

Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.

Jelentési időszak: 2020.01.01 – 2020.12.31.

Kiadás dátuma: 2021.04.07



érted

TARTALOM

TARTALOM	2
ÖSSZEGZÉS	5
A. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA	6
A.1 ÜZLETI TEVÉKENYSÉG	6
A.1.1 A vállalkozás neve, jogi formája	6
A.1.2 Felügyeleti hatóság neve és kapcsolatfelvételi adatai	6
A.1.3 A vállalkozás külső könyvvizsgálójának neve és kapcsolatfelvételi adatai	6
A.1.4 A vállalkozásban minősített részesedéssel bírók bemutatása	6
A.1.5 A vállalkozás pozíciójának részletei a csoport jogi szerkezetén belül	6
A.1.6 Lényeges kapcsolt vállalkozások felsorolása	7
A.1.7 A vállalkozás lényeges biztosítási ágazatai és lényeges földrajzi területei	7
A.1.8 Jelentős üzleti vagy más esemény	7
A.2 BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA	7
A.3 BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA	8
A.3.1 A biztosító jelentési időszakbeli befektetéseinek teljesítménye	10
A.3.2 Saját tőkében közvetlenül elismert nyereség vagy veszteség	10
A.3.3 Értékpapírosított eszközbe történő befektetésre vonatkozó információ	10
A.4 EGYÉB TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA	11
A.5 EGYÉB INFORMÁCIÓK	12
B. IRÁNYÍTÁSI RENDSZER	13
B.1 ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ IRÁNYÍTÁSI RENDSZERRŐL	13
B.1.1 Az irányítási rendszer felépítése	13
B.1.2 Az irányítási rendszerben bekövetkezett bármely lényeges változás	16
B.1.3 A javadalmazási politika elvei	16
B.1.4 A javadalmazás változó alkotóelemei	16
B.1.5 Kiegészítő nyugdíj- vagy előrehozott nyugdíj-rendszerek	17
B.1.6 Lényeges tranzakciókra vonatkozó információk	17
B.2 SZAKMAI ALKALMASSÁGI ÉS ÜZLETI MEGBÍZHATÓSÁGI KÖVETELMÉNYEK	17
B.2.1 Követelmények bemutatása	17
B.2.2 Értékelés folyamata	18
B.3 KOCKÁZATKEZELÉSI RENDSZER, IDEÉRTVE A SAJÁT KOCKÁZAT- ÉS SZOLVENCIAÉRTÉKELÉST	19
B.3.1 Általános kockázatkezelési folyamatok	19
B.3.2 Kockázatkezelési rendszer helye a szervezetben	20
B.3.3 Saját kockázat- és szolvenciaértékelés	22
B.3.4 Saját kockázat- és szolvenciaértékelés felülvizsgálatának gyakorisága	23
B.3.5 Saját szavatoló-tőke-megfelelési igény meghatározása	23
B.3.6 A kockázatkezelési rendszer és a tőkekezelési tevékenység kapcsolata	24
B.4 BELSŐ KONTROLL RENDSZER	24
B.4.1 Belső kontroll rendszer ismertetése	24
B.4.2 Megfelelőségi (compliance) feladatkör	24
B.5 BELSŐ ELLENŐRZÉSI FELADATKÖR	27
B.5.1 Belső ellenőrzési feladatkörnek való megfelelés	27
B.5.2 Függetlenség és tárgyilagosság megvalósulása	27
B.6 AKTUÁRIUSI FELADATKÖR	28
B.7 KISZERVEZÉS	29
B.7.1 Kiszervezési politika	29

B.7.2	Kockázatok értékelése.....	29
B.8	EGYÉB INFORMÁCIÓK.....	30
C.	KOCKÁZATI PROFIL.....	31
C.1	BIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT	31
C.1.1	Kockázati kitettség.....	31
C.1.2	Befektetési előírások a „prudens személy” alapelveivel kapcsolatban.....	31
C.1.3	Kockázatkonzentráció.....	31
C.1.4	Kockázatsökkentés.....	32
C.1.5	Stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményei.....	32
C.1.6	Kockázati profillal kapcsolatos egyéb lényeges információ	32
C.2	PIACI KOCKÁZAT.....	33
C.2.1	Kockázati kitettség.....	33
C.2.2	Befektetési előírások a „prudens személy” alapelveivel kapcsolatban.....	33
C.2.3	Kockázatkonzentráció.....	34
C.2.4	Kockázatsökkentés.....	34
C.2.5	Stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményei.....	34
C.2.6	Kockázati profillal kapcsolatos egyéb lényeges információ	35
C.3	HITELKOCKÁZAT.....	35
C.3.1	Kockázati kitettség.....	35
C.3.2	Befektetési előírások a „prudens személy” alapelveivel kapcsolatban.....	35
C.3.3	Kockázatkonzentráció.....	36
C.3.4	Kockázatsökkentés.....	36
C.3.5	Stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményei.....	36
C.3.6	Kockázati profillal kapcsolatos egyéb lényeges információ	36
C.4	LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT	36
C.4.1	Kockázati kitettség.....	36
C.4.2	Befektetési előírások a „prudens személy” alapelveivel kapcsolatban.....	37
C.4.3	Kockázatkonzentráció.....	37
C.4.4	Kockázatsökkentés.....	38
C.4.5	Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség.....	38
C.4.6	Stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményei.....	39
C.4.7	Kockázati profillal kapcsolatos egyéb lényeges információ	39
C.5	MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT	39
C.5.1	Kockázati kitettség.....	39
C.5.2	Kockázatkonzentráció.....	40
C.5.3	Kockázatsökkentés.....	40
C.5.4	Stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményei.....	40
C.5.5	Kockázati profillal kapcsolatos egyéb lényeges információ	40
C.6	EGYÉB JELENTŐS KOCKÁZATOK.....	40
C.6.1	Kockázati kitettség.....	40
C.6.2	Befektetési előírások a „prudens személy” alapelveivel kapcsolatban.....	40
C.6.3	Kockázatkonzentráció.....	41
C.6.4	Kockázatsökkentés.....	41
C.6.5	Stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményei.....	41
C.6.6	Kockázati profillal kapcsolatos egyéb lényeges információ	41
C.7	EGYÉB INFORMÁCIÓK.....	41
D.	SZAVATOLÓTŐKE-MEGFELELÉSI ÉRTÉKELÉS.....	42
D.1	ESZKÖZÖK.....	45
D.1.1	Befektetések értékelése.....	45

D.1.2	Az indexhez vagy befektetési egységhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök értékelése	45
D.1.3	Egyéb lényeges eszközosztályok értékelése	46
D.2	BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK	46
D.2.1	Alkalmazott módszerek és eljárások	46
D.2.2	Biztosítástechnikai tartalékok értéke	48
D.2.3	Bizonytalansági szintek	49
D.2.4	Alkalmazott alapok, módszerek és feltevések lényeges különbségei	49
D.2.5	Illeszkedési kiigazítás	49
D.2.6	Volatilitási kiigazítás	50
D.2.7	Átmeneti kockázatmentes hozamgörbe	50
D.2.8	A biztosítási tartalékokra vonatkozó átmeneti levonás	50
D.2.9	Viszontbiztosítási szerződésekből és különleges célú gazdasági egységektől eredő megtérülések	50
D.2.10	Lényeges változások az előző jelentési időszakhoz képest	50
D.3	EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK	50
D.4	ALTERNATÍV ÉRTÉKELÉSI MÓDSZEREK	51
D.4.1	Biztosítási kockázat vállalása és tartalékképzés:	51
D.4.2	Eszköz–forrás gazdálkodás	51
D.4.3	Befektetési kockázatok kezelése	51
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	52
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	A szavatolótőke-szükséglet fedezése	54
E.1.4	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	Biztosítós-specifikus paraméterek	56
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 négyfős 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 2020 folyamán növekedtek, amely jellemzően az egyéni életbiztosításoknak, valamint a Casco ágazatnak 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 kockázatot a hároméves stratégiai tervben előírt irányzott célokkal összehangolva. A számszerűsíthető kockázatokat a Biztosító a standard modell alapján értékeli.

Az UNION Biztosító szavatolótőke-szükséglete, illetve a rendelkezésre álló szavatoló tőkéje 2020 év végére nézve 20.412 mFt, illetve 45.377 mFt volt. Míg a 2019-es jelentési időszak végén a kalkulált szavatolótőke-megfelelési arány 190% volt, addig 2020 végére 222%-ra nőtt. A változást túlnyomó részt a biztosítási portfólió átrendeződése (új UL állomány, befektetési eredmény növekedése, 2020-ban realizált nyereség), modell változás, illetve az alacsonyabb szavatolótőke szükséglet és annak előrejelzésére szolgáló faktorok speciális 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 két VIG leányvállalat beolvadása 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. Anyavállalatunk a jelentéstételi időszakban bejelentette, hogy megállapodott az Aegon magyarországi érdekeltségének megvásárlásáról. Az akvizíció a jelentés írásakor még nem zárult le, jelenleg annak semmilyen hatása nincs a Biztosítóra.

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@mnbb.hu; info@mnbb.hu

Honlap: www.mnbb.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 RÉSZESÉDÉSSEL 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 a Money&More Zrt.-ben is; (mindkét társaság biztosításközvetítéssel foglalkozik), valamint 90,93 %-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 portfóliójába különböző külföldi kockázatviselési területeken ipari vagyongarantált szerződések is tartoznak, továbbá egy nagyvállalat több országra kiterjedő leányvállalatai munkavállalóinak fedezetet nyújtó élet és egészségbiztosítási szerződése.

A.1.8 JELENTŐS ÜZLETI VAGY MÁS ESEMÉNY

A Biztosító működését a 2020. évben jelentősen befolyásolták a pandémia okozta változások. A kialakult helyzetre gyorsan reagálva sikeresen bevezetésre került a hibrid irodai jelenlét, melyben a munkavállalók jelentős része otthonról végezheti munkáját. A biztosítástechnikai eredményre pozitív hatással volt a kifizetési korlátozások alatti alacsonyabb gépjármű forgalom, de rontották azt a pandémia közvetlen hatásaként megnövekedő élet és egészségbiztosítási károk. A személyes találkozások korlátozása negatív hatással járt az életbiztosítások értékesítésére.

A.2 BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA

Az alábbi táblázat a Biztosító 2019-es, illetve 2020-as új szerződéseinek darabszámára vonatkozó információkat tartalmaz:

Termék(csoport)	2019			2020		
	UNION (db)	területi megoszlása belföld	külföld	UNION (db)	területi megoszlása belföld	külföld
Folyamatos élet	45 348	45 348	0	49 391	49 390	1
ebből nyugdíj	3 987	3 987	0	2 886	2 886	0
Egyszeri élet	2 618	2 618	0	2 356	2 356	0
Élet összesen	47 966	47 966	0	51 747	51 746	1
Baleset	23 107	23 107	0	27 175	27 175	0
Egészség	12 474	12 474	0	5 506	5 506	0
Utazás	49 755	49 755	0	18 367	18 367	0
Lakás	20 710	20 710	0	24 278	24 278	0
SME	1 119	1 119	0	1 198	1 198	0
KGFB	217 649	217 649	0	149 493	149 493	0

Casco	24 480	24 480	0	27 588	27 588	0
Egyéb vagyon	2 256	2 111	145	1 970	1 764	206
Nem-élet összesen	351 550	351 405	145	255 575	255 369	206
UNION összesen	399 516	399 371	145	307 322	307 115	207

Az UNION Biztosító szerződéseinek döntő többsége Magyarországon belüli területi hatályú, az egyedi vagyonbiztosítási szerződéseknél, illetve egy szintén egyedi feltételekkel létrejött csoportos élet és egészségbiztosítási szerződés esetén 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 kínáló 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 lejárat szerkezetének összehangolására, amellyel jelentősen csökkenti az alacsonylikviditásból 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 kölcsönigénybevétele, és hasonló tranzakciók nem megengedettek.

Eszköz-forrás gazdálkodás: a biztosítástechnikai tartalékok fedezetét képező eszközöket a művelt biztosítási ágazatnak és a kötelezettségek lejárat 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 szttenderdeket. 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 (eFt)	Egyéb eredmény (eFt)
Állampapír	Élet	1 110 982	-355 275
Állampapír	Nem-élet	470 482	-15 539
Vállalati kötvény	Élet	269 780	-117 692
Vállalati kötvény	Nem-élet	261 367	85 766
Részvény, részesedés	Élet	0	-61 000
Részvény, részesedés	Nem-élet	200 000	0
Befektetési alap	Élet	0	94 102
Befektetési alap	Nem-élet	0	26 402
Likvid eszköz	Nem-élet	0	1 032
Kölcsön	Élet	23 568	0
Kölcsön	Nem-élet	1 128	0
Ingatlan	Nem-élet	0	0
Swap	Élet	9 041	-57 107
Swap	Nem-élet	16 822	-197 198
Forward	Nem-élet	0	20 074
Állampapír	Élet*	514 721	399 171
Vállalati kötvény	Élet*	131 646	527 377
Részvény, részesedés	Élet*	8 414	85 943
Befektetési alap	Élet*	756 245	7 908 171
Likvid eszköz	Élet*	1 021	-1 018 895
Swap	Élet*	0	3 323
Forward	Élet*	0	-121 182

*unit-linked portfólió

A korábban magasabb hozamok mellett megvásárolt értékpapírok lejáratuk után a folyamatosan csökkenő hozamkörnyezet következtében továbbra is jellemzően alacsonyabb hozamszinteken kerültek újrabefektetésre 2020-ban, 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 1,67%, 1,09%, 2,46% és 1,17% volt rendre 2016, 2017, 2018 és 2019 évek utolsó napján, 2020. december végére ugyanez a referenciaérték 1,36%-ra emelkedett, mely változást a 2020-as újrabefektetési hozamok is lekövetik, de a portfólió összteljesítményét ez nem befolyásolta érdemben.

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 bevételei nek és kiadásainak lényeges elemeit az alábbi táblázatok összesítik az előző jelentési időszak információival összehasonlítva:

Egyéb lényeges bevételek (eFt-ban)	2019	2020	Változás
Összesen:	1 014 067	622 335	-391 732
Ebből:			
Nem biztosítástechnikai bevételek kapcsolt vállalkozástól	175 018	200 384	25 366
Céltartalék felhasználás várható kötelezettségekre	132 002	168 500	36 498
Céltartalék felhasználás várható költségekre	350 425	109 351	-241 074
Értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök	30 508	24 070	-6 438
Egyéb számlázásból származó bevételek	84 768	37 278	-47 490
Egyéb szokásos mértékű bevétel	52 308	53 192	884
Követelés értékvesztés visszairás	138 160	21 951	-116 209

Egyéb lényeges kiadások (eFt-ban)	2019	2020	Változás
Összesen:	1 509 207	1 348 359	-160 848
Ebből:			
Továbbszámlázott költségek kapcsolt vállalkozásnak	29 335	26 465	-2 870
Céltartalék várható kötelezettségekre	230 800	0	-230 800
Céltartalék várható költségekre	109 351	106 052	-3 299
Helyi iparűzési adó	474 644	510 938	36 294
Egyéb adó jellegű ráfordítások	109 028	116 830	7 802
Értékesített eszközök bekerülési értéke	29 900	25 902	-3 998
Károkkal kapcsolatos ráfordítások	36 927	48 237	11 310
Bírságok és adóhiány	17 730	17 244	-486
Adományok	151 501	167 750	16 249
Követelések értékvesztése	98 031	67 089	-30 942
Elengedett követelések	85 697	9 965	-75 732
Selejtezett eszközök bekerülési értéke	122 787	26 200	-96 587
Egyéb szokásos mértékű ráfordítások		198 805	198 805

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. 2020-ban 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 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 (141 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 (273 MFt) bérleti szerződése, mely 2024-ig szól, valamint
- a Kálvin Square-ben bérelt irodánk (50 MFt) bérleti szerződése, mely 2021-ben jár le.

Fentiekén kívül a hálózati igazgatóságok részére kerülnek bérletre kisebb alapterületű ingatlanok, többségében határozatlan időtartamú kontraktussal.

A.5 EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Covid-19 világjárvány 2020-ban egész évben éreztette hatását.

A Biztosító a veszélyhelyzet kihirdetését követően igen gyorsan átállította üzemeltetését úgy, hogy akit a munkája nem köt kifejezetten az irodához, az otthonából végezze a munkáját. Ezt a munkavégzési rendet részben fenntartotta a veszélyhelyzet megszűntével is.

A pandémia közvetlen hatásai:

- Jelentősen csökkent az értékesítés a személyes kapcsolatot fokozottan igénylő ágazatokban, amely év végére visszaállt a pandémiát megelőző szintre.
- Utasbiztosítás értékesítés gyakorlatilag megszűnt.
- A korlátozások miatt lecsökkent gépjármű használatnak pozitívan járult hozzá a technikai eredményhez.
- A februári piaci esés éreztette hatását a befektetési egységekhez kötött biztosítási állomány tartalékaiban, azonban ez évvégére visszarendeződött.
- A világjárványra visszavezethető szerződés megszüntetések nem voltak jellemzőek az év során.
- Az élet és egészségbiztosítási ágazatban a károk érzékelhető, de nem jelentős növekedését tapasztaltuk.

A Biztosító tőke megfelelése a megelőző évvégéhez viszonyítva jelentősen javult. E változásban egyéb tényezők játszottak szerepet, a pandémia hatása ezeken belül nem jelentős.

A Biztosító a 2019. év eredménye után esedékes osztalék kifizetését az MNB 2020. áprilisi kérésével összhangban visszatartotta, valamint a 2021. évben esedékes osztalék megállapítása során is figyelemmel volt az MNB 2020. októberi vezetői körlevelében megfogalmazott elvárásaira.

A mérlegképzítés időszakában ívelt fel az új koronavírusos megbetegedések napi száma, jelezve egy harmadik hullám kezdetét. A járvány hosszabb távú hatásait Társaságunk a 2021. évvel induló időszak terveiben figyelembe vette. A 3. hullám azt nem fogja befolyásolni, annak következményei csak az élet- és az egészségbiztosítási károk növekedésében fognak jelentkezni, azonban ez a 2020. év mérlegében és tőke megfelelésében még nem mutatkozik, várható hatása nincs akkora jelentőségű, hogy azon módosítani szükséges volna. A 2021. első negyedétől azonban a Biztosító ezt figyelembe veszi.

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

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

Az UNION Biztosító elnök-vezérigazgatója Almássy Gabriella. (2020.01.01-től)

Felelősségi körébe tartozik:

- ▶ Stratégia
 - Főtitkárság
 - PR és CSR
 - Marketing
 - Stratégiai elemzés
- ▶ HR
- ▶ Jog
- ▶ Nem-élet vállalati és lakossági biztosítások
- ▶ Biztosítás matematika
- ▶ Visszontbiztosítás

Az igazgatóság többi tagja és felelősségük:

Raveczy Zsolt – értékesítésért felelős igazgatósági tag

Felelősségi körébe tartozik:

- ▶ Saját értékesítési csatornák
 - Hálózati értékesítés
 - Direkt csatorna - ügyfélmegtartás
- ▶ Alkuzi értékesítés
- ▶ Banki értékesítés, üzletfejlesztés

Sziglová Renáta – operációért felelős igazgatósági tag

Felelősségi körébe tartozik:

- ▶ Informatika
- ▶ Működés menedzsment
 - Működésfejlesztés és projektiroda
 - Operációs adminisztráció
- ▶ Szerződéskezelés
 - Call center és ügyfélszolgálat

- ▶ Kárrendezés

Vadas-Földvári Anett – pénzügyekért felelős igazgatósági tag

Felelősségi körébe tartozik:

- ▶ Számvitel, adók
- ▶ Pénzügy
- ▶ Befektetések, tulajdonlások
- ▶ Tervezés és kontrolling
- ▶ Személybiztosítás (élet-, baleset-, egészségbiztosítás)

A teljes **Igazgatóság** hatáskörébe tartozik:

- ▶ Compliance és adatvédelem
- ▶ Kockázatkezelés
- ▶ Biztonság
 - IT biztonság
 - Biztonság
 - Logisztika
- ▶ Vezető aktuárius
- ▶ A leányvállalatok fölötti tulajdonosi jogkörök gyakorlása

A Biztosítónál 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 Höfner (2020. április 10-ig)
- ▶ Harmati László Szabolcs (2019.01.01-től)
- ▶ Mag. Harald Josef Londer (2019.01.01-től)
- ▶ Pawel Ziembra (2019.01.01-től)
- ▶ Szirmák Botond (2019.04.01-től)
- ▶ dr. Havasi Judit Ágnes (2019.05.14-től)
- ▶ Lehel Gábor (2020. április 27-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 elégségségének 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;
- ▶ kockázattudatoság 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:

- ▶ megfelelési 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 szabályzatainak megfelelő működése és hatékonysága, és
- ▶ a biztosítási tevékenységnek a törvényesség, a biztonság, az áttekinthetőség és a célszerűség szempontjából történő vizsgálata;
- ▶ a Felügyelet részére adott jelentések és aatszolgáltatások tartalmi helyességének és teljességének legalább negyedévente történő ellenőrzése.

A belső ellenőrzés kockázatalapú ellenőrzési terv alapján dolgozik. Szakmai irányítását a Felügyelőbizottság látja el. A belső ellenőrzési feladatkörre vonatkozó részletes szabályokat a Bit., a nyavállalati 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:

- ▶ az Igazgatóság összetételének és a reszortfelosztás változásának megfelelően az irányítási rendszer is átalakult, ami azonban az egyes szervezeti egységek feladat- és felelősségi körének módosulásával nem járt,
- ▶ bizonyos területeken belül átszervezések, átcsoportosítások történtek, más alegységek jöttek létre (pl. Ellátásszervezés).

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 ügyfelek 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 alpbérből, juttatásokból, és teljesítményjavadalmazásból áll.

A Biztosító minden munkavállalója esetében megfelelő szintű alpbért, 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 alpbér 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 is értékeli a Vállalat, melyet a Biztosító elektronikus teljesítményértékelő rendszerben 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.

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 rész 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, a kiszervezésért felelős, valamint a kiszervezett tevékenységet végző és irányító személyeknek valamint 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 megfelelést okiratokkal (pl. diploma (oklevél) másolat, munkáltatói igazolás a szakirányú, megfelelő ideig tartó szakmai gyakorlatról, saját, illetve a felügyelet által rendszeresített szakmai alkalmasságra és üzleti megbízhatóságra vonatkozó kérdőív), illetve adott esetben teszt elvégzésével kell igazolni. A változó piaci követelményeknek megfelelő tudást az érintettek évente megfelelő oktatókkal, 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.

Az egyéb vezetők, a kiemelten fontos feladatkörökben foglalkoztatott, a kiszervezésért felelős munkavállalók, valamint a kiszervezett tevékenységet végző és irányító személyeknek 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.

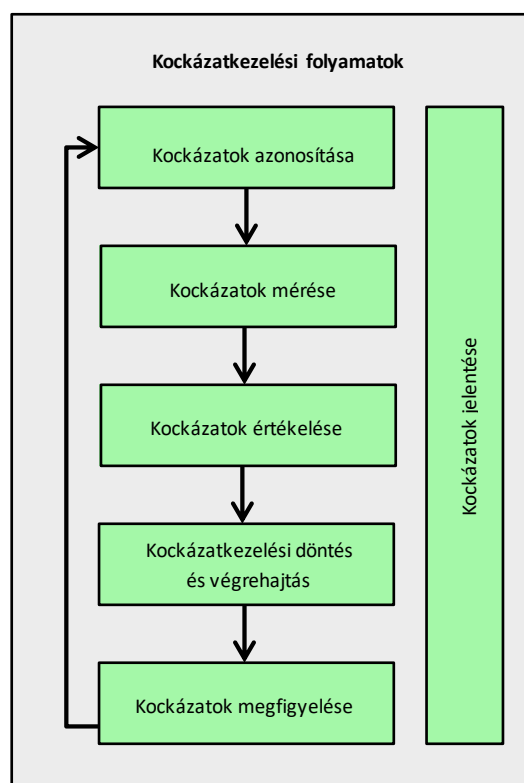
▶ A mennyiségi módszer

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 kockázatok mérése 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, a Kockázatkezelés, illetve a Kockázatkezelési Bizottság javaslatot adjon a döntéshozatalhoz. A végső döntést az Igazgatóság hozza meg.

Kockázatkezelési döntés és végrehajtás

A kockázatkezelési döntések pontos és időben történő végrehajtásáért a kockázati kategória felelőse viseli a felelősséget.

Megfigyelés és jelentés

A kockázatok megfigyelése (monitoring) a Kockázatkezelés egyik kiemelt folyamata és két területe van. Fontos folyamatosan nyomon követni a kockázatok alakulását, azért, hogy a Biztosító észlelje a kockázati profiljában bekövetkező változást, illetve mérje a meghatározott kockázatcsökkentő intézkedések hatékonyságát.

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 tájékoztatja az Igazgatóságot. E tájékoztatásoknak két típusa van: rendszeres jelentés és eseti jelentés. A rendszeres jelentések sztemer eljárással és folyamattal készülnek. Az eseti jelentésre akkor van szükség, ha a 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, állapotáról és a lehetséges lényeges kockázatokról 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/felelősségi körébe tartozik:

- ▶ a Biztosító céljainak és kockázati stratégiájának a meghatározása;
- ▶ a Biztosító kockázati étvágyának a meghatározása, amelyet részletesen a vonatkozó szabályzat 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 figyelembevételével. 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.

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 scenáriók (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 megfelelően és a VIG iránymutatásai alapján a Biztosító évente készíti el az ORSA jelentést, illetve szükség esetén (a kockázati profil váratlan változása esetén) is lehetőség van eseti hatástanulmány elkészítésére vagy akár a teljes ORSA folyamat lefolytatására.

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, az ORSA folyamat szabályzatban történő jóváhagyásért és 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 szolvencia-értékeléshez.

Aktuárius feladatkör

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

Kockázatkezelési feladatkör

A kockázatkezelési feladatkör támogatást nyújt az Igazgatóság felé a saját kockázat- és szolvenciaértékelés folyamatának irányításában. Felelős az ORSA folyamat vállalati szabályozásának felülvizsgálataért, az éves jelentés elkészítéséért.

B.3.4 SAJÁT KOCKÁZAT- ÉS SZOLVENCIAÉRTÉKELÉS FELÜLVIZSGÁLATÁNAK GYAKORISÁGA

A vállalat Igazgatósága évente legalább egyszer felülvizsgálja a z ORSA eredményeit. Amennyiben a vállalat kockázati profilja jelentősen megváltozik (részletesen a Belső szabályzat határozza meg), haladéktalanul le kell folytatni egy rendkívüli saját kockázat- és szolvencia-értékelést.

B.3.5 SAJÁT SZAVATOLÓTŐKE-MEGFELELÉSI IGÉNY MEGHATÁROZÁSA

A vállalat az anyavállalat - VIG - irányításával Kockázatviselési képesség és limitfigyelési rendszert működtet. A folyamatos monitoringsorán az előre meghatározott paraméterek mentén negyedévente megvizsgálja, milyen mértékű kockázati profilváltozás történt. A rendszer háromszintű riasztási fokozatot különböztet meg a rendelkezésre álló tőke, a szavatolótőke szükséglet és a tőke-megfelelési arány változását illetően. Sárga

figyelmeztetés esetén a szituáció alapos vizsgálata és magyarázata szükséges, míg piros riasztás akciótérvidékolozását 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 2020-as befektetési stratégia kialakításakor a Biztosító elemezte a portfólióban meglévő értékpapírok tőkére gyakorolt hatását és a jövőben az újra-befektetési döntések meghozatala előtt folyamatosan újraértékeli azokat, a piaci kockázatok 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 szervezeti, 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 vezetésnek – a funkció céljától, feladataitól függően eltérő szempontú – támogatása. A Biztosító minden esetben figyelmet fordít arra, hogy a kontrollfunkciók a feladatuknak megfelelő létszámmal működjenek; azokban kizárólag szakmailag alkalmas és üzletileg megbízható személyeket foglalkoztasson.

A kontroll funkciók feladataik ellátása során mind a folyamatba épített, mind a vezetői ellenőrzés tapasztalatait hasznosítják. Az információcsera 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 vizsgálatait során figyelemmel van a Kockázatkezelés által felmért működési kockázatok tartalmazó mátrixban rögzítettek, és a vizsgálatok lefolytatását követően a tapasztaltakról visszacsatol a Kockázatkezelés részére. A Kockázatkezelés és a Compliance elsősorban a compliance témakörhöz tartozó működési kockázatok felmérése és kezelése során működik együtt.

B.4.2 MEGFELELŐSÉGI (COMPLIANCE) FELADATKÖR

B.4.2.1 A FUNKCIÓ CÉLJA, ELHELYEZKEDÉSE A BIZTOSÍTÓ SZERVEZETI FELÉPÍTÉSÉBEN

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 nevezte ki, és kinevezését az MNB 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 tapasztaltokról 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 fel 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 Csoport Megfelelőségi Biztos részére;
- ▶ 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 megelőző 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 elköltetés;
- d) a Biztosító működésére és döntéseire befolyást gyakorolni képes személyek nem kívánt hatásgyakorlásának megelőzése érdekében hozott intézkedések: testületi döntéshozatal;
- e) összeférhetlenségi nyilatkozatok megkövetelése;
- f) érdekkonfliktusok kezelésére vonatkozó oktatás az éves megelőzési oktatás részeként;
- g) szervezeti felépítés, beszámoltatási és jelentési rendszer;
- h) kontroll funkciók működtetése, illetve a fogyasztóvédelmi kapcsolattartó útján: az összeférhetlenséggel, érdekkonfliktusokkal kapcsolatos kockázatok kezelése - ezen belül az érdek-összeütközés feltárása, megelőzése és az érdekkonfliktusok kezelése - elsődlegesen a megelőzési biztosi 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 megelőzési feladatkör rendszeresen, évente összefoglaló jelentést készít az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság, illetve a Csoport Megelőzési 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 Megelőzési Biztosi Bizottság tevékenységére.

Megfelelőségi kockázatkezelési jelentés

A megfelelőségi kockázatokat rendszeresen, de évente legalább egy alkalommal elemezni kell. Az analízisnek 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 javaslattevés a feltárt hiányosságok kijavítására;
- ▶ a belső kontroll és irányítási rendszer hatékonyságának és működőképességének vizsgálata.

A belső ellenőrzési vezető a vizsgálatokról készített jelentéseket megküldi 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 ellenőrzési vezető a Felügyelőbizottságot és az Igazgatóságot 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, amely negyedéves ülésein

megtárgyalja azokat. A belső ellenőrzés vezetője személyesen megjelenik a Felügyelőbizottság ülésein, bemutatja az aktuálisan lezárt ellenőrzések eredményét, a folyamatban lévő és soron következő vizsgálatokat, és ismerteti a nyitott intézkedések státuszát. 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.
- ▶ A belső ellenőrzési szervezet rendelkezik a feladatai 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. Megállapításait 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 elégségségének 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.

A biztosítástechnikai tartalékok közül az aktuárius feladatkör munkatársai szolgáltatják a legjobb becslést, míg a kockázati ráhagyást a kockázatkezelési feladatkör munkatársai számítják, a szavatolótőke-szükséglet értékéből és az aktuáriusi feladatkör munkatársai által szolgáltatott kockázati faktorok ki futása alapján.

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 más 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 ajánásaiban 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 megfeleltetését – évente vizsgálja a belső ellenőrzés.

B.8 EGYÉB INFORMÁCIÓK

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

C. KOCKÁZATI PROFIL

C.1 BIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT

C.1.1 KOCKÁZATI KITETTSÉG

A Biztosító a standard formula alapján számszerűsíti a biztosítási kockázatait, 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	2019.12.31	2020.12.31
Életbiztosítási kockázat	15 764 503	13 895 289
Nem-életbiztosítási kockázat	5 680 697	6 601 531
Egészségbiztosítási kockázat	1 960 902	1 916 572

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

Az életbiztosítási kockázatok értéke 1,87 milliárd Ft csökkenést mutat, ami elsősorban a módosított törlési feltételezések hatását tükrözi. A nem-élet kockázatok növekedése elsősorban a Biztosító portfóliójának növekedésére vezethető vissza. Az egészségbiztosítási kockázat kis mértékű csökkenése a kártartalékok jelentős csökkenésének és az állomány növekedésének az eredőjeként állt elő.

A Biztosító különleges célú gazdasági egységgel nem rendelkezik 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” alapelvvel 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 kockázatait, illetve egyéb felelősségbiztosítások), Segítségnyújtás, Utasbiztosítás, Különböző pénzügyi veszteségek (ide soroljuk a kiterjesztett garanciabiztosításokat és a PPI – fizetőképтелenség elleni biztosítás – szerződések munkanélküliségi kockázatát).
- ▶ Egészségbiztosítások (nem-élethez hasonló): Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás (PrivateMed termékcsoporthoz, az UNIMed termék egészségbiztosítási kockázatait, illetve a volt Vienna Life portfólió csoportos szerződéseinek releváns kockázatait), Jövedelmbiztosítás (egyéni és csoportos balesetbiztosítások az üzemi baleseti kockázatok kivételével, PPI termék átmeneti munkanélküliség kockázata, csoportos egészségbiztosítási kockázatok a gyógyászati költségek térítésére vonatkozó kockázatok kivételével), Üzemi balesetbiztosítás (csoportos balesetbiztosítások üzemi baleset kockázatait).
- ▶ 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 2019. év végére kalkulált tőke megfelelésének 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%
	nettó megszolgált díj	+/-5%
nem-életbiztosítási környezet	tételes függő kár tartalék	+/-5%

A Biztosító szavatolótőke-hányadosa a törlési rátára vonatkozó érzékenységvizsgálatok esetén változott a legjelentősebben. A törlési hányadosok 100%-os emelkedése a hányados 18%-pontos csökkenését (172%-ra), míg a törlési ráta 50%-os csökkenése a ráta 5%-pontos növekedését (195%-ra) eredményezné. A nem-életbiztosítási környezet fenti paraméterek szerinti változásának hatása elenyésző, a szavatolótőke-hányados 3 illetve 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 szavatoló-tőke-szükséglet piaci kockázatokhoz kapcsolható moduljának és almoduljainak értékét 2019 valamint 2020 év végére vonatkozóan ezer forintban:

Kockázatok eFt	2019.12.31	2020.12.31
Piaci kockázat	7 049 925	7 833 638
Kamatláb-kockázat	1 574 487	2 509 647
Részvénytőke kockázat	3 987 326	3 901 080
Ingatlanpiaci kockázat	1 139 719	1 600 644
Kamatrés-kockázat	806 428	943 425
Piaci kockázatkonzentráció	637 184	428 097
Devizaárfolyam-kockázat	2 587 591	2 744 123
Diverzifikáció	-3 682 811	-4 293 378

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

A piaci kockázat értéke növekedést mutat a 2019 év végi kalkulált értékekhez képest, amit a Biztosító 2020 során jelentősen növekedett eszközállománya és annak részben megváltozott összetétele magyaráz.

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

A Biztosító az operatív működéshez szükséges likviditáson felüli pénzeszközait jellemzően rövid lejáratú magyar állampapírbantartja. A tradicionális portfólió mögötti befektetések pénzáramai összességében jól illeszkednek a szembenálló kötelezettségek kifizetéséhez.

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 portfóliókra. 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. 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 négy szintű 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 2020. december 31-én bruttó piaci értéken, ezer forintban.

Kibocsátó	2020.12.31
Magyarország (devizás állampapírok)	2 480 713
Takarék Jelzálogbank Nyrt.	3 469 391
MOL GROUP	755 404

A kockázatkoncentráció tekintetében a 2020-as 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 állampapírpiazi 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	2,00%	0,00%	12,00%
Kötvények *	83,20%	60,00%	100,00%
Kölcsönök	1,00%	0,00%	5,00%
Résztvények	3,00%	0,00%	6,00%
Alternatív befektetések	0,50%	0,00%	1,00%
Ingatlan	10,00%	0,00%	15,00%
Részesedések	0,30%	0,00%	4,00%
	100,00%		

* beleértve a 12 hónapnál hosszabb lejáratú betéteket is

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

C.2.5 STRESSZTESZTELÉS ÉS ÉRZÉKENYSÉGELEMZÉS EREDMÉNYEI

Az érzékenységvizsgálat 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 2019.12.31-i rendelkezésre álló szavatolótőke és a szavatolótőke-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

A tőke megfelelési hányados a hozamgörbe fenti változtatására rendre -2,6 illetve +0,8%-pontos változással reagált. A részvények fenti mértékű leértékelésére +3,6%-kal, míg a kamatrés megnövekedésére -7,8%-pontos változását eredményezték.

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 2019 év végére, illetve 2020. december 31-re vonatkozóan, ezer forintban:

Kockázatok eFt	2019.12.31	2020.12.31
Partner általi nemteljesítési kockázat	1 725 959	1 301 796
1-es típusú kitettségek	1 097 848	677 474
2-es típusú kitettségek	742 382	714 136

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, pénzügyi partnereit tartja nyilván, illetve a biztosítási üzletmenetből eredően a viszontbiztosítási partnereit. Banki partnerek saját hitelminősítéssel nem minden esetben rendelkező, nemzetközi pénzügyi csoporthoz tartozó bankok. Viszontbiztosítási partnerei a Standard&Poor's minősítése szerint legalább A, befektetésre ajánlott minősítésűek. A kettes típusú partnerek között a biztosítási szerződőket, illetve a közvetítőket tartja nyilván a Biztosító.

A Biztosító partner általi nemteljesítési kockázatának értéke csökkenést mutat, ami a Biztosító viszontbiztosítási partnereinek hitelminősítésének változásai, valamint a bankszámlapénz csökkenésének 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 kockázatkonzentrációt mérsékelt kockázatnak ítélte meg a Biztosító, mivel a nemzetközi hitelminősítők értékelései alapján választja meg a koncentrációs kockázatnak kitett pénzügyi 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 2019 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 0,1%-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, portfóliókezelő fizetéseképtelensége stb.), mely veszélyezteti a kárfizetések határidőben történő teljesítését;
2. tradicionális életbiztosítások esetében a halálesetek, illetve visszavásárlások miatti havi kárfizetések összege meghaladja az előző fél év kárfizetéseinek összegét;
3. pénz- és tőkepiaci folyamatok alakulása következtében a Biztosító likvidnek tekintett eszközei nem, vagy csak jelentős diszkonttal lennének értékesíthetők, s az így elszennvedett veszteségek a Biztosító fizetőképességét veszélyeztetnék;

4. befektetési szolgáltató vagy viszontbiztosító inszolvenciája áll fenn.

A fent említett események bekövetkezését, értékhátrók 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 előíró 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 limit-túllépés.
 - 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.
- ▶ Intézményi degen, külső események hatására bekövetkező stressz állapotnak tekintjük elsősorban a szektor-, illetve rendszerszintű sokkokat, amelyek általában súlyos bizalomhiány következtében alakulnak ki, illetve a szabályozói környezet sokszerű 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 állampapírokban tartja. A tradicionális portfólió mögötti befektetések pénzáramai összességében jól illeszkednek a szembenálló kötelezettségek kifizetéséhez, 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 portfólió 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 lejárat szerkezete. A Biztosító ezért legalább negyedévente elkészíti az eszközök, illetve kötelezettségek lejárat szerinti bontását az alábbi elvek figyelembevételével:

- ▶ A kötelezettségek lejárat szerkezetét aktuárius, míg az eszközök lejárat 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 lejárat szerkezetet évekre lebontva a VIG csoport módszertanát alkalmazva kell megadni a következő 40 naptári évre, illetve az ezt követő időszakra összesítve a lentebb bemutatásra kerülő forgatókönyvek mindegyikére.
- ▶ A matematikai tartalékok lejárat szerkezetét az aktuáriusok állítják elő aktuális jelenértéken több forgatókönyv szerint. Feltételezni kell a jövőbeli díjak figyelembevételét, illetve kihagyását a kalkulációból, továbbá az új szerzők hatásával is számolni kell.

A Befektetés elkészíti az eszközök lejárat 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 lejárat eszközök és a kamatfizetések újrabefektetését. Az így kapott jelenértékre érzékenységvizsgálatot kell alkalmazni, melynek során a diszkontálás alapjául szolgáló hozamgörbe értékeit egységesen $\pm 1\%$ -kal kell módosítani – a dott esetben negatív hozam helyett 0% -kal számolva.

Az eszközök és a kötelezettségek lejárat szerkezetét a feltételezések alábbi kombinációira vonatkozóan kell jelteni:

Forgatókönyv	A Biztosító feltételezi újra befektetést?	A Biztosító feltételezi 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 2020.12.31-i állapot szerint az alábbi táblázat tartalmazza (ezer Forintban):

Biztosítási ágazat	2020.12.31
Befektetéshez kötött életbiztosítások	29 232 384
Biztosítások nyereségrészesedéssel	1 310 763
Egyéb életbiztosítások	6 356 817
Egészségbiztosítások (életbiztosításokhoz hasonló)	934 076

Egészségbiztosítások (nem-életbiztosításokhoz hasonló)	1 373 454
Nem-életbiztosítások	6 365 146

A jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség értéke jelentősen növekedett a tavalyi értékhez képest. Ennek oka egy módszertani változás, amelyet az MNB 2020.12.15-i „Módszertani iránymutatás az EPIF és a működési kockázat számítása kapcsán” tárgyú levelében foglaltaknak való megfelelés tett szükségessé. Korábban a biztosító a jövőbeli díjakat 0-nak tekintő cash-flow futásban a legjobb becslést számító modellelhez képest lényegesen alacsonyabb költséget feltételezett, amelyet az új módszertani útmutató helytelen gyakorlatnak tekint.

Véleményünk szerint ez az új módszertan a valóságnál magasabb jövőbeli várható nyereséget mutat ki, ugyanis jövőbeli profitnak tekinti a befizetendő díjaknak azt a részét is, amely a költségek fedezetéül szolgál.

C.4.6 STRESSZTESZTELÉS ÉS ÉRZÉKENYSÉGELEMZÉS EREDMÉNYEI

A fenti pontban bemutatott eszköz-forrás gazdálkodás módszertanában bemutatott stressz feltevések 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 kockázatnak való kitettségét két módszerrel is méri. A működési kockázatok számszerű értékelését a Standard Formula alapján készíti el. Az alábbi táblázat tartalmazza a szavatoló-tőke-szükséglet működési kockázati moduljának értékét 2019-re és 2020-ra, ezer forintban:

	2019.12.31	2020.12.31
Működési kockázat	2 339 479	2 339 302

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

A működési kockázatok értéke gyakorlatilag nem változott az elmúlt évhez képest.

A vállalat a működési kockázatok Standard Formulán alapuló mennyiségi értékelése mellett a VIG Csoport módszertana alapján a zok minőségi értékelését is elvégzi. A módszertant és a belső folyamatokat a vállalat belső szabályzatban rögzíti.

A vállalat a működési kockázatoknak a kockázat és kontroll mátrixát évente felülvizsgálja. A Biztosító 2020-ban a működési kockázatok 12 csoportját (aggregált kockázatot) definiálta, amelyek a vállalatot érintő minden működési kockázatot tartalmaznak. Minden működési kockázat, melynek a rendelkezésre álló tőkének 1%-ánál nagyobb hatása van, a kockázat és kontroll mátrixban nyilvántartásba kerül.

A Biztosító 492 releváns kockázatot és ehhez kapcsolódó kontroll folyamatot állapított meg a 2020-as felülvizsgálat során. Minden kockázatnak kijelölt felelőse van, aki a működés során monitorozza a folyamatot, ellenőrzi a kontrollokat. A kontrollok elvégzése után fennmaradó kockázatok – maradvány kockázat – négyfokú skálán minősíti a vállalat, a bekövetkezés valószínűsége és a vállalatra gyakorolt pénzügyi hatása alapján.

A magas minősítésű aggregált kockázatokhoz folyamatos nyomon követés kapcsolódik, a kockázati felelős személyes beszámolója mellett. Mindent összevetve a 2020-as felmérés 95,7%-os átlagos kontroll hatékonyságot állapított meg. (Hatékony lehet egy kontroll, ha legalább 80%-ban megfelelően és dokumentáltan működik.) 2020-ban 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 KOCKÁZATKONCENTRÁCIÓ

Működési kockázatok esetén a Biztosító egy esetben azonosít kockázatkonzentrációt, 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.5.3 KOCKÁZATCSÖKKENTÉS

A Biztosító működési kockázatait a Kockázat és Kontroll mátrixban tartja nyilván és a hozzájuk kapcsolódó kontrollokat, minősítve azok hatékonyságát. 2020-ban a vállalat minden releváns működési kockázata rendelkezett megfelelő kontrollal és hatékonyan is működtette azt. A magas maradványkockázatú folyamatok, kontrolljait a vállalat folyamatosan fejleszti, a kockázat felelőse beszámol a Kockázatkezelési Bizottságnak.

C.5.4 STRESSZTESZTELÉS ÉS ÉRZÉKENYSÉGELEMZÉS EREDMÉNYEI

A működési kockázat nem tartozik a vállalat azon kiemelt kockázatai közé, amelyre stressz tesztelést vagy érzékenységi vizsgálatot folytat. A működési kockázat számszerűsítését a vállalat a Standard Formula alapján végzi, nem alkalmaz ettől eltérő módszert vagy feltevéseket.

C.5.5 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 kockázata a Standard Formula szerint azonosan 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 kockázatkonzentrációt.

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 képezi 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 2020.12.31-i Szolvencia II szerinti mérlegét, továbbá a magyar számviteli szabályok szerinti beszámolókat, illetve a két értékelés közötti eltérések számszerűsített összegét.

Eszközök	Szolvencia II. szerinti érték (eFt)	Pénzügyi beszámolóban szereplő érték (eFt)	Eltérés (eFt)
Cégmenték			
Halasztott szerzési költségek		1 757 091	- 1 757 091
Immateriális javak		4 710 178	- 4 710 178
Halasztott adókövetelések	342 423		342 423
Nyugdíjszolgáltatások többlete			
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	2 376 348	960 433	1 415 916
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	61 219 850	57 790 048	3 429 802
Ingtatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)			
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	3 250 671	2 829 080	421 591
Részcvények			
Részcvények – tőzsdén jegyzett részcvények			
Részcvények – tőzsdén nem jegyzett részcvények			
Kötvények	55 663 937	53 093 642	2 570 294
Államkötvények	47 905 538		
Vállalati kötvények	7 758 399		
Strukturált értékpapírok			
Biztosítékkal fedezett értékpapírok			
Kollektív befektetési vállalkozások	2 275 335	1 857 864	417 471
Származtatott termékek	29 907	9 462	20 445
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével			
Egyéb befektetések			
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	188 535 125	188 535 125	
Hitelek és jelzáloghitelek	638 820	635 834	2 987
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	432 815		
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	54 134		
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	151 872		
Viszontbiztosítási szerződésekbenl megterülő összegek, melyből:	12 643 367	32 677 293	- 20 033 927
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	11 958 324	31 679 021	- 19 720 696
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	11 990 074	31 166 346	- 19 176 272
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	- 31 750	512 674	- 544 424
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	685 042	998 273	- 313 231
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések			
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	685 042	998 273	- 313 231

Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések

Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések

Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	3 864 349	3 864 349		
Viszontbiztosítási követelések	873 555	873 555		
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	3 423 448	3 812 153	-	388 705
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)				
Szavatolóátke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótőke tekintetében esedékes összegek				
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	493 342	493 342		
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	3 062 357	3 041 220		21 137
Eszközök összesen	277 472 985	299 150 621	-	21 677 636

KÖTELEZETTSÉGEK	Szolvencia II. szerinti érték (eFt)	Pénzügyi beszámolóban szereplő érték (eFt)	Eltérés (eFt)
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	24 244 005	46 212 626	21 968 621
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	21 334 295	42 153 088	20 818 794
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok			
Legjobb becslés	20 389 189		
Kockázati ráhagyás	945 106		
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	2 909 710	4 059 538	1 149 828
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok			
Legjobb becslés	2 093 742		
Kockázati ráhagyás	815 968		
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	9 558 199	21 641 800	12 083 601
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	-	195 319	943 664
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok			
Legjobb becslés	-	922 005	
Kockázati ráhagyás	173 660		
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	10 306 544	21 446 481	11 139 937
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok			
Legjobb becslés	8 266 636		
Kockázati ráhagyás	2 039 908		
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	166 602 847	188 535 125	21 932 278
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok			
Legjobb becslés	159 916 777		
Kockázati ráhagyás	6 686 070		
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok			
Függő kötelezettségek			
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	281 052	281 052	
Nyugdíj szolgáltatási kötelezettségek			
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	6 666 871	6 674 125	7 254
Halasztott adókötelezettség	3 633 328	-	3 633 328
Származtatott termékek	378 007	387 129	9 122
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek			
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	2 532 316	733 915	-
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	7 413 712	7 413 712	
Viszontbiztosítási kötelezettségek	1 190 500	1 190 500	

Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	6 142 570	6 547 776	405 206
Alárendelt kötelezettségek			
Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek			
Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek			
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	1 297 916	1 246 014	- 51 902
Kötelezettségek összesen	229 941 324	280 863 775	50 922 451
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	47 531 661	18 286 846	29 244 815

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.

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, lejáratú összhang, eredmény-terv, cash-flow terv).
- ▶ A kiemelt kockázattípusokra vonatkozó célérték, alsó és felső korlátok meghatározása.

A fizetőképesség céljából végzett értékelés fentiekén 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 (2020.12.31) vonatkozóan az alábbi táblázat tartalmazza, ezer forintban.

Eszköz kategória	2019.12.31	2020.12.31
Állampapír	43 904 148	47 905 538
Vállalati kötvény	8 688 546	7 758 399
Részvény, részesedés	2 817 651	3 250 671
Befektetési alap	3 360 816	2 275 335
Készpénz, bankszámlapénz	2 085 187	493 342
Kölcsön	710 973	638 820

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 ártértékelődés 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	2019.12.31	2020.12.31
Állampapír	29 940 513	57 102 060
Vállalati kötvény	12 737 513	13 852 165
Részvény, részesedés	476 113	545 151
Befektetési alap	105 043 242	106 250 289
Egyéb likvid eszköz	11 034 452	10 900 663
Származtatott ügyletek	-11 577	-115 203

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 beszámólótól 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;
- ▶ Bérlet 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.

Halasztott adókövetelésként kerül kimutatásra korábbi évek elhatárolt vesztségeire képzett halasztott adókövetelés azon része, amely a következő években felhasználásra kerül a tervezett eredmények figyelembevételével.

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 kockázatait, illetve egyéb felelősségbiztosítások),
- Segítségnyújtás (nagyraoszt utasbiztosítási szerződésekben),
- Jogvédelmi biztosítás (utasbiztosítási szerződésekben),
- Különböző pénzügyi veszteségek (ide soroljuk a kiterjesztett garanciabiztosításokat és a PPI – fizetőképzettség elleni biztosítási szerződések munkanélküliségi kockázatát, valamint az utasbiztosítások esetén az útlemondás kockázatát).
- ▶ Egészségbiztosítások (nem-élethez hasonló):
 - Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás (PrivateMed termékcsopott, az UNIMed termék és az utasbiztosítások egészségbiztosítási kockázatait, illetve a volt Vienna Life portfólió releváns kockázatait),
 - Jövedelembiztosítás (egyéni és csoportos balesetbiztosítások az üzemi baleseti kockázatok kivételével, PPI termék átmeneti munkaképzettség kockázata, csoportos egészségbiztosítási kockázatok a gyógyászati költségek térítésére vonatkozó kockázatok kivételével),
 - Üzemi balesetbiztosítás (csoportos balesetbiztosítások üzemi baleset kockázatait).
- ▶ Életbiztosítások:
 - Egészségbiztosítás (élethez hasonló),
 - Nyereségrészesedéssel járó biztosítás,
 - Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás,
 - Egyéb életbiztosítás,
 - Nem-életbiztosítási szerződésekben 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 kiutást feltevézve 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 tartalékpólitikában definiált felosztási szabályok alapján állapította meg.

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

- ▶ hozam- és diszkontfeltevézések 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 (termékcsopotonként, azon belül ágazatonként);
- ▶ költségek (biztosítási adó, jutalék, egyéb szerzési költség, adminisztrációs költség, belső kárrendezési költség, tétel külső kárrendezési költség, külső kárrendezési költség bontásban), költségtypustól függően ágazati bontásban vagy termékcsopott és ágazat bontásban;

- ▶ eredménytől függő díjvisszatérítésre vonatkozó megállapodások;
- ▶ a díjak jövőbeni indexálása (beleértve az ügyfelek indexelfogadási valószínűségét is).

A Biztosító explicit módon csak a nem-életbiztosítási járadékok jövőbeni emelésének becslése során számol az infláció hatásával, de mivel az adminisztrációs költségek a díjjal arányosan vannak megállapítva, a jövőbeni feltételezett díjemeléseken keresztül részlegesen az inflációs hatás is figyelembevételre kerül.

Az életbiztosítások és a nem-életbiztosítások esetén a legjobb becslés számításánál eltérő módszertannal becsüli a Biztosító a jövőbeni pénzáramokat. Életbiztosítások (és életbiztosításokhoz hasonló egészségbiztosítások) esetén a modell a szerződések lejáratáig számolja a jövőbeni díjakat, költségeket, kárfizetéseket, emellett a függőkár 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 kockázat-csoportonként kifutási háromszögeket számol a Biztosító a múltbeli adatok figyelembevételével, amely a kárfizetéseket 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 kárfizetéseinek 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 kárösszeg / végső kárösszeg* becslés került alkalmazásra.

D.2.2 BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK ÉRTÉKE

Az alábbiakban mellékeljük a legjobb becslés és a kockázati ráhagyás 2019. illetve 2020. évekre vonatkozó könyvvizsgáló által jóváhagyott értékeit, ezer forintban:

		2019.12.31	2020.12.31
Legjobb becslés	Nem-élet biztosítás (kivéve egészségbiztosítások)	13 377 946	17 031 194
	Egészségbiztosítás (nem-élethez hasonló)	3 381 686	2 093 742
	Egészségbiztosítás (élethez hasonló)	-985 921	-922 005
	Életbiztosítás (kivéve egészség, illetve befektetési egységekhez kötött)	10 029 042	8 266 636
	Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	133 479 312	156 916 777
Kockázati ráhagyás	Nem-élet biztosítás (kivéve egészségbiztosítások)	1 676 704	882 460
	Egészségbiztosítás (nem-élethez hasonló)	966 687	815 968
	Egészségbiztosítás (élethez hasonló)	178 012	173 660
	Életbiztosítás (kivéve egészség, illetve befektetési egységekhez kötött)	1 530 937	2 039 908
	Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	8 001 322	6 686 070

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.

Bizonyos kárportfoliók (leginkább KGFB személy sérüléses károk, ipari vagyon, illetve felelősségi károk) esetén a károk darabszámához képest jelentős a kárösszeg ingadozása, ezért ezeknél a legjobb becslés bizonytalansága is jelentős.

D.2.4 ALKALMAZOTT ALAPOK, MÓDSZEREK ÉS FELTEVÉSEK LÉNYEGES KÜLÖNBSÉGEI

A pénzügyi beszámolóknak 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 rögzített halandósági táblával és költség szerkezettel értékelte a Biztosító, míg a legjobb becslés esetén szintén aktualizált halandósági és költség paraméterek kerültek alkalmazásra.

Nem-életbiztosítások esetén a számviteli meg nem szolgáltat 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 költség szükséglet és az aktuálisan becsült kár- és költség szükséglet 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 kimenetek 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 kárösszege. A függőkárok esetén tehát a számviteli és a fizetőképesség céljából végzett értékelés különbözete a Biztosító kárrendezési gyakorlatának övatosságát 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 a dott 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.

Az életbiztosítási cash-flow modellt 2020. 1. negyedévében cserélte le a biztosító a korábbi vegyes Moses, illetve Prophet modellről egy egységes Prophet modellre. Az áttérés eredményeként a korábbi modellben feltárt pontatlanságok is javításra kerültek, ez az élet oldali legjobb becslést 1%-kal csökkentette. A Prophet modellben is vannak további fejlesztésre szoruló cash-flow elemek, de ez már nem okoz hibát a legjobb becslés értékében, ugyanis ezekre az ellenőrző számítások eredménye alapján korrekciót alkalmazunk.

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 3.633.328 eFt. Kivételt jelent továbbá a Lízing kötelezettségek összege, amelyek értékelése a nemzetközi számviteli sztenderdekkel összhangban kerül megállapításra a Szolvencia II mérlegben (összege: 1.713.728 eFt), míg a pénzügyi beszámolóban nem kerül kimutatásra.

A Társaság csak operatív lízing szerződésekkel rendelkezik.

A három legjelentősebb lízing kötelezettségünk:

- a Kálvin Tower Kft.-vel kapcsolatos szerződés, mely a Társaság Bp. VIII. Baross utcai székhelyének és a hozzá tartozó parkolók bérletéhez kapcsolódik (567 MFt), a szerződés jelenleg 2023-ig szól,
- a Váci út 33-i irodánk bérleti szerződéséhez kapcsolódó kötelezettség (787 MFt), mely 2024-ig szól, valamint
- a Kálvin Square-ben bérelt irodánk miatti bérleti szerződéses kötelezettség (19 MFt), mely 2021-ben jár le.

Fentiekén kívül a hálózati igazgatóságok részére kerülnek bérletre kisebb alapterületű ingatlanok, többségében határozatlan időtartamú kontraktussal.

A halasztott adókötelezettség összege a fizetőképesség céljából végzett értékelés szerint a két értékelési mód alapján adódó különbségre – 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 lejárat szerkezete. A Biztosító ezért legalább negyedévente elkészíti az eszközök, illetve kötelezettségek lejárat szerinti bontását az alábbi elvek figyelembevételével:

- ▶ 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 lejárat 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 alternatívértékelési 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 kockázatsökkentés lehetőségét megvizsgálva. A nem hatékony kontrollokat azonnal cselekvési terv mentén hatékonyra fejleszti.

D.4.7 VISZONTBIZTOSÍTÁS ÉS MÁSKOCKÁZATCSÖKKENTÉSI 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.) 2020-tól érvényes viszontbiztosítási szerződések a következők (korábban kötött szerződésekre elterő 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 asszisztencia 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) 2020.12.31-ra vonatkozóan 8.775.301 eFt.

A viszontbiztosítási szerződéseknek a biztosító szavatolótőke szükségletére gyakorolt kockázatcsökkentő hatása a nem-életbiztosítási kockázat modul esetén 423.588.649 eFt, míg az egészségbiztosítási kockázat modul esetén 3.134.713 eFt.

D.5 EGYÉB INFORMÁCIÓK

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

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

E. TŐKEKEZELÉS

E.1 SZAVATOLÓ TŐKE

E.1.1 CÉLOK

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

E.1.2 SZAVATOLÓ TŐKE SZERKEZETE

Az alábbi táblázat a szavatoló tőke értékét és összetételét tartalmazza 2019. illetve 2020. év végére, ezer forintban:

Megnevezés	2019.12.31 (eFt-ban)	2020.12.31 (eFt-ban)
Szolvencia tőke	40 288 172	45 376 661
Szolvencia tőke követelmény /Standard formula/	21 232 318	20 411 718
Fedezettségi %	189,75%	222,31%
Minimális tőkeszükséglet	5 308 080	5 200 627

Megnevezés	2019.12.31 (eFt-ban)	2020.12.31 (eFt-ban)
Szavatoló tőke	40 288 172	45 376 661
1. szint	40 288 172	45 376 661
2. szint	0	0
3. szint	0	0

A szavatoló tőke összegében, szerkezetében és minőségében a jelentéstételi időszak alatt jelentős mértékű növekedés következett be 5 088 M Ft összegben.

A 2020.12.31-i szavatoló-tőke megfelelési arány 222,3%. Az előző év végéhez képesti növekedést a Biztosító portfóliójának változása, valamint az alkalmazott feltelepezések 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.1.3 A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLLET FEDEZÉSE

A Biztosító a szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőkéje összesen 45.376.661 eFt volt, amely teljes egészében 1. szintű (korlátlan) besorolással rendelkezik.

E.1.4 A MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET FEDEZÉSE

A Biztosító a minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen 45.376.661 eFt volt, amely teljes egészében 1. szintű (korlátlan) besorolással rendelkezik.

E.1.5 FIZETŐKÉPESSÉG CÉLJÁBÓL TÖRTÉNŐ SZÁMÍTÁS SZERINTI TÖBBLET

A Biztosító 45.376.661 eFt 1. szintű (korlátlan) figyelembe vehető szavatoló tőkéje az Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek és az Áértékelési tartalék összege. Ez az érték pontosan megegyezik "Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete" (47.531.661 eFt) csökkentve a "Várható osztalékok, kifizetések és díjak" értékével (2.155.000 eFt).

Áértékelési tartalék	2019.12.31	2020.12.31
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	42 153 172	47 531 661
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)		
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	1 865 000	2 155 000
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		
Áértékelési tartalék	26 045 390	31 133 880
Várható nyereség		
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	19 027 656	37 834 041
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	5 920 749	7 738 600
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) összesen	24 948 405	45 572 641

E.1.6 VONATKOZÓ ÁTMENETI RENDELKEZÉS

Azon értékpapírok esetében alkalmazandó átmeneti rendelkezéseket, melyek kibocsátója EU-tagország, devizaneme pedig a kibocsátó országtól eltérő, de valamely EU-tagország hivatalos devizaneme az idei évtől nem alkalmazandók. (A rendelkezések a kamatrés- és a piaci koncentrációs részmodult érintik, a gyakorlatban döntően az euróban denominált magyar állampapírok esetében kerültek alkalmazásra.)

E.1.7 KIEGÉSZÍTŐ SZAVATOLÓTŐKE-ELEMEK

A Biztosító nem rendelkezik kiegészítő szavatolótőke-elemmel.

E.1.8 LEVONT TÉTELEK, KORLÁTOZÁSOK

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

E.2 SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET ÉS MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET

E.2.1 ÉRTÉKÜK

A Biztosító 2020. december 31-i

- ▶ szavatolótőke-szükséglete 20.411.718 eFt, míg
- ▶ minimális tőkeszükséglete 5.200.627 eFt.

E.2.2 SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET KOCKÁZATI MODULONKÉNT

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

Szavatolótőke-szükséglet (eFt)	2019.12.31		2020.12.31	
	UNION		UNION	
	bruttó	nettó	bruttó	nettó
Piaci kockázat	7 049 925	7 120 999	7 833 638	7 794 278
Partner-nemteljesítési kockázat	1 725 958	1 725 958	1 301 796	1 301 796
Életbiztosítási kockázat	15 764 503	15 761 378	13 895 289	13 894 182
Egészségbiztosítási kockázat	1 960 902	1 960 902	1 916 572	1 916 572
Nem-életbiztosítási kockázat	5 680 697	5 680 697	6 601 531	6 601 531
Diverzifikáció	-10 584 241	-10 610 907	-10 849 005	-10 835 577
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat				
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	21 597 745	21 639 026	20 699 821	20 672 781
Működési kockázat	2 339 480		2 339 302	
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségnyelő képessége	0		-27 040	
A halasztott adók veszteségnyelő képessége	-2 704 906		-2 600 365	
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletek tőkekövetelménye	0			
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	21 232 318		20 411 718	
Előírt többlettőke-követelmény	0		0	
Szavatolótőke-szükséglet	21 232 318		20 411 718	

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

A Biztosító 2020.12.31-re vonatkozó szavatolótőke-szüksége csökkent a tavalyi értékhez képest. A piaci kockázat növekedése mögött a Biztosító 2020 során jelentősen növekedett eszközállománya áll. A partneráltali nemteljesítési kockázat csökkenése a Biztosító viszontbiztosítási partnereinek hitel minőségének változásai, valamint a bankszámlapénz csökkenésének tudható be. Az életbiztosítási kockázatok csökkenése elsősorban az élet állományváltozás hatását tükrözi. A nem-élet kockázatok növekedése elsősorban a Biztosító portfóliója növekedésének a következménye.

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.28.02.01 táblázata tartalmazza.

E.2.8 LÉNYEGES VÁLTOZÁSOK

A minimális tőkeszükséglet az UNION Biztosító 2019-es kötelezettségei, kockázatai és pénzügyi fedezetei alapján a kombinált MCR mértéke volt, ami a 2020.12.31-i eredmények során sem változott.

A Biztosító szavatoló tőkéje – a 2019 év végi számított értékhez képest – a jelentéstételi időszakban nőtt. A növekedést 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

A 2009/138/EK irányelv 304. cikkében meghatározott időtartam alapú kockázati részmodult a Biztosító nem alkalmaz szavatoló tőke-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 szavatoló tőke-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 (adatok ezer Ft-ban értendők)

S.02.01.02

Mérleg

Szolvencia II.
szerinti érték

Eszközök

C0010

Immateriális javak	R0030	
Halasztott adókövetelések	R0040	342 423
Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	2 376 348
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	61 219 850
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	3 250 671
Résztvények	R0100	
Résztvények – tőzsdén jegyzett résztvények	R0110	
Résztvények – tőzsdén nem jegyzett résztvények	R0120	
Kötvények	R0130	55 663 937
Államkötvények	R0140	47 905 538
Vállalati kötvények	R0150	7 758 399
Strukturált értékpapírok	R0160	0
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	0
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	2 275 335
Származtatott termékek	R0190	29 907
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	0
Egyéb befektetések	R0210	0
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	188 535 125
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	638 820
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	432 815
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	54 134
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	151 872
Viszontbiztosítási szerződésekben megterhelt összegek, melyből:	R0270	12 643 367
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	11 958 324
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	11 990 074
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	-31 750
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0310	685 042
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	0
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0330	685 042
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	R0360	3 864 349
Viszontbiztosítási követelések	R0370	873 555
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	3 423 448
Saját résztvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	
Szavatolótoke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótőke tekintetében esedékes összegek	R0400	
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	493 342
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	3 062 357
Eszközök összesen	R0500	277 472 985

I. MELLÉKLET (adatok ezer Ft-ban értendők)

S.02.01.02

Mérleg

Szolvencia II. szerinti érték

Kötelezettségek

C0010

Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	24 244 005
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	21 334 295
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	0
Legjobb becslés	R0540	20 389 189
Kockázati ráhagyás	R0550	945 106
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	2 909 710
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	0
Legjobb becslés	R0580	2 093 742
Kockázati ráhagyás	R0590	815 968
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	9 558 199
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	-748 345
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620	0
Legjobb becslés	R0630	-922 005
Kockázati ráhagyás	R0640	173 660
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0650	10 306 544
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0660	0
Legjobb becslés	R0670	8 266 636
Kockázati ráhagyás	R0680	2 039 908
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0690	166 602 847
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0700	0
Legjobb becslés	R0710	159 916 777
Kockázati ráhagyás	R0720	6 686 070
Függő kötelezettségek	R0740	
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	281 052
Nyugdíjzolgáltatási kötelezettségek	R0760	0
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	6 666 871
Halasztott adókötelezettség	R0780	3 633 328
Származtatott termékek	R0790	378 007
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	2 532 316
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	R0820	7 413 712
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	1 190 500
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	6 142 570
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	1 297 916
Kötelezettségek összesen	R0900	229 941 324
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	47 531 661

**II. MELLÉKLET (adatok ezer Ft-ban
értendők)**

S.05.01.02

**Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások
üzletáganként**

A következő üzletágakban: nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás)										
	Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelembiztosít ás	Üzemi balesetbiztosítás	Gépjármű- felelősségbiztosít ás	Egyéb gépjármű- biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyon kár biztosítása	Általános felelősségbiz tosítás	Hitel- és kezeségvállal si biztosítás	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	
Díjelőírás										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	4 458 337	5 126 312	82 468	15 254 791	7 355 448	104 285	10 967 667	1 212 581	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	0	43 025	0	0	0	276	2 350 825	68 849	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130									
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	16 396	3 041 731	954	6 577 405	804 981	-4 218	9 196 654	442 411	
Nettó	R0200	4 441 941	2 127 606	81 514	8 677 386	6 550 466	108 779	4 121 838	839 019	
Megszolgált díjak										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	4 742 137	5 052 940	82 744	15 192 153	7 073 997	130 822	10 730 181	1 194 109	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	0	43 025	0	0	0	276	2 368 705	62 025	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230									
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	15 897	3 009 698	1 344	6 272 157	804 981	-4 095	9 267 470	450 474	
Nettó	R0300	4 726 240	2 086 267	81 400	8 919 996	6 269 016	135 193	3 831 416	805 660	
Kárráfordítás										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	2 534 551	2 005 605	25 734	6 374 517	3 764 579	19 990	5 994 847	286 952	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	0	6 510	0	0	0		1 278 108	719	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330									
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	-139	281 662	-940	3 656 375	348 490	2 663	6 317 261	51 772	
Nettó	R0400	2 534 690	1 730 453	26 675	2 718 142	3 416 089	17 327	955 694	235 900	
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	-105 134	46 560	2 449	-754 847	-223 529	-3 598	-2 296	-15 904	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	0	-3 633	0	0	0	0	-39 308	2 312	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430									
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	4	-2 583	7	-526 926	-179 664	-2 543	-39 387	-24 241	
Nettó	R0500	-105 138	45 509	2 442	-227 921	-43 865	-1 055	-2 217	10 649	
Felmerült költségek	R0550	843 979	2 886 854	0	2 654 668	2 623 957	0	4 846 694	232 941	0
Egyéb költségek	R1200									
Összes költség	R1300									

II. MELLÉKLET (adatok ezer Ft-ban értendők)

S.05.01.02

Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként

A következő üzletágakban: nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás)			A következő üzletágakban: aktív nem arányos viszontbiztosítás			
Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Egészségbiztosítás	Balesetbiztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Va
C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	
Díjelőírás						
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	8 353	136 241	4 462 285		
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	0	0	0		
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130					
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	0	7 375	2 991 120		
Nettó	R0200	8 353	128 866	1 471 165		
Megszolgált díjak						
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	8 467	136 836	3 229 611		
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	0	0	0		
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230					
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	0	7 375	1 783 305		
Nettó	R0300	8 467	129 461	1 446 305		
Kárráfordítás						
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	-51	5 138	960 490		
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	0	0	0		
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330					
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	0	1	837 795		
Nettó	R0400	-51	5 138	122 695		
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások						
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	-193	-3 776	15 130		
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	0	0	0		
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430					
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	0	8	18 783		
Nettó	R0500	-193	-3 784	-3 652		
Felmerült költségek	R0550	0	201	67 712		
Egyéb költségek	R1200					
Összes költség	R1300					

II. MELLÉKLET (adatok ezer Ft-ban értendők)

S.05.01.02

Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként

A következő üzletágakban: életbiztosítási kötelezettségek								Élet-viszontbiztosítási kötelezettségek	
Egészségbiztosítás	Nyereségrészesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	Egyéb életbiztosítás	Nem-életbiztosítási szerződésekben eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Nem-életbiztosítási szerződésekben eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség- viszontbiztosítás	viszontbiztosítás		
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280		
Díjelőírás									
Bruttó	R1410	190 877	970 359	44 696 197	3 582 712	0			
Viszontbiztosítók részesedése	R1420	0	21 167	0	180 826	0			
Nettó	R1500	190 877	949 192	44 696 197	3 401 886	0			
Megszolgált díjak									
Bruttó	R1510	189 411	979 726	44 696 197	3 557 941	0			
Viszontbiztosítók részesedése	R1520	0	21 167	0	161 910	0			
Nettó	R1600	189 411	958 558	44 696 197	3 396 032	0			
Kárráfordítás									
Bruttó	R1610	53 811	2 603 589	20 824 141	4 246 469	60			
Viszontbiztosítók részesedése	R1620	0	0	0	95 126	0			
Nettó	R1700	53 811	2 603 589	20 824 141	4 151 343	60			
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások									
Bruttó	R1710	-120 638	1 603 099	-30 003 929	-255 443	24			
Viszontbiztosítók részesedése	R1720	0	0	0	9	0			
Nettó	R1800	-120 638	1 603 099	-30 003 929	-255 452	24			
Felmerült költségek	R1900	0	149 080	6 472 774	2 329 394				
Egyéb költségek	R2500								
Összes költség	R2600								

III. MELLÉKLET (adatok ezer Ft-ban
értendő)

S.12.01.02
Életbiztosítási és egészségbiztosítási
SLT biztosítástechnikai tartalékok

		Nyerésrészesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás			Egyéb életbiztosítás			Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Aktív viszontbiztosítás	Összesen (Életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével, a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekkel együtt)	
				Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések		Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések				
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok		R0010										
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után		R0020										
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok												
Legjobb becslés												
Bruttó legjobb becslés		R0030	9 901 243		0	159 916 777		0	-2 545 509	910 902		168 183 414
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	37 170	647 872		685 042	
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege		R0090	9 901 243		0	159 916 777		0	-2 582 679	263 030		167 498 372
Kockázati ráhagyás		R0100	258 250	6 686 070			1 723 287			58 372		8 725 979
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra												
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok		R0110										
Legjobb becslés		R0120										
Kockázati ráhagyás		R0130										
Biztosítástechnikai tartalékok összesen		R0200	10 159 493	166 602 847			-822 222			969 274		176 909 392

III. MELLÉKLET (adatok ezer Ft-ban értendők)

S.12.01.02

Élethbiztosítási és egészségbiztosítási SLT
biztosítástechnikai tartalékok

Egészségbiztosítás (direkt biztosítás)			Nem- életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség- viszontbiztosítás (aktív viszontbiztosítás)	Összesen (Élethbiztosításhoz 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-nemteltjesítésből 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	-922 005		-922 005
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteltjesítésből 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	-922 005		-922 005
Kockázati ráhagyás	R0100	173 660				173 660
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra						
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0110					
Legjobb becslés	R0120					
Kockázati ráhagyás	R0130					
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200	-748 345				-748 345

IV. MELLÉKLET (adatok ezer Ft-ban
értendők)
S.17.01.02

Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok

		Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás								
		Gyógyászati költségek térítésére vonakozó biztosítás	Jövedelembiztosít ás	Üzemi balesetbiztosít ás	Gépjármű- felelősségbizto sítás	Egyéb gépjármű- biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyon kár biztosítása	Általános felelősségbizto sítás	Hitel- és kezeségváll lási 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	477 919	-809 913	-10 541	2 518 019	1 163 444	-17 575	-4 504 238	-83 036	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	-1 886	-253 587	-11 561	-48 162	-112 277	-2 062	-5 688 760	-92 872	0
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	479 805	-556 326	1 020	2 566 181	1 275 721	-15 513	1 184 522	9 836	0
Függőkár-tartalék										
Bruttó	R0160	1 860 215	567 893	8 170	6 285 069	340 696	9 463	10 832 095	487 257	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	1 200	228 369	5 715	4 031 897	65 771	2 230	10 384 143	267 142	0
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	1 859 015	339 523	2 454	2 253 172	274 926	7 232	447 952	220 115	0
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	2 338 134	-242 021	-2 371	8 803 088	1 504 140	-8 112	6 327 856	404 221	0
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	2 338 821	-216 803	3 474	4 819 353	1 550 647	-8 281	1 632 473	229 950	0
Kockázati ráhagyás	R0280	419 114	395 138	1 716	672 230	61 012	1 706	98 559	48 954	0
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra										
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0290									
Legjobb becslés	R0300									
Kockázati ráhagyás	R0310									

IV. MELLÉKLET (adatok ezer Ft-ban értendők)

S.17.01.02

Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok

Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás										
		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelembiztosítás	Üzemi balesetbiztosítás	Gépjármű- felelősségbiztosítás	Egyéb gépjármű- biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyon kár biztosítása	Általános felelősségbiztosítás	Hitel- és kezeségvállalás biztosítás
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Biztosítástechnikai tartalékok összesen										
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0320	2 757 248	153 117	-655	9 475 319	1 565 152	-6 406	6 426 415	453 175	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	-686	-25 218	-5 846	3 983 735	-46 507	169	4 695 383	174 271	0
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	2 757 935	178 335	5 190	5 491 583	1 611 659	-6 575	1 731 032	278 904	0

IV. MELLÉKLET (adott ezer)
S.17.01.02

Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok

		Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás			Aktív nem arányos viszontbiztosítás				Nem-életbiztosítási kötelezettségek összesen
		Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Nem arányos egészség- viszontbiztosítás	Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	Nem arányos vagyon- viszontbiztosítás	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010								
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0050								
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok									
Legjobb becslés									
Díjtartalékok									
Bruttó	R0060	349	59	3 227 246	0	0	0	0	1 961 733
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		3 080 488	0	0	0	0	-3 130 677
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	349	59	146 757	0	0	0	0	5 092 411
Függőkértartalék									
Bruttó	R0160	1 352	17 599	111 390	0	0	0	0	20 521 198
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240	12	170	102 353	0	0	0	0	15 089 002
Függőkértartalék nettó legjobb becslése	R0250	1 340	17 429	9 037	0	0	0	0	5 432 196
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	1 702	17 658	3 338 635	0	0	0	0	22 482 931
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	1 690	17 488	155 794	0	0	0	0	10 524 607
Kockázati ráhagyás	R0280	297	3 868	58 480	0	0	0	0	1 761 074
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra									
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0290								
Legjobb becslés	R0300								
Kockázati ráhagyás	R0310								



VIENNA INSURANCE GROUP

IV. MELLÉKLET (adatok ezer Ft-ban értendők)

S.17.01.02

Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok

		Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás			Aktív nem arányos viszontbiztosítás				Nem-életbiztosítási kötelezettségek összesen
		Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Nem arányos egészség- viszontbiztosítás	Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	Nem arányos vagyon- viszontbiztosítás	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Biztosítástechnikai tartalékok összesen									
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0320	1 999	21 526	3 397 115	0	0	0	0	24 244 005
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemtjeljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330	12	170	3 182 841	0	0	0	0	11 958 324
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	1 987	21 356	214 274	0	0	0	0	12 285 680



VIENNA INSURANCE GROUP

**V. MELLÉKLET (adatok ezer Ft-
ban értendők)**
S.19.01.21
Nem-életbiztosítási kárigények
Nem-életbiztosítási üzletágak összesen

Kárbekövetkezés éve / kockázatvállalás éve	Z0010	Accident year
---	--------------	----------------------

Bruttó kifizetett kárigény (nem kumulatív)

(abszolút összeg)

Kifutási év												Tárgyév	Évek összesítve (kumulatív)
Év	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
Korábbi évek	R0100										-5 164	R0100	-5 164
N-9	R0160	2 736 129	963 534	434 705	225 944	397 978	315 039	153 879	35 939	5 213	1 076	R0160	1 076
N-8	R0170	3 403 051	2 103 428	234 245	433 768	376 327	62 667	7 745	17 850	170		R0170	170
N-7	R0180	3 081 215	1 417 916	254 440	508 529	57 017	42 897	30 239	5 482			R0180	5 482
N-6	R0190	3 849 707	2 876 887	850 525	131 890	50 414	286 465	8 049				R0190	8 049
N-5	R0200	4 011 612	1 462 706	313 972	98 340	74 972	136 276					R0200	136 276
N-4	R0210	6 984 026	1 909 661	260 848	94 211	39 529						R0210	39 529
N-3	R0220	5 791 621	3 018 379	344 840	133 462							R0220	133 462
N-2	R0230	8 692 330	3 814 112	1 019 880								R0230	1 019 880
N-1	R0240	11 271 901	5 891 543									R0240	5 891 543
N	R0250	10 552 975										R0250	10 552 975
	Összesen											R0260	17 783 277

VI. MELLÉKLET (adatok ezer Ft-ban értendők)

S.23.01.01

Szavatoló tőke

		Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedések miatti, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerinti levonások előtt						
Törzsrészcévenyitőke (saját részvényekkel együtt)	R0010	5 000 000	5 000 000			
A törzsrészcévenyitőkehez kapcsolódó tőketartalék	R0030	9 242 781	9 242 781			
Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-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	31 133 880	31 133 880			
Alárendelt kötelezettségek	R0140					
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160					
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatoló tőke-elemek	R0180					
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak						
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-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	45 376 661	45 376 661			
Kiegészítő szavatoló tőke						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcévenyitőke	R0300					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-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 előírtól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370					
Egyéb kiegészítő szavatoló tőke-elemek	R0390					
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400					

VI. MELLÉKLET (adatok ezer Ft-ban értendők)

S.23.01.01

Szavatoló tőke

		Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke						
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	45 376 661	45 376 661			
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	45 376 661	45 376 661			
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	45 376 661	45 376 661	0	0	0
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	45 376 661	45 376 661	0	0	
Szavatolótőke-szükséglet	R0580	20 411 718				
Minimális tőkeszükséglet	R0600	5 200 627				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	R0620	222,31%				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	872,52%				

		C0060
Átértékelési tartalék		
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	47 531 661
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710	
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720	2 155 000
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	31 133 880
Várható nyereség		
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	R0770	37 834 041
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	R0780	7 738 600
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) összesen	R0790	45 572 641

VII. MELLÉKLET (adatok ezer Ft-ban értendők)

S.25.01.21

Szavatolótőke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó biztosítók esetén

		Bruttó szavatolótőke-szükséglet	Biztosító-specifikus paraméterek	Egyszerűsítések
		C0110	C0090	C0100
Piaci kockázat	R0010	7 833 638		
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	1 301 796		
Életbiztosítási kockázat	R0030	13 895 289		
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	1 916 572		
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	6 601 531		
Diverzifikáció	R0060	-10 849 005		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0		
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	20 699 821		

A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása

C0100

Működési kockázat	R0130	2 339 302
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	-27 040
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-2 600 365
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	20 411 718
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	0
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	20 411 718
A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk		
Az időtartam-alapú részvénytőke 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

VIII. MELLÉKLET (adatok ezer Ft-ban értendők)

S.28.02.01

Minimális tőkeszükséglet – életbiztosítási és nem-életbiztosítási tevékenységet egyaránt végző biztosítók és viszontbiztosítók esetén

Nem-életbiztosítási tevékenység	Életbiztosítási tevékenység
MCR(NL, NL) Result	MCR(NL, L) Result
C0010	C0020

Nem-életbiztosítási tevékenység	Életbiztosítási tevékenység
---------------------------------	-----------------------------

Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0010	3 173 755
--	--------------	--------------

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	2 338 821	4 441 941		
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0030	0	2 127 606		
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040	3 474	81 514		
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050	4 819 353	8 677 386		
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060	1 550 647	6 550 466		
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070	0	108 779		
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080	1 632 473	4 121 838		
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090	229 950	839 019		
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100	0			
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110	1 690	8 353		
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120	17 488	128 866		
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130	155 794	1 471 165		
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			

VIII. MELLÉKLET (adatok ezer Ft-ban értendők)

S.28.02.01

Minimális tőkeszükséglet – életbiztosítási és nem-életbiztosítási tevékenységet egyaránt végző biztosítók és viszontbiztosítók esetén

Nem-életbiztosítási tevékenységek	Életbiztosítási tevékenységek
MCR(L, NL) Result	MCR(L, L) Result

C0070

C0080

Nem-életbiztosítási tevékenység	Életbiztosítási tevékenység
---------------------------------	-----------------------------

Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0200		2 026 872
--	-------	--	-----------

Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockázatosított 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 kockázatosított tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)
--	---	--	---

C0090

C0100

C0110

C0120

Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások	R0210			9 403 172	
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrecionális nyereségrészesedések	R0220			498 071	
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási kötelezettségek	R0230			159 916 777	
Egyéb életbiztosítási (élet-viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-viszontbiztosítási) kötelezettségek	R0240			0	
Teljes kockázatosított tőke az életbiztosítási és élet-viszontbiztosítási kötelezettségek összességére tekintettel	R0250				836 338 481

VIII. MELLÉKLET (adatok ezer Ft-ban értendők)

S.28.02.01

**Minimális tőkeszükséglet – életbiztosítási és nem-
életbiztosítási tevékenységet egyaránt végző
biztosítók és viszontbiztosítók esetén**

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása

C0130

Lineáris MCR	R0300	5 200 627
SCR	R0310	20 411 718
MCR felső korlátja	R0320	9 185 273
MCR alsó korlátja	R0330	5 102 929
Kombinált MCR	R0340	5 200 627
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	2 400 000

C0130

Minimális tőkeszükséglet	R0400	5 200 627
--------------------------	-------	-----------

**Nem-életbiztosítási és életbiztosítási elvi minimális
tőkeszükséglet kiszámítása**

-

Nem- életbiztosítási tevékenységek	Életbiztosítási tevékenységek
--	----------------------------------

C0140

C0150

Elvi lineáris MCR	R0500	3 173 755	2 026 872
Elvi szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)	R0510	12 456 534	7 955 183
Elvi MCR felső korlátja	R0520	5 605 440	3 579 833
Elvi MCR alsó korlátja	R0530	3 114 134	1 988 796
Elvi kombinált MCR	R0540	3 173 755	2 026 872
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	R0550	1 200 000	1 200 000
Elvi MCR	R0560	3 173 755	2 026 872