megelőzése érdekében hozott intézkedések: testületi döntéshozatal;
e) összeférhetetlenségi nyilatkozatok megkövetelése;
f) érdekkonfliktusok kezelésére vonatkozó oktatás az éves megfelelőségi oktatás részeként;
g) szervezeti felépítés, beszámoltatási és jelentési rendszer;
h) kontroll funkciók működtetése, illetve a fogyasztóvédelmi kapcsolattartó útján: az összeférhetetlenséggel, érdekkonfliktusokkal kapcsolatos kockázatok kezelése - ezen belül az érdek-összeütközés feltárása, megelőzése és az érdekkonfliktusok kezelése - elsődlegesen a megfelelőség biztosítási feladatkör feladata;
i) függő ügynökök oktatása, ellenőrzése.

Érdekkonfliktusok kezelésének elsődleges módszere a Biztosítónál az érdekkonfliktusok kialakulásának megelőzése, illetve azok lehetséges kialakulását lehetővé tevő helyzetek elkerülése, a potenciális vagy tényleges érdekkonfliktus esetén a belső szabályzatokban foglaltak szerint kell eljárni. Minden más, pontosan meg nem határozott érdekkonfliktus esetén a közvetlen felettes részére kell jelezni az érdekkonfliktus lehetséges vagy tényleges fennállását.

Érdekkonfliktus felmerülésekor bejelentést kell tenni a Compliance szervezeti egységnek. A megtett bejelentések, kapott információk visszacsatolásra kerülnek a szabályozás módosítása, megfelelő kontrollpont vagy eljárás beiktatása útján az újabb érdekkonfliktus kialakulásának megelőzése érdekében.

B.4.2.3 A COMPLIANCE ÁLTAL TELJESÍTETT JELENTÉSEK

Éves összefoglaló jelentés

A megfelelőségi feladatkör rendszeresen, évente összefoglaló jelentést készít az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság, illetve a Csoport Megfelelőségi biztos részére.

A Compliance az éves összefoglaló jelentésben kitér az éves monitoring tevékenység és a vizsgálatok során tapasztaltakhoz kapcsolódóan a belső kontroll környezet hatékonyságára, az azok során azonosított kockázatokra, a feltárt hiányosságokra, a változásokra és az ezek nyomán megtett intézkedésekre, a hatóságok felé teljesített releváns jelentési kötelezettségekre, esetleges kommunikációra, a Megfelelőség Biztosítási Bizottság tevékenységére.

Megfelelőségi kockázatkezelési jelentés

A megfelelőségi kockázatokat rendszeresen, de évente legalább egy alkalommal elemezni kell. Az analizálásnak a Biztosító teljes szervezetére ki kell terjednie. Az eljárás magában foglalja a létező kockázatok felülvizsgálatát, összegyűjtését, csökkentését és a felmerülő új kockázatok dokumentálását.

A megfelelőségi funkció a vizsgálat eredményét megfelelőségi kockázatkezelési jelentésben foglalja össze. Mind az Igazgatóság, mind a Csoport Megfelelőségi Biztos számára meg kell küldeni a jelentést, az éves kockázatkezelési jelentés részeként.

Rendkívüli jelentéstételi kötelezettség

Megfelelőségi szabályokkal összefüggő jogsértés esetén – a jogsértés súlyától függően – a Compliance jelzi a jogsértés tényét az érintett szervezeti egység vezetőjének. Jelentős anyagi veszteséget vagy reputációs kockázatot hordozó jogsértés esetén a Compliance haladéktalanul jelzi a jogsértést az igazgatósági tagoknak is, valamint a Csoport Megfelelőségi Biztosnak is.

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 négy évre előre, tárgyévben negyedévekre lebontva, kockázati besorolás alapján kerülnek meghatározásra. A belső ellenőrzés számára az éves tervhez képest további ellenőrzési feladatokat csak a Felügyelőbizottság, annak elnöke, a belső ellenőrzés vezetője, illetőleg a Felügyelőbizottság 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 az alábbiak:

- a Biztosító eszközeinek, az ügyfelek 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 Felügyelőbizottságnak, a vizsgált szervezeti egység(ek) vezetőinek és a Biztosító Igazgatóságának. A vizsgálatok során feltárt hiányosságok és hatékonyságnövelő

javaslatok nyomon követése az év során folyamatosan történik, melynek eredményéről a belső ellenőrzés a Felügyelőbizottságot 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 elkülönül az ellenőrzött tevékenységektől és szervezeti területektől. A belső ellenőrzés funkcionálisan közvetlenül a Felügyelőbizottság irányítása alá rendelt.
- A belső ellenőrzés vezetője a függetlenség biztosítása érdekében a Felügyelőbizottságnak számol be az ellenőrzések eredményéről. Jelentéseit megküldi a Felügyelőbizottságnak, mely negyedéves ülésein megtárgyalja azokat. Évente legalább egyszer személyesen is megjelenik a Felügyelőbizottság ülésén. A belső ellenőrzési vezetőt a Felügyelőbizottság 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 rendszerek karbantartása és fejlesztése (KOOP, EASY, UKAR,
	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 tájékoztatja a Compliance és Adatvédelmet. Az átadott dokumentumok, információk alapján a Compliance és Adatvédelem lefolytatja vizsgálatát, majd ezt követően jelentést készít az Igazgatóság számára, mellyel beszámol a kritikus vagy fontos, illetve kiemelten fontos feladatkörök, tevékenységek kiszervezésének átvilágításáról, az átvilágítás eredményéről.

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 – évente vizsgálja a belső ellenőrzés.

B.8 EGYÉB INFORMÁCIÓK

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

UNION
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 2018. évben, továbbá a 2019. év végére vonatkozó értéket, ezer forintban:

Kockázatok *eFt*	**2018.12.31**	**2019.12.31**
Életbiztosítási kockázat	14 207 854	15 764 503
Nem-életbiztosítási kockázat	4 485 966	5 680 697
Egészségbiztosítási kockázat	1 432 801	1 960 902

A táblázatban szereplő kalkulált értékek a Biztosító auditora által ellenőrzött számítási metódus eredménye.

Az életbiztosítási kockázatok értéke 1,55 milliárd Ft növekedést mutat, ami elsősorban a kedvezőbb törlési feltételezések hatását tükrözi. A nem-élet és egészségbiztosítási kockázatok növekedésére a Biztosító portfóliójának növekedésén túl a biztosítási adó KGFB állományra történő kiterjesztése és a csoportszintű természeti katasztrófa XL VB-szerződés tavalyinál magasabb megtartása hatott (a VB feltételek változatlanok maradtak, a változás a tagvállalatok portfolió-változásának hatása).

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, Utasbiztosítás, 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, az UNIMed termék egészségbiztosítási kockázatai, illetve a volt Vienna Life portfolió csoportos szerződéseinek releváns kockázatai), Jövedelembiztosítás (egyéni és csoportos balesetbiztosítások az üzemi baleseti kockázatok kivételével, PPI termék átmeneti munkaképtelenség kockázata, csoportos egészségbiztosítási kockázatok a gyógyászati költségek térítésére vonatkozó kockázatok 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 a befektetési egységhez kötött egyéni 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 kockázatviselést viszontbiztosítóra hárítja.

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 az érzékenység vizsgálatot, mely során a vállalat 2018. év végére kalkulált tőkemegfelelésének változását elemezte.

A Biztosítási kockázat kapcsán a következő paramétereket, illetve paraméterváltozásokat vette figyelembe a Biztosító:

	Paraméter	Érték
életbiztosítási környezet	törlési ráta (élet üzletág)	+100%/-50%
nem-életbiztosítási környezet	nettó megszolgált díj	+/-5%
	tételes függőkár tartalék	+/-5%

A Biztosító szavatolótőke-hányadosa a törlési rátára vonatkozó érzékenységvizsgálatok esetén változott a legjelentősebben. A törlési hányadok 100%-os emelkedése a hányados 11,5 %-pontos csökkenését (212,0%-ra) , míg a törlési ráta 50%-os csökkenése a ráta 4,5%-pontos növekedését (228,0%-ra) eredményezné. A nem-életbiztosítási környezet fenti paraméterek szerinti változásának hatása elenyésző, a szavatolótőke-hányados 2,0 illetve 1,2%-pontos elmozdulását okozná.

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 2018 valamint 2019 év végére vonatkozóan ezer forintban:

Kockázatok *eFt*	2018.12.31	2019.12.31
Piaci kockázat	**6 040 631,80**	**7 049 925,02**
Kamatláb-kockázat	2 173 758,95	1 574 487,44
Részvénypiaci kockázat	3.584.900,65	3 987 325,75
Ingatlanpiaci kockázat	468 248,49	1 139 718,76
Kamatrés-kockázat	662 404,51	806 428,04
Piaci kockázatkoncentráció	741 800,23	637 184,45
Devizaárfolyam-kockázat	2 056 628,62	2 587 591,14
Diverzifikáció	-3 647 109,65	-3 682 810,56

A táblázatban szereplő kalkulált értékek a Biztosító auditora által ellenőrzött számítási metódus eredménye.

A piaci kockázat értéke növekedést mutat a 2018 év végi kalkulált értékekhez képest, amit a Biztosító 2019 során jelentősen növekedett eszközállománya magyaráz.

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

A Biztosító 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 piaci kockázati koncentrációi 2019. december 31-én bruttó piaci értéken, ezer forintban.

Kibocsátó	2019.12.31
Magyarország (devizás állampapírok)	3 702 631
FHB BANK GROUP	3 591 760

A kockázatkoncentráció tekintetében a 2019-es évre elfogadott eszközallokációs limiteket a C.2.4 pontban mutatjuk be.

A Biztosítónak különleges gazdasági egységekkel kapcsolatos kitettségei nincsenek.

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	5,00%	0,00%	12,00%
Kötvények*	80,50%	60,00%	100,00%
Kölcsönök	1,50%	0,00%	5,00%
Részvények	3,00%	0,00%	6,00%
Alternatív befektetések	0,50%	0,00%	1,00%
Ingatlan	9,00%	0,00%	15,00%
Részesedések	0,50%	0,00%	4,00%
	100,0%		

** beleértve a 12 hónapnál hosszabb lejáratú betéteket is*

A Biztosító saját portfóliójában szereplő értékpapírjaival kapcsolatos devizakockázatát jellemezően devizakamatcsere-ügyletekkel fedezi, míg a unit-linked eszközalapokban deviza forward ügyletek jellemzők hasonló céllal.

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 2018.12.31-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	+/-100 bp
	Részvénybefektetések	+/-20%
	Kamatréskockázat	+100 bp

Az érzékenységvizsgálat eredményét tekintve megállapítható, hogy a Biztosító portfóliója enyhén 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 nemteljesítés kockázat moduljának és almoduljainak értékét 2018 év végére, illetve 2019. december 31-re vonatkozóan, ezer forintban:

Kockázatok *eFt*	2018.12.31	2019.12.31
Partner általi nemteljesítési kockázat	**1 340 442,65**	**1 725 958,89**
1-es típusú kitettségek	845 602,30	1 097 847,69
2-es típusú kitettségek	583 975,23	742 381,98

A táblázatban szereplő kalkulált értékek a Biztosító auditora által ellenőrzött számítási metódus eredménye.

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 legalább A, 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 Biztosító partner általi nemteljesítési kockázatának értéke növekedést mutat, ami a Biztosító viszontbiztosítási partnereinek hitelminősítésének változásai valamint a bankszámlapénz növekedésének tudható be.

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 ERSTE Bank illetve kisebb részben az Unicredit Bank 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 legalább A minősítéssel rendelkeznek a Standard&Poor's rendszerében). A saját minősítéssel nem rendelkező VB partnerek esetén a 2018 év végére vonatkozóan publikált szavatolótőke-megfelelési arány, míg banki partnerek esetén az anyavállalati minősítés az irányadó.

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

C.3.5 STRESSZTESZTELÉS ÉS ÉRZÉKENYSÉGELEMZÉS EREDMÉNYEI

A Biztosító a biztosítási és a piaci kockázat pontokban említetteken túl a hitelkockázattal kapcsolatban is végzett érzékenységvizsgálatot. Az érzékenységvizsgálat során a Biztosító a következő paraméter változásának hatását vizsgálta meg:

	Paraméter	Érték
Hitelminősítési környezet	Hitelminősítés	-1 hitelminősítési besorolás

Az érzékenységvizsgálat eredménye alapján megállapítható, hogy a Biztosító partnereinek eggyel rosszabb hitelminősítési besorolása elenyésző mértékben hat a Biztosító szolvencia helyzetére. A vizsgált paraméter megváltoztatása esetén a Biztosító szavatolótőke-hányadosa 1,2%-ponttal csökkenne.

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:

1. 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;
2. tradicionális életbiztosítások esetében a halálesetek, illetve visszavásárlások miatti havi kárkifizetések összege meghaladja az előző félév kárkifizetéseinek összegét;
3. 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;
4. 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 az operatív működéshez szükséges likviditáson felüli pénzeszközeit jellemzően 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 részét a Magyar Állam által forintban kibocsátott államkötvényekben 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 nyújtaniuk 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 figyelembevételével:

- 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 befektetések várható 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 az Eszköz-Forrás Gazdálkodási Bizottság rendszeresen megvitatja, szükség esetén cselekvési tervet ír elő.

C.4.5 JÖVŐBELI DÍJAKBAN FOGLALT VÁRHATÓ NYERESÉG

A jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség összegét 2019.12.31-i állapot szerint az alábbi táblázat tartalmazza (ezer Forintban):

Biztosítási ágazat	2019.12.31
Befektetéshez kötött életbiztosítások	13 714 634
Biztosítások nyereségrészesedéssel	802 976
Egyéb életbiztosítások	3 631 386
Egészségbiztosítások (életbiztosításokhoz hasonló)	878 659
Egészségbiztosítások (nem-életbiztosításokhoz hasonló)	1 216 528
Nem-életbiztosítások	4 704 222

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 2018-ra és 2019-re, ezer forintban:

	2018.12.31	2019.12.31
Működési kockázat	**1 823 460,11**	**2 339 479,63**

A táblázatban szereplő kalkulált értékek a Biztosító auditora által ellenőrzött számítási metódus eredménye.

A működési kockázatok értéke gyenge növekedést mutat, mely mögött a feltételezések és a portfólió változása áll.

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 2019-ben 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 520 releváns kockázatot és ehhez kapcsolódó kontroll pontot állapított meg a 2019-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 2019-es felmérés 95,8%-os átlagos kontroll hatékonyságot állapított meg. (Hatékony lehet egy kontroll, ha legalább 80%-ban megfelelően és dokumentáltan működik.) 2019-ben sem 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 azonosítása 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. 2019-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.

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, 2019-ben a könyvvizsgálóval egyeztetett módszertan alapján 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.

D. SZAVATOLÓTŐKE-MEGFELELÉSI ÉRTÉKELÉS

Az alábbi táblázat részletezi az UNION Biztosító 2019.12.31-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		1 833 940	-1 833 940
Immateriális javak		3 507 686	-3 507 686
Halasztott adókövetelések	358 598		358 598
Nyugdíjszolgáltatások többlete			
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	2 471 632	991 227	1 480 405
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	58 790 049	55 096 814	3 693 236
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)			
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	2 817 651	2 762 390	55 261
Részvények			
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények			
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények			
Kötvények	52 592 694	49 325 566	3 267 128
Államkötvények	43 904 148		
Vállalati kötvények	8 688 546		
Strukturált értékpapírok			
Biztosítékkal fedezett értékpapírok			
Kollektív befektetési vállalkozások	3 360 819	2 977 270	383 549
Származtatott termékek	18 885	31 587	-12 702
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével			
Egyéb befektetések			
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	159 220 256	159 220 256	
Hitelek és jelzáloghitelek	710 973	710 973	
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	510 200		
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	50 773		
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	150 000		
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyből:	5 547 128	21 632 228	-16 085 100
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	5 277 590	20 901 523	-15 623 933
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	5 282 920	20 370 938	-15 088 019
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	-5 329	530 585	-535 914
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	269 538	730 705	-461 167
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések			
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	269 538	730 705	-461 167
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések			
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések			
Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni követelések	4 136 854	4 136 854	
Viszontbiztosítási követelések	839 329	839 329	
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	3 864 201	3 804 728	59 472
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)			
Szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótőke tekintetében esedékes összegek			
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	2 085 187	2 085 187	
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	2 764 715	2 743 571	21 144
Eszközök összesen	**240 788 922**	**256 602 794**	**-15 813 872**

KÖTELEZETTSÉGEK	Szolvencia II. szerinti érték (eFt)	Pénzügyi beszámolóban szereplő érték (eFt)	Eltérés (eFt)
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	19 403 024	36 065 619	16 662 595
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	15 054 650	30 836 863	15 782 213
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok			
Legjobb becslés	13 377 946		
Kockázati ráhagyás	1 676 704		
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	4 348 373	5 228 756	880 382
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok			
Legjobb becslés	3 381 686		
Kockázati ráhagyás	966 687		
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	10 752 070	21 351 078	10 599 009
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	-807 909	163 118	971 027
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok			
Legjobb becslés	-985 921		
Kockázati ráhagyás	178 012		
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	11 559 979	21 187 961	9 627 982
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok			
Legjobb becslés	10 029 042		
Kockázati ráhagyás	1 530 937		
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	141 480 634	159 220 256	17 739 623
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok			
Legjobb becslés	133 479 312		
Kockázati ráhagyás	8 001 322		
Függő kötelezettségek			
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	452 851	452 851	
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek			
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	6 073 781	6 184 693	110 913
Halasztott adókötelezettség	3 073 962		-3 073 962
Származtatott termékek	228 202	303 601	75 400
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek			
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	2 346 410	598 855	-1 747 555
Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek	7 106 001	7 106 001	
Viszontbiztosítási kötelezettségek	1 353 344	1 353 344	
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	5 598 272	5 598 272	
Alárendelt kötelezettségek			
Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek			
Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek			
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	767 201	689 907	-77 294
Kötelezettségek összesen	**198 635 750**	**238 924 477**	**40 288 727**
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	**42 153 172**	**17 678 316**	**24 474 855**

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

UNION
VIENNA INSURANCE GROUP

D.1 Eszközök

D.1.1 Befektetések értékelése

A Biztosító befektetései megválasztásakor elsődleges szempont a szavatolótőke optimalizálása. A Biztosító ezért a rendelkezésre álló adatok alapján minden év január 31-ig elkészíti az adott évre vonatkozó befektetési kockázati stratégiáját (Investment and Risk Strategy), 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 (2019.12.31) vonatkozóan az alábbi táblázat tartalmazza, ezer forintban.

Eszközkategória	2018.12.31	2019.12.31
Állampapír	34 461 224	43 904 148
Vállalati kötvény	11 145 985	8 688 546
Részvény, részesedés	2 807 650	2 817 651
Befektetési alap	3 614 175	3 360 816
Készpénz, bankszámlapénz	1 343 475	2 085 187
Kölcsön	744 276	710 973

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. 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 a fizetőképesség céljából elvégzett értékelés szerint elkészített mérlegben feltüntetett bruttó piaci értéket. A “befektetések” mérlegsoron kimutatott többi eszközkategória esetében a magyar könyvérték és a bruttó piaci érték közötti esetleges különbséget a piaci átértékelődés okozza.

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, ezer forintban.

Eszközkategória	2018.12.31	2019.12.31
Állampapír	31 235 125	29 940 513
Vállalati kötvény	9 952 732	12 737 513
Részvény, részesedés	170 375	476 113
Befektetési alap	92 787 438	105 043 242
Egyéb likvid eszköz	4 493 434	11 034 452
Származtatott ügyletek	-16 221	-11 577

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 sorok esetén a fizetőképesség céljából végzett értékelés és a pénzügyi beszámoló szerinti értékelés azonos módon, a helyi számviteli szabályok szerint történik.

A Társaság csak operatív lízing szerződésekkel rendelkezik, amelyek jelentős részét a Budapest Baross u. 1. és Budapest Váci út 33. szám alatti központi irodaépületek bérleti szerződései teszik ki.

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, egyéb vagyonbiztosítások és az utasbiztosítások poggyász kockázatai),

- Általános felelősségbiztosítás (lakásbiztosítások felelősségi kockázatai, illetve egyéb felelősségbiztosítások),
- Segítségnyújtás (nagyrészt utasbiztosítási szerződésekben),
- Jogvédelmi biztosítás (utasbiztosítási szerződésekben),
- Különböző pénzügyi veszteségek (ide soroljuk a kiterjesztett garanciabiztosításokat és a PPI – fizetőképtelenség elleni biztosítási szerződések munkanélküliségi kockázatát, valamint az utasbiztosítások esetén az útlemondás kockázatot).

- Egészségbiztosítások (nem-élethez hasonló):
  - Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás (PrivateMed termékcsoport, az UNIMed termék és az utasbiztosítások egészségbiztosítási kockázatai, illetve a volt Vienna Life portfolió releváns kockázatai),
  - Jövedelembiztosítás (egyéni és csoportos balesetbiztosítások az üzemi baleseti kockázatok kivételével, PPI termék átmeneti munkaképtelenség kockázata, csoportos egészségbiztosítási kockázatok a gyógyászati költségek térítésére vonatkozó kockázatok 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 tevékenységi alapon elkülönítve, amiből az ágazati bontást a tartalékpolitikában definiált felosztási szabályok alapján 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 Biztosító 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. Az utasbiztosítási kötelezettségeket az életbiztosítási modellel konzisztens metodológiával értékeli a Biztosító.

Nem-életbiztosítások esetén kockázatcsoportonként kifutási háromszögeket számol a Biztosító 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.

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* becslés került alkalmazásra.

D.2.2 BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK ÉRTÉKE

Az alábbiakban mellékeljük a legjobb becslés és a kockázati ráhagyás 2018. illetve 2019. évekre vonatkozó könyvvizsgáló által jóváhagyott értékeit, ezer forintban:

		2018.12.31	2019.12.31
Legjobb becslés	Nem-élet biztosítás (kivéve egészségbiztosítások)	10 484 861	13 377 946
	Egészségbiztosítás (nem-élethez hasonló)	953 332	3 381 686
	Egészségbiztosítás (élethez hasonló)	-366 085	-985 921
	Életbiztosítás (kivéve egészség, illetve befektetési egységekhez kötött)	9 111 594	10 029 042
	Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	114 443 225	133 479 312
Kockázati ráhagyás	Nem-élet biztosítás (kivéve egészségbiztosítások)	860 777	1 676 704
	Egészségbiztosítás (nem-élethez hasonló)	894 197	966 687
	Egészségbiztosítás (élethez hasonló)	144 969	178 012
	Életbiztosítás (kivéve egészség, illetve befektetési egységekhez kötött)	1 401 447	1 530 937
	Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	6 457 657	8 001 322

Az egyesült UNION Biztosító legjobb becslésének és kockázati ráhagyásának változásainak hátterében a biztosítási portfóliók változása és az alkalmazott feltételezések idei évi frissítése játszottak fő szerepet.

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.

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 Biztosító, 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 Biztosító, 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 költségként veszi figyelembe a biztosító az előző évi VB elszámolások ráfordítása alapján (a hatása nem jelentős a legjobb becslésre), 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 nem hajtott végre a Biztosító. A Kgfb-re vonatkozó biztosítási adó bevezetése miatt jelentős program módosításokat kellett végrehajtani a nem-életbiztosítási legjobb becslés számításában. Egyrészt a szerződések 2019-es évfordulójától kezdve mind a bevétel, mind a kiadás nőtt a biztosítási adó értékével, de az adó nem-linearitása miatt ez strukturális módosítást jelentett a modellben. Másrészt az évforduló meghatározását is módosítani kellett, korábban egyszerűen a biztosítás kezdete alapján számoltuk az évfordulót, de éppen a Kgfb állomány nem elhanyagolható részénél ez a valódi évfordulótól különböző eredményre vezetett. A módosítás módszertani váltást nem jelentett.

D.2.11 AZ ALKALMAZOTT FELTÉTELEZÉSEK FRISSÍTÉSE ÖSSZESSÉGÉBEN NEM OKOZOTT JELENTŐS VÁLTOZÁST, MERT AZ EGYES PARAMÉTEREK MÓDOSÍTÁSA (AMELYEK ÖNMAGUKBAN JELENTŐSEK LETTEK VOLNA) KIEGYENLÍTETTE EGYMÁST. JELENTŐS EGYSZERŰSÍTÉSEK A LEGJOBB BECSLÉS ÉS A KOCKÁZATI RÁHAGYÁS SZÁMÍTÁSAKOR

Összegszerű hatásaiban vélhetően nem, ugyanakkor módszertanában jelentős egyszerűsítésnek tekinthető, így említésre méltó az a tény, hogy az életbiztosítások, illetve az utasbiztosítások esetén a Biztosító modelljeiben a károk azonnali kifizetését feltételezi, valamint a múltbeli károk esetén azt az egyszerűsítő feltételezést alkalmazza a Biztosító, hogy a legjobb becslés a számviteli tartalék értéke.

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 3 073 962 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.

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 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.) 2019-től érvényes viszontbiztosítási szerződések a következők (korábban 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 XL per Risk Viszontbiztosítás: általános felelősségi kockázatokra ad viszontbiztosítási-fedezetet.
- KGFB Quota Share Viszontbiztosítás és KGFB XL Viszontbiztosítás: KGFB-károkra ad viszontbiztosítási fedezetet.
- Utas XL Viszontbiztosítás: utasbiztosításokra vonatkozik
- Casco Quota Share Viszontbiztosítás: fakultatív alapon, a Biztosító által jelentős biztosítási összegűnek ítélt Casco biztosítási szerződésekre vonatkozik

A fentieken felül bizonyos speciális kockázatokra (PPI szerződések munkaképtelenség, illetve munkanélküliség kockázata, egy adott szerződőhöz köthető szállítmánybiztosítások, egyes csoportos balesetbiztosítások, lakás aszisztancia biztosítás) 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 viszontbiztosítási szerződések által nyújtott fedezet értéke (figyelembe véve a nem-fizetési kockázat miatti korrekciót) 2019.12.31-ra vonatkozóan 5.547.128 eFt.

A viszontbiztosítáis szerződéseknek a biztosító szavatolótőke szükségletére gyakorolt kockázatcsökkentő hatása a nem-életbiztosítási kockázat modul esetén 420.364.944 eFt, míg az egészségbiztosítási kockázat modul esetén 1.415.309 eFt.

D.5 EGYÉB INFORMÁCIÓK

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

A Társaság pénzügyi helyzete a jelentéstételi időszak során stabil volt, likviditása biztosított, minden fizetési kötelezettségének határidőben eleget tett.

E. TŐKEKEZELÉS

E.1.1 SZAVATOLÓ TŐKE

E.1.2 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.1.3 SZAVATOLÓ TŐKE SZERKEZETE

Az alábbi táblázat a szavatoló tőke értékét és összetételét tartalmazza 2018. illetve 2019. év végére, ezer forintban:

Megnevezés	2018.12.31 (eFt-ban)	2019.12.31 (eFt-ban)
Szavatolótőke	41 590 036	40 288 172
Szavatolótőke szükséglet /Standard formula/	18 607 897	21 232 318
Fedezettségi arány	223,51%	189,75%
Minimális tőkeszükséglet	4 651 974	5 308 080

Megnevezés	2018.12.31 (eFt-ban)	2019.12.31 (eFt-ban)
Szavatolótőke	41 590 036	40 288 172
1. szint	41 590 036	40 288 172
2. szint	0	0
3. szint	0	0

A szavatoló tőke összegében, szerkezetében és minőségében a jelentéstételi időszak alatt kisebb mértékű csökkenés következett be 1 302 M Ft összegben.
A 2019.12.31-i szavatoló-tőke megfelelési arány 189,8%. Az előző év végéhez képesti csökkenést a Biztosító portfóliójának változása, valamint az alkalmazott feltételezések frissítése eredményezte.

A fedezettségi szint a beolvadást követően is jelentősen meghaladja az előírt követelményeket és szerkezetét tekintve csak 1. szintű elemet tartalmaz. A szavatoló tőkében kiegészítő elem nincs. A Biztosító teljes mértékben megfelel az előírásoknak, fizetőképessége és pénzügyi helyzete stabil.

E.1.4 SZAVATOLÓ-TŐKE A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET FEDEZÉSE

A Biztosító a szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőkéje összesen 40.288.172 eFt volt, amely teljes egészében 1. szintű (korlátlan) besorolással rendelkezik.

E.1.5 SZAVATOLÓ-TŐKE A MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET FEDEZÉSE

A Biztosító a minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen 40.288.172 eFt volt, amely teljes egészében 1. szintű (korlátlan) besorolással rendelkezik.

E.1.6 FIZETŐKÉPESSÉG CÉLJÁBÓL TÖRTÉNŐ SZÁMÍTÁS SZERINTI TÖBBLET

A Biztosító 40.288.172 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" (42.153.172 eFt) csökkentve a "Várható osztalékok, kifizetések és díjak" értékével (1.865.000 eFt).

Átértékelési tartalék	2018.12.31	2019.12.31
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	43 234 000	42 153 172
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)		
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	1 643 965	1 865 000
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	14 242 781	14 242 781
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében		
Átértékelési tartalék	27 347 254	26 045 390
Várható nyereség		
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	20 684 310	19 027 656
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	6 179 755	5 920 749
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	26 864 065	24 948 405

E.1.7 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.1.8 KIEGÉSZÍTŐ SZAVATOLÓTŐKE-ELEMEK

A Biztosító nem rendelkezik kiegészítő szavatolótőke-elemmel.

E.1.9 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 2019. december 31-i

- szavatolótőke-szükséglete 21.232.318 eFt, míg

- minimális tőkeszükséglete 5.308.080 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.

Szavatolótőke-szükséglet (eFt)	2018.12.31 UNION		2019.12.31 UNION	
	bruttó	nettó	bruttó	nettó
Piaci kockázat	6 040 632	6 088 348	7 049 925	7 120 999
Partner-nemteljesítési kockázat	1 340 443	1 340 443	1 725 958	1 725 958
Életbiztosítási kockázat	14 207 854	13 961 036	15 764 503	15 761 378
Egészségbiztosítási kockázat	1 432 801	1 432 801	1 960 902	1 960 902
Nem-életbiztosítási kockázat	4 485 966	4 485 966	5 680 697	5 680 697
Diverzifikáció	-8 697 122	-8 683 815	-10 584 241	-10 610 907
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat				
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	18 810 572	18 624 778	21 597 745	21 639 026
Működési kockázat	1 823 460		2 339 480	
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	-185 794		0	
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	-1 840 341		-2 704 906	
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	0		0	
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	18 607 897		21 232 318	
Előírt többlettőke-követelmény	0		0	
Szavatolótőke-szükséglet	18 607 897		21 232 318	

A táblázatban szereplő kalkulált értékek a Biztosító auditora által ellenőrzött metódus eredménye.

A Biztosító 2019.12.31-re vonatkozó szavatolótőke-szükséglete nőtt a tavalyi értékhez képest. A piaci kockázat növekedése mögött a Biztosító 2019 során jelentősen növekedett eszközállománya áll. A partner általi nemteljesítési kockázat növekedése a Biztosító viszontbiztosítási partnereinek hitelminősítésének változásai valamint a bankszámlapénz növekedésének tudható be. Az életbiztosítási kockázatok növekedése elsősorban a kedvezőbb törlési feltételezések hatását tükrözi. A nem-élet és egészségbiztosítási kockázatok növekedésére a Biztosító portfóliójának növekedésén túl a biztosítási adó Kgfb állományra történő kiterjesztése és a csoportszintű természeti katasztrófa XL VB-szerződés tavalyinál magasabb magtartása hatott.

E.2.3 EGYSZERŰSÍTÉSEK

A Biztosító a nem-életbiztosítási törlési kockázati részmodul számításakor A Bizottság (EU) 2015/35 Felhatalmazáson Alapuló Rendelete 90a. cikke szerinti, míg az NSLT egészségbiztosítási törlési kockázati részmodul számításakor a Rendelet 96.a cikke szerinti egyszerűsítést alkalmazza.

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 az UNION Biztosító 2018-as kötelezettségei, kockázatai és pénzügyi fedezetei alapján a kombinált MCR mértéke volt, ami a 2019.12.31-i eredmények során sem változott.

A Biztosító szavatoló tőkéje – a 2018 év végi számított értékhez képest – a jelentéstételi időszakban csökkent. A csökkenést a kalkulációhoz használt modell változásának, a kalkuláció során alkalmazott feltételezések frissítésének és a Biztosító portfólió növekedésének együttes hatása eredményezte.

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.

MELLÉKLET

I. MELLÉKLET (adott ezer)
S.02.01.02
Mérleg 2019.12.31

		Szolvencia II. szerinti érték
Eszközök		**C0010**
Immateriális javak	**R0030**	
Halasztott adókövetelések	**R0040**	358 598
Nyugdíjszolgáltatások többlete	**R0050**	
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	**R0060**	2 471 632
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	**R0070**	58 790 049
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	**R0080**	
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	**R0090**	2 817 651
Részvények	**R0100**	
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	**R0110**	
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	**R0120**	
Kötvények	**R0130**	52 592 694
Államkötvények	**R0140**	43 904 148
Vállalati kötvények	**R0150**	8 688 546
Strukturált értékpapírok	**R0160**	0
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	**R0170**	0
Kollektív befektetési vállalkozások	**R0180**	3 360 819
Származtatott termékek	**R0190**	18 885
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	**R0200**	
Egyéb befektetések	**R0210**	
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	**R0220**	159 220 256
Hitelek és jelzáloghitelek	**R0230**	710 973
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	**R0240**	510 200
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	**R0250**	50 773
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	**R0260**	150 000
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyből:	**R0270**	5 547 128
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	**R0280**	5 277 590
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	**R0290**	5 282 920
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	**R0300**	-5 329
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	**R0310**	269 538
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	**R0320**	0
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	**R0330**	269 538
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	**R0340**	0
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	**R0350**	
Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni követelések	**R0360**	4 136 854
Viszontbiztosítási követelések	**R0370**	839 329
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	**R0380**	3 864 201
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	**R0390**	
Szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótőke tekintetében esedékes összegek	**R0400**	
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	**R0410**	2 085 187
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	**R0420**	2 764 715
Eszközök összesen	**R0500**	240 788 922

I. MELLÉKLET (adott ezer)
S.02.01.02
Mérleg 2019.12.31.

		Szolvencia II. szerinti érték
Kötelezettségek		**C0010**
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	**R0510**	19 403 024
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	**R0520**	15 054 650
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0530**	0
Legjobb becslés	**R0540**	13 377 946
Kockázati ráhagyás	**R0550**	1 676 704
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	**R0560**	4 348 373
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0570**	0
Legjobb becslés	**R0580**	3 381 686
Kockázati ráhagyás	**R0590**	966 687
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	**R0600**	10 752 070
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	**R0610**	-807 909
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0620**	0
Legjobb becslés	**R0630**	-985 921
Kockázati ráhagyás	**R0640**	178 012
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	**R0650**	11 559 979
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0660**	0
Legjobb becslés	**R0670**	10 029 042
Kockázati ráhagyás	**R0680**	1 530 937
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	**R0690**	141 480 634
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0700**	0
Legjobb becslés	**R0710**	133 479 312
Kockázati ráhagyás	**R0720**	8 001 322
Függő kötelezettségek	**R0740**	
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	**R0750**	452 851
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek	**R0760**	0
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	**R0770**	6 073 781
Halasztott adókötelezettség	**R0780**	3 073 962
Származtatott termékek	**R0790**	228 202
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	**R0800**	
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	**R0810**	2 346 410
Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek	**R0820**	7 106 001
Viszontbiztosítási kötelezettségek	**R0830**	1 353 344
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	**R0840**	5 598 272
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**	767 201
Kötelezettségek összesen	**R0900**	198 635 750
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	**R1000**	42 153 172

UNION
VIENNA INSURANCE GROUP

II. MELLÉKLET (adott ezer)
S.05.01.02 (2019.12.31.)
Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként

		A következő üzletágakban: nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás)								
		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelembiztosítás	Üzemi balesetbiztosítás	Gépjármű-felelősségbiztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősségbiztosítás	Hitel- és kezességvállalási biztosítás
		C0010	**C0020**	**C0030**	**C0040**	**C0050**	**C0060**	**C0070**	**C0080**	**C0090**
Díjelőírás										
Bruttó – Direkt biztosítás	**R0110**	6 022 809	4 768 824	73 569	15 023 538	6 074 827	111 420	10 032 346	1 115 259	0
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	**R0120**	0	0	0	0	0	308	1 934 832	57 142	0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	**R0130**									
Viszontbiztosítók részesedése	**R0140**	278 318	2 502 713	1 754	6 476 733	386 518	-177	8 153 943	411 592	0
Nettó	**R0200**	5 744 490	2 266 111	71 816	8 546 805	5 688 310	111 905	3 813 234	760 809	0
Megszolgált díjak										
Bruttó – Direkt biztosítás	**R0210**	5 725 019	4 645 598	68 385	13 331 816	5 948 781	111 366	9 820 874	1 128 422	0
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	**R0220**	0	0	0	0	0	308	1 919 432	55 730	0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	**R0230**									
Viszontbiztosítók részesedése	**R0240**	277 828	2 458 662	-804	6 139 053	386 518	50	8 196 881	430 946	0
Nettó	**R0300**	5 447 191	2 186 936	69 190	7 192 763	5 562 264	111 624	3 543 424	753 206	0
Kárráfordítás										
Bruttó – Direkt biztosítás	**R0310**	4 271 992	1 464 245	13 457	6 571 420	3 646 664	7 400	1 567 049	189 541	0
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	**R0320**	0	0	0	0	0		-45 212	215	0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	**R0330**									
Viszontbiztosítók részesedése	**R0340**	369 037	491 573	2 411	3 424 578	204 996	1 733	839 636	-206	0
Nettó	**R0400**	3 902 955	972 672	11 046	3 146 843	3 441 669	5 666	682 201	189 963	0
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások										
Bruttó – Direkt biztosítás	**R0410**	55 346	213 189	-9 874	-671 851	184 949	3 352	64 213	-32 568	0
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	**R0420**	0	0	0	0	0	0	-88 696	-2 447	0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	**R0430**									
Viszontbiztosítók részesedése	**R0440**	-54	46 645	13	-463 361	-3 565	2 054	-68 061	-42 565	0
Nettó	**R0500**	55 399	166 544	-9 887	-208 490	188 513	1 298	43 578	7 550	0
Felmerült költségek	**R0550**	1 497 145	2 828 940	8 400	3 437 861	1 549 369	20 761	4 274 904	347 418	0
Egyéb költségek	**R1200**									
Összes költség	**R1300**									

UNION
VIENNA INSURANCE GROUP

II. MELLÉKLET (adott ezer)
S.05.01.02 (2019.12.31.)
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**	13 759	256 096	3 522 169					47 014 616
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	**R0120**	0	0	0					1 992 281
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	**R0130**								
Viszontbiztosítók részesedése	**R0140**	0	2 188	2 574 337					20 787 919
Nettó	**R0200**	13 759	253 908	947 831					28 218 978
Megszolgált díjak									
Bruttó – Direkt biztosítás	**R0210**	13 751	253 803	2 804 019					43 851 835
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	**R0220**	0	0	0					1 975 469
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	**R0230**								
Viszontbiztosítók részesedése	**R0240**	0	2 188	1 873 696					19 765 018
Nettó	**R0300**	13 751	251 615	930 323					26 062 286
Kárráfordítás									
Bruttó – Direkt biztosítás	**R0310**	1 430	27 802	954 183					18 715 183
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	**R0320**	0	0	0					-44 997
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	**R0330**								
Viszontbiztosítók részesedése	**R0340**	0	535	800 464					6 134 757
Nettó	**R0400**	1 430	27 267	153 719					12 535 430
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások									
Bruttó – Direkt biztosítás	**R0410**	209	3 841	19 231					-169 964
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	**R0420**	0	0	0					-91 142
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	**R0430**								
Viszontbiztosítók részesedése	**R0440**	0	-35	32 393					-496 534
Nettó	**R0500**	209	3 876	-13 162					235 429
Felmerült költségek	**R0550**	2 407	54 474	178 448					14 200 129
Egyéb költségek	**R1200**								297 072
Összes költség	**R1300**								14 497 200

UNION
VIENNA INSURANCE GROUP

II. MELLÉKLET (adott ezer)
S.05.01.02 (2019.12.31.)
Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként

		A következő üzletágakban: életbiztosítási kötelezettségek						**Élet-viszontbiztosítási kötelezettségek**		Összesen
		Egészségbiztosítás	Nyereségrészesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	Egyéb életbiztosítás	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség-viszontbiztosítás	Élet-viszontbiztosítás	
		C0210	**C0220**	**C0230**	**C0240**	**C0250**	**C0260**	**C0270**	**C0280**	**C0300**
Díjelőírás										
Bruttó	**R1410**	157 674	893 809	41 008 109	3 113 860					45 173 451
Viszontbiztosítók részesedése	**R1420**	0	19 155	0	112 424					131 579
Nettó	**R1500**	157 674	874 654	41 008 109	3 001 436					45 041 873
Megszolgált díjak										
Bruttó	**R1510**	156 257	901 447	41 008 111	3 067 285					45 133 100
Viszontbiztosítók részesedése	**R1520**	0	19 155	0	118 898					138 053
Nettó	**R1600**	156 257	882 292	41 008 111	2 948 387					44 995 047
Kárráfordítás										
Bruttó	**R1610**	47 621	2 131 771	29 682 524	2 952 150	0	60			34 814 126
Viszontbiztosítók részesedése	**R1620**	0	0	0	88 785	0	0			88 785
Nettó	**R1700**	47 621	2 131 771	29 682 524	2 863 365	0	60			34 725 341
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások										
Bruttó	**R1710**	-833	-4 856 280	-18 693 920	3 973 470	0	24			-19 577 540
Viszontbiztosítók részesedése	**R1720**	0	0	0		0	0			
Nettó	**R1800**	-833	-4 856 280	-18 693 920	3 973 470	0	24			-19 577 540
Felmerült költségek	**R1900**		235 184	6 776 422	1 622 798					8 634 405
Egyéb költségek	**R2500**									63 282
Összes költség	**R2600**									8 697 687

UNION
VIENNA INSURANCE GROUP

III. MELLÉKLET (adott ezer)
S.12.01.02 (2019.12.31.)
Életbiztosítási és egészségségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

			Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás			Egyéb életbiztosítás					**Összesen (Életbiztosítási szerződések az egészség-biztosítási szerződések kivételével, a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekkel együtt)**
		Nyereségrészesedéssel járó biztosítás		Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések		Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Aktív viszontbiztosítás	
		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**	12 209 407		0	133 479 312		0	-2 642 935	462 570		143 508 354
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	0		0	25 823	243 715		269 538
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	**R0090**	12 209 407		0	133 479 312		0	-2 668 758	218 855		143 238 816
Kockázati ráhagyás	**R0100**	281 779	8 001 322			1 204 521			44 637		9 532 259
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra											
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0110**										
Legjobb becslés	**R0120**										
Kockázati ráhagyás	**R0130**										
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	**R0200**	12 491 186	141 480 634			-1 438 414			507 207		153 040 613

UNION
VIENNA INSURANCE GROUP

III. MELLÉKLET (adott ezer)
S.12.01.02 (2019.12.31.)
Életbiztosítási és egészségségbiztosítási 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	-985 921			-985 921
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			0
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	**R0090**		0	-985 921			-985 921
Kockázati ráhagyás	**R0100**	178 012					178 012
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra							
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0110**						
Legjobb becslés	**R0120**						
Kockázati ráhagyás	**R0130**						
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	**R0200**	-807 909					-807 909

UNION
VIENNA INSURANCE GROUP

IV. MELLÉKLET (adott ezer)
S.17.01.02 (2019.12.31.)
Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok

		Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás								
		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelembiztosítás	Üzemi balesetbiztosítás	Gépjármű-felelősségbiztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősségbiztosítás	Hitel- és kezességvállalási biztosítás
		C0020	**C0030**	**C0040**	**C0050**	**C0060**	**C0070**	**C0080**	**C0090**	**C0100**
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0010**									
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	**R0050**									
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok										
Legjobb becslés										
Díjtartalékok										
Bruttó	**R0060**	792 581	-1 000 924	1 724	2 802 025	977 609	-129	-3 321 219	-101 297	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**	-1 345	-231 030	-5 230	299 807	-116 679	-47	-3 997 954	-88 433	0
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	**R0150**	793 926	-769 894	6 954	2 502 218	1 094 288	-82	676 734	-12 864	0
Függőkár-tartalék										
Bruttó	**R0160**	2 882 734	696 029	9 543	7 742 091	246 893	5 001	1 751 265	488 723	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**	505	227 661	4 109	4 918 697	72 184	2 401	1 369 740	307 044	0
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	**R0250**	2 882 228	468 367	5 435	2 823 394	174 708	2 601	381 525	181 679	0
Legjobb becslés összesen – bruttó	**R0260**	3 675 315	-304 896	11 267	10 544 115	1 224 501	4 873	-1 569 955	387 426	0
Legjobb becslés összesen – nettó	**R0270**	3 676 154	-301 527	12 388	5 325 612	1 268 996	2 519	1 058 259	168 815	0
Kockázati ráhagyás	**R0280**	346 787	615 364	4 536	1 017 482	118 162	483	165 361	47 068	0
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra										
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0290**									
Legjobb becslés	**R0300**									
Kockázati ráhagyás	**R0310**									

UNION
VIENNA INSURANCE GROUP

IV. MELLÉKLET (adott ezer)
S.17.01.02 (2019.12.31.)
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**	4 022 102	310 469	15 803	11 561 598	1 342 663	5 355	-1 404 593	434 494	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**	-840	-3 368	-1 121	5 218 504	-44 495	2 354	-2 628 214	218 611	0
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	**R0340**	4 022 942	313 837	16 924	6 343 094	1 387 158	3 002	1 223 620	215 883	0

UNION
VIENNA INSURANCE GROUP

IV. MELLÉKLET (adott ezer)
S.17.01.02 (2019.12.31.)
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**	268	1 443	2 565 689	0	0	0	0	2 717 768
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	-29	2 343 884	0	0	0	0	-1 797 056
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	**R0150**	268	1 471	221 805	0	0	0	0	4 514 824
Függőkár-tartalék									
Bruttó	**R0160**	1 231	21 391	196 964	0	0	0	0	14 041 864
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	**R0240**	0	10	172 295	0	0	0	0	7 074 646
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	**R0250**	1 231	21 381	24 669	0	0	0	0	6 967 218
Legjobb becslés összesen – bruttó	**R0260**	1 500	22 834	2 762 653	0	0	0	0	16 759 632
Legjobb becslés összesen – nettó	**R0270**	1 500	22 852	246 474	0	0	0	0	11 482 042
Kockázati ráhagyás	**R0280**	0	2	328 146	0	0	0	0	2 643 391
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra									
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	**R0290**								
Legjobb becslés	**R0300**								
Kockázati ráhagyás	**R0310**								

UNION
VIENNA INSURANCE GROUP

IV. MELLÉKLET (adott ezer)
S.17.01.02 (2019.12.31.)
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**	1 500	22 836	3 090 799	0	0	0	0	19 403 024
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	-18	2 516 179	0	0	0	0	5 277 590
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	**R0340**	1 500	22 854	574 620	0	0	0	0	14 125 433

UNION
VIENNA INSURANCE GROUP

V. MELLÉKLET (adott ezer)

S.19.01.21 (2019.12.31.)

Nem-életbiztosítási kárigények

Nem-életbiztosítási üzletágak összesen

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

Bruttó kifizetett kárigény (nem kumulatív)

(abszolút összeg)

		Kifutási év												
	Év	**0**	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**	**9**	**10 & +**		**Tárgyév**	**Évek összesítve (kumulatív)**
		C0010	**C0020**	**C0030**	**C0040**	**C0050**	**C0060**	**C0070**	**C0080**	**C0090**	**C0100**	**C0110**		**C0170**	**C0180**
Korábbi évek	**R0100**											3 638	**R0100**	3 638	3 638
N-9	**R0160**	3 739 873	1 339 328	204 368	117 698	96 341	67 942	30 008	19 736	2 572	14 005		**R0160**	14 005	5 631 871
N-8	**R0170**	2 736 129	963 534	434 705	225 944	397 978	315 039	153 879	35 939	5 213			**R0170**	5 213	5 268 361
N-7	**R0180**	3 403 051	2 103 428	234 245	433 768	376 327	62 667	7 745	17 850				**R0180**	17 850	6 639 080
N-6	**R0190**	3 081 215	1 417 916	254 440	508 529	57 017	42 897	30 239					**R0190**	30 239	5 392 254
N-5	**R0200**	3 849 707	2 876 887	850 525	131 890	50 414	286 465						**R0200**	286 465	8 045 887
N-4	**R0210**	4 011 612	1 462 706	313 972	98 340	74 972							**R0210**	74 972	5 961 603
N-3	**R0220**	6 984 026	1 909 661	260 848	94 211								**R0220**	94 211	9 248 745
N-2	**R0230**	5 791 621	3 018 379	344 840									**R0230**	344 840	9 154 840
N-1	**R0240**	8 692 330	3 814 112										**R0240**	3 814 112	12 506 442
N	**R0250**	11 271 901											**R0250**	11 271 901	11 271 901
													Összesen **R0260**	15 957 445	79 124 622

UNION
VIENNA INSURANCE GROUP

VI. MELLÉKLET (adott ezer)
S.23.01.01 (2019.12.31.)
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**	5 000 000	5 000 000			
A törzsrészvénytőkéhez kapcsolódó tőketartalék	**R0030**	9 242 781	9 242 781			
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**	26 045 391	26 045 391			
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**	40 288 172	40 288 172			
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
VIENNA INSURANCE GROUP

VI. MELLÉKLET (adott ezer)
S.23.01.01 (2019.12.31.)
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**	40 288 172	40 288 172			
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	**R0510**	40 288 172	40 288 172			
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	**R0540**	40 288 172	40 288 172	0	0	0
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	**R0550**	40 288 172	40 288 172	0	0	
Szavatolótőke-szükséglet	**R0580**	21 232 318				
Minimális tőkeszükséglet	**R0600**	5 308 080				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	**R0620**	189,7%				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	**R0640**	759,0%				

		C0060	
Átértékelési tartalék			
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	**R0700**	42 153 172	-
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	**R0710**		-
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	**R0720**	1 865 000	-
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	**R0730**	14 242 781	-
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	**R0740**		-
Átértékelési tartalék	**R0760**	26 045 391	-
Várható nyereség			-
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	**R0770**	19 027 656	-
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	**R0780**	5 920 750	-
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	**R0790**	24 948 405	-

UNION
VIENNA INSURANCE GROUP

VII. MELLÉKLET (adott ezer)

S.25.01.21 (2019.12.31.)

Szavatolótőke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó biztosítók esetén

		Bruttó szavatolótőke-szükséglet	Biztosító-specifikus paraméterek	Egyszerűsítések
		C0110	C0090	C0100
Piaci kockázat	R0010	7 049 925		
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	1 725 959		
Életbiztosítási kockázat	R0030	15 764 503		
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	1 960 902		
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	5 680 697		
Diverzifikáció	R0060	-10 584 241		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0		
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	21 597 745		

A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100
Működési kockázat	R0130	2 339 480
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	0
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-2 704 906
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	21 232 318
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	0
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	21 232 318
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
VIENNA INSURANCE GROUP

VIII. MELLÉKLET (adott ezer)
S.28.02.01 (2019.12.31.)
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**	3 126 815	

		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**	3 676 154	5 744 490		
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	**R0030**	0	2 266 111		
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	**R0040**	12 388	71 816		
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	**R0050**	5 325 612	8 546 805		
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	**R0060**	1 268 996	5 688 310		
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	**R0070**	2 519	111 905		
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	**R0080**	1 058 259	3 813 234		
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	**R0090**	168 815	760 809		
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	**R0100**	0	0		
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	**R0110**	1 500	13 759		
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	**R0120**	22 852	253 908		
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	**R0130**	246 474	947 831		
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
VIENNA INSURANCE GROUP

VIII. MELLÉKLET (adott ezer)
S.28.02.01 (2019.12.31.)

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**		1 675 175

		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**			11 458 469	
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrecionális nyereségrészesedések	**R0220**			750 938	
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási kötelezettségek	**R0230**			133 479 312	
Egyéb életbiztosítási (élet-viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-viszontbiztosítási) kötelezettségek	**R0240**			0	
Teljes kockáztatott tőke az életbiztosítási és élet-viszontbiztosítási kötelezettségek összessége tekintetében	**R0250**				508 435 774

UNION
VIENNA INSURANCE GROUP

IX. MELLÉKLET (adott ezer)
S.28.02.01 (2019.12.31.)
Minimális tőkeszükséglet – életbiztosítási és nem-életbiztosítási tevékenységet egyaránt végző biztosítók és viszontbiztosítók esetén

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása

		C0130
Lineáris MCR	**R0300**	4 801 990
SCR	**R0310**	21 232 318
MCR felső korlátja	**R0320**	9 554 543
MCR alsó korlátja	**R0330**	5 308 080
Kombinált MCR	**R0340**	5 308 080
MCR abszolút alsó korlátja	**R0350**	2 356 000
-		**C0130**
Minimális tőkeszükséglet	**R0400**	5 308 080

Nem-életbiztosítási és életbiztosítási elvi minimális tőkeszükséglet kiszámítása - -		**Nem-életbiztosítási tevékenységek**	**Életbiztosítási tevékenységek**
		C0140	**C0150**
Elvi lineáris MCR	**R0500**	3 126 815	1 675 175
Elvi szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)	**R0510**	13 825 421	7 406 897
Elvi MCR felső korlátja	**R0520**	6 221 439	3 333 104
Elvi MCR alsó korlátja	**R0530**	3 456 355	1 851 724
Elvi kombinált MCR	**R0540**	3 456 355	1 851 724
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	**R0550**	1 178 000	1 178 000
Elvi MCR	**R0560**	3 456 355	1 851 724