



Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.

Jelentési időszak: 2021.01.01 – 2021.12.31.

Kiadás dátuma: 2022.04.07.



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	8
A.3 BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA	8
A.3.1 A biztosító jelentési időszakbeli befektetéseinek teljesítménye	10
A.3.2 Saját tőkében közvetlenül elismert nyereség vagy veszteség	10
A.3.3 Értékpapírosított eszközbe történő befektetésre vonatkozó információ	10
A.4 EGYÉB TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA	11
A.5 EGYÉB INFORMÁCIÓK	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	17
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 szavatolótőke-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 Megfeleléségi (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.....	40
C.6.4	Kockázatsökkentés.....	40
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.....	44
D.1.1	Befektetések értékelése.....	44

D.1.2	Az indexhez vagy befektetési egységhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök értékelése.....	44
D.1.3	Egyéb lényeges eszközosztályok értékelése.....	45
D.2	BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK.....	45
D.2.1	Alkalmazott módszerek és eljárások.....	45
D.2.2	Biztosítástechnikai tartalékok értéke.....	47
D.2.3	Bizonytalansági szintek.....	48
D.2.4	Alkalmazott alapok, módszerek és feltevések lényeges különbségei.....	48
D.2.5	Illeszkedési kiigazítás.....	49
D.2.6	Volatilitási kiigazítás.....	49
D.2.7	Átmeneti kockázatmentes hozamgörbe.....	49
D.2.8	A biztosítási tartalékokra vonatkozó átmeneti levonás.....	49
D.2.9	Viszontbiztosítási szerződésekből és különleges célú gazdasági egységektől eredő megtérülések.....	49
D.2.10	Lényeges változások az előző jelentési időszakhoz képest.....	49
D.3	EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK.....	50
D.4	ALTERNATÍV ÉRTÉKELÉSI MÓDSZEREK.....	50
D.4.1	Biztosítási kockázat vállalása és tartalékképzés:.....	50
D.4.2	Eszköz–forrás gazdálkodás.....	50
D.4.3	Befektetési kockázatok kezelése.....	51
D.4.4	Likviditási kockázat kezelése.....	51
D.4.5	Koncentrációs kockázat kezelése.....	51
D.4.6	Működési kockázat kezelése.....	51
D.4.7	Viszontbiztosítás és más kockázatcsökkentési technikák.....	51
D.5	EGYÉB INFORMÁCIÓK.....	52
E.	TŐKEKEZELÉS.....	53
E.1	SZAVATOLÓ TŐKE.....	53
E.1.1	Célok.....	53
E.1.2	Szavatoló tőke szerkezete.....	53
E.1.3	A szavatolótőke-szükséglet fedezése.....	53
E.1.4	A minimális tőkeszükséglet fedezése.....	53
E.1.5	Fizetőképesség céljából történő számítás szerinti többlet.....	54
E.1.6	Vonatkozó átmeneti rendelkezés.....	54
E.1.7	Kiegészítő szavatolótőke-elemek.....	54
E.1.8	Levont tételek, korlátozások.....	54
E.2	SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET ÉS MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET.....	54
E.2.1	Értékük.....	54
E.2.2	Szavatolótőke-szükséglet kockázati modulonként.....	54
E.2.3	Egyszerűsítések.....	55
E.2.4	Biztosítóspezifikus paraméterek.....	55
E.2.5	Egyéb értékelés.....	55
E.2.6	Többlettőke-követelmény.....	55
E.2.7	Kiindulási adatok a minimális tőkeszükséglet kiszámítására.....	56
E.2.8	Lényeges változások.....	56
E.3	IDŐTARTAM-ALAPÚ RÉSZVÉNYPIACI KOCKÁZATI RÉSZMODUL HASZNÁLATA A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET SZÁMÍTÁSA SORÁN.....	56
E.4	A STANDARD FORMULA ÉS AZ ALKALMAZOTT BELSŐ MODELLEK KÖZÖTTI ELTÉRÉSEK.....	56
E.5	A MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET ÉS A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET NEM TELJESÜLÉSE.....	56
E.6	EGYÉB INFORMÁCIÓK.....	56
	MELLÉKLET.....	57

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 2021 folyamán növekedtek, amely jellemzően az egyéni életbiztosításoknak, valamint a KGFB 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 célokkal összehangolva. A számszerűsíthető kockázatokat a Biztosító a standard modell alapján értékeli.

Az UNION Biztosító szavatolótőke-szükséglete, illetve a rendelkezésre álló szavatoló tőkéje 2021 év végén 25.853 M Ft, illetve 52.893 M Ft volt. Míg a 2020 év végén a szavatolótőke-megfelelési arány 222% volt, addig 2021 végére ez 205%-ra csökkent. A változást az erőteljes hozam emelkedés, a biztosítási portfólió átrendeződése (új UL állomány, kockázatosabb befektetések felé történő eltolódás), modell és feltételezés változások, illetve a magasabb szavatolótőke szükséglet és annak előrejelzésére szolgáló faktorok speciális változásai eredményezték.

A jelentéstételi időszakban a Biztosító tevékenységében és tőkekezelésében jelentős változás nem történt.

A Társaság piaci pozíciója a 2021. évben tovább erősödött. A megítélése 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 állapotodott meg magyarországi leányvállalataiban (Aegon Magyarország Zrt. és UNION VIG Biztosító Zrt.) levő részesedései 45 százalékának a magyar állam részére történő eladásáról. Az ügylet zárása e jelentés írása idején még nem történt meg.

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: 1013 Budapest, Krisztina körút 55.

Ügyfélszolgálat címe: 1122 Budapest, Krisztina krt. 6.

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 RÉSZESÉDÉSSSEL 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 az egészségügyi ellátásszervezéssel foglalkozó UNION-Érted Ellátásszervező Kft.-ben. Emellett a Társaság 49%-os részesedéssel rendelkezik a 2021-ben alapított Első Magánegészségügyi Hálózat Zrt.-ben. Minden kapcsolatos vállalkozás magyarországi székhellyel rendelkezik.

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

Az UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. élet- és nem-életbiztosítási ágazatokkal rendelkezik, üzleti tevékenységét Magyarország területén végzi. A biztosító portfóliójába különböző külföldi kockázatviselési területeken ipari vagyonbiztosítási 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 2021. évben szintén jelentősen befolyásolták a pandémiás helyzet okozta változások. A 2021. évben továbbra is meghatározó maradt a hibrid irodai jelenlét, melyben a munkavállalók jelentős része otthonról végezheti munkáját. A pandémiás helyzet azonban továbbra is akadályozza a személyes kapcsolattartást, ami így negatív hatással jár az életbiztosítások értékesítésére.

2021. december 23-án a Biztosító többségi tulajdonosa egyetértési jegyzőkönyvet írt alá a Magyar Állammal, annak a Biztosítóban való 45%-os tulajdonszerzéséről. A Magyar Állam nevében a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. jár el.

A.2 BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA

Az alábbi táblázat a Biztosító 2020-as, illetve 2021-es új szerződéseinek darabszámára vonatkozó információkat tartalmaz:

Termék(csoport)	2020			2021		
	UNION (db)	területi megoszlása		UNION (db)	területi megoszlása	
		belföld	külföld		belföld	külföld
Folyamatos élet	49 391	49 390	1	45 842	45 842	0
ebből nyugdíj	2 886	2 886	0	3 931	3 931	0
Egyszeri élet	2356	2 356	0	2 588	2 588	0
Élet összesen	51 747	51 746	1	48 430	48 430	0
Baleset	27 175	27 175	0	20 996	20 996	0
Egészség	5 506	5 506	0	8 958	8 958	0
Utas	18 367	18 367	0	19 528	19 528	0
Lakás	24 278	24 278	0	25 761	25 761	0
SME	1 198	1198	0	1 497	1497	0
KGFB	149 493	149 493	0	250 490	250 490	0
Casco	27 588	27 588	0	27 626	27 626	0
Egyéb vagyon	1 970	1 764	206	2 787	2 652	135
Nem-élet összesen	255 575	255 369	206	357 643	357 508	135
UNION összesen	307 322	307 115	207	406 073	405 938	135

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 kínálgató 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 alacsony likviditásból eredő kockázatait.
- ▶ **Biztonság:** a Biztosító az eszközallokációját úgy határozza meg, hogy a befektetési eszközökből eredő veszteség kockázata arányban legyen a Biztosító kockázattűrő-képességével. Különösen a biztosításból eredő kötelezettségek fedezetében lévő befektetések esetén fordít nagy hangsúlyt a biztonságra, ezért ezekbe a portfóliókba a legalacsonyabb kockázattal rendelkező eszközök kerülnek.
- ▶ **Hozam:** A megfelelő hozam elérése elengedhetetlen a biztosítási kötelezettségek jövőbeli teljesítéséhez, valamint a tőkehelyzet hosszú távú stabilitáshoz, ezért a Biztosító a likviditás és biztonság szempontjain túl törekszik a minél magasabb hozam elérésére. A hozam növelése a likviditás, valamint a biztonság túlzott csökkenése terhére nem elfogadható.

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

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

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

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

Eszköz-forrás gazdálkodás: a biztosítástechnikai tartalékok fedezetét képező eszközöket a művelt biztosítási ágazatnak és a kötelezettségek 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 sztenderdeket. A Társaság ennek érdekében köteles külön választani front office, back office és könyvelési funkcióit, valamint olyan nyilvántartást vezetni, amely alkalmas a befektetési tranzakciók és állományok könyvvizsgálati és felügyeleti célra történő bemutatására.

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

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

A.3.1 A BIZTOSÍTÓ JELENTÉSI IDŐSZAKBELI BEFEKTETÉSEINEK TELJESÍTMÉNYE

Eszközosztály	Üzletág	Kamat- és osztalékjövedelem (eFt)	Egyéb eredmény (eFt)
Állampapír	Élet	730 284	-61 076
Állampapír	Nem-élet	467 269	25 156
Vállalati kötvény	Élet	151 123	-33 649
Vállalati kötvény	Nem-élet	140 987	-6 735
Részvény, részesedés	Élet	0	0
Részvény, részesedés	Nem-élet	100 000	0
Befektetési alap	Élet	0	15 446
Befektetési alap	Nem-élet	0	28 984
Likvid eszköz	Nem-élet	0	0
Kölcsön	Élet	17 798	0
Kölcsön	Nem-élet	1 488	0
Ingatlan	Nem-élet	0	0
Swap	Élet	8 295	-4 109
Swap	Nem-élet	16 279	-36 116
Forward	Nem-élet	0	56 467
Állampapír	Élet*	767 969	-4 751 982
Vállalati kötvény	Élet*	224 595	-478 851
Részvény, részesedés	Élet*	12 245	228 736
Befektetési alap	Élet*	1 091 790	10 061 117
Likvid eszköz	Élet*	6 752	-1 270 678
Swap	Élet*	0	-1 929
Forward	Élet*	0	-28 064
Strukturált hiteltermék	Élet*	0	-24 864

*unit-linked portfólió

A 2021-es év második felében emelkedő hozamok, az újrabefektetések megtérülését is pozitívan befolyásolják, amivel az eszközkategória megtérülése ismét javult. A befektetési állomány növekedésével pedig ezt a hatást tovább növeli. A Biztosító újrabefektetési hozamának alakulására jó indikációt ad az 5 éves ÁKK referenciahozam, amely 1,09%, 2,46%, 1,17% és 1,36% volt rendre a 2017, 2018, 2019 és 2020 évek utolsó napján. 2021. december végére ugyanez a referenciaérték 4,35%-ra emelkedett, mely változást a 2021-es újrabefektetési hozamok is lekövetik és ez a portfólió összteljesítményét pozitívan befolyásolta.

A.3.2 SAJÁT TŐKÉBEN KÖZVETLENÜL ELISMERT NYERESÉG VAGY VESZTESÉG

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

A.3.3 ÉRTÉKPAPÍROSÍTOTT ESZKÖZBE TÖRTÉNŐ BEFEKTETÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓ

Értékpapírosított eszközzel a Biztosító nem rendelkezik.

A.4 EGYÉB TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA

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

Egyéb lényeges bevételek (eFt-ban)	2020	2 021	Változás
Összesen:	622 335	759 222	136 887
Ebből:			
Nem biztosítástechnikai bevételek kapcsolt vállalkozástól	200 384	204 858	4 474
Céltartalék felhasználás várható kötelezettségekre	168 500	175 000	6 500
Céltartalék felhasználás várható költségekre	109 351	106 052	-3 299
Értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök *	24 070	5 142	-18 928
Egyéb számlázásból származó bevételek	37 278	33 970	-3 308
Egyéb szokásos mértékű bevétel	53 192	133 629	80 437
Követelés értékvesztés visszairás	21 951	72 203	50 252

Egyéb lényeges kiadások (eFt-ban)	2020	2 021	Változás
Összesen:	1 348 359	1 312 848	-35 511
Ebből:			
Továbbszámlázott költségek kapcsolt vállalkozásnak	26 465	26 971	506
Továbbszámlázott költségek egyéb vállalkozásnak	0	48 166	48 166
Céltartalék várható kötelezettségekre	0	500	500
Céltartalék várható költségekre	106 052	202 293	96 241
Helyi iparűzési adó	510 938	541 993	31 055
Egyéb adó jellegű ráfordítások	116 830	172 985	56 155
Értékesített eszközök bekerülési értéke *	25 902	0	-25 902
Károkkal kapcsolatos ráfordítások	48 237	48 810	573
Bírságok és adóhiány	17 244	56 654	39 410
Adományok	167 750	14 595	-153 155
Követelések értékvesztése	67 089	44 041	-23 048
Elengedett követelések	9 965	65 491	55 526
Selejtezett eszközök bekerülési értéke	26 200	47 917	21 717
Egyéb szokásos mértékű ráfordítások	198 805	4 434	-194 371

* 2021-ben a számviteli törvény előírásának megfelelően a tárgyi eszközök értékesítésének eredménye nettósítva kerül bemutatásra. A bevételeket csökkentő ráfordítás értéke 11,7 MFT volt.

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. 2021-ben az Union a Money&More Zrt. és az Erste Alkusz Kft. részére nyújtott ilyen típusú szolgáltatásokat.)

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
- ▶ Viszontbiztosítás

Az igazgatóság többi tagja és felelősségük:

Raveczy Zsolt – értékesítésért felelős igazgatósági tag

Felelősségi körébe tartozik:

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

Sziglová Renáta – operációért felelős igazgatósági tag

Felelősségi körébe tartozik:

- ▶ Informatika
- ▶ Működésmenedzsment
 - 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:

- ▶ Harmati László Szabolcs (2019.01.01-től)
- ▶ Mag. Harald Josef Londer (2019.01.01-től)
- ▶ Pawel Ziembra (2021.04.08-ig)
- ▶ Szirmák Botond (2019.04.01-től)
- ▶ dr. Havasi Judit Ágnes (2019.05.14-től)
- ▶ Lehel Gábor (2020. április 27-től)
- ▶ Hartwig Georg Löger (2021.09.01-től)

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

- ▶ aktuáriusi feladatkör,
- ▶ kockázatkezelési feladatkör,
- ▶ megfelelési feladatkör,
- ▶ belső ellenőrzési feladatkör,
- ▶ termékfejlesztés, árazás,
- ▶ befektetési szolgáltatás,
- ▶ adattárolás,
- ▶ ORSA eljárás,
- ▶ kockázatvállalás,
- ▶ kárrendezés,
- ▶ alap IT rendszerek fejlesztése, karbantartása, üzemeltetése,
- ▶ ügyfél-lelél nyomtatási és postázási tevékenység.

Az **aktuáriusi feladatkör** célja különösen:

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

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

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

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

A kockázatkezelési feladatkörre vonatkozó részletes belső szabályokat a Bit, az anyavállalati iránymutatás, valamint az MNB elvárásain alapuló belső szabályzat rögzíti. A kockázatkezelési feladatkör munkáját segíti a Kockázatkezelési Bizottság. A kockázatkezelési feladatkör kialakította és működteti a kockázattudatos döntéshozatali folyamatot, annak érdekében, hogy a Biztosító Igazgatósága kockázattudatosan hozhassa meg jelentős üzleti döntéseit.

A **megfelelőségi feladatkör** a Biztosító jogszabályoknak megfelelő működésének biztosítására, támogatására, a megfelelőségi kockázatok kezelésére terjed ki. A megfelelőségi feladatkör feladatát képezi különösen:

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

A megfelelőségi feladatkörre vonatkozó részletes belső szabályokat a Bit, az anyavállalati iránymutatás, valamint az MNB elvárásain alapuló belső szabályzat rögzíti. A megfelelőségi feladatkör munkáját segíti a Megfelelőség Biztosítási Bizottság. A Compliance a tanácsadási tevékenységét az Igazgatóság felé a megfelelőségi vezetőn keresztül valósította meg. A tanácsadás részben az elnök-vezérigazgató, az igazgatóság

tagjai, 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 adatszolgáltatások 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., az anyavállalati iránymutatás és az MNB elvárásain alapuló belső szabályzat rögzíti.

B.1.2 AZ IRÁNYÍTÁSI RENDSZERBEN BEKÖVETKEZETT BÁRMELY LÉNYEGES VÁLTOZÁS

A jelentési időszakban az irányítási rendszerben nem történt lényeges változás

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 alapbérből, 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 legalább egyszer formálisan is értékeli a Vállalat, melyet a Biztosító elektronikus teljesítményértékelő rendszerében rögzít. A Biztosító stratégiájának megvalósítása érdekében minden munkavállaló rendelkezik vállalati célokkal (pl. a Biztosító jövedelmezőségi mutatói), és a Biztosító stratégiájából és/vagy szervezeti egységek terveiből származtatott egyéni mennyiségi és minőségi teljesítménycélokkal. A célkitűzések meghatározása során tekintettel kell lenni arra, hogy az ellenőrzési feladatokat végző munkavállalók (kontroll funkciót betöltők) javadalmazása független legyen az általuk felügyelt szervezeti egységek teljesítményétől. Az igazgatósági tagok és a munkavállalók előző évi teljesítményük alapján évente egyszer éves teljesítménybónuszban részesülhetnek.

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

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

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

B.1.5 KIEGÉSZÍTŐ NYUGDÍJ- VAGY ELŐREHOZOTT NYUGDÍJ-RENDSZEREK

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

B.1.6 LÉNYEGES TRANZAKCIÓKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

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

B.2 SZAKMAI ALKALMASSÁGI ÉS ÜZLETI MEGBÍZHATÓSÁGI KÖVETELMÉNYEK

B.2.1 KÖVETELMÉNYEK BEMUTATÁSA

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

A Biztosítót ténylegesen vezető személyeknek (értve ez alatt a felügyelőbizottság és az igazgatóság tagjait,) az egyéb vezetőknek, 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 szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság nyilatkozat kitöltésével, 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 oktatásokkal, képzésekkel szerzik meg.

B.2.2 ÉRTÉKELÉS FOLYAMATA

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

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

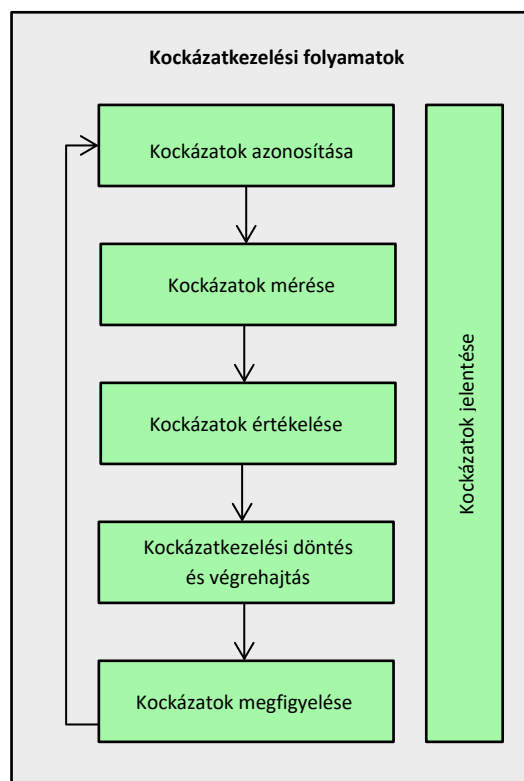
B.3.1 ÁLTALÁNOS KOCKÁZATKEZELÉSI FOLYAMATOK

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 sztenderd 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 solvenciaértékelés (ORSA) folyamata áll. A saját kockázat- és solvenciaértékelés 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 solvenciaértékelés 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 felülvizsgálatáért, az éves jelentés elkészítéséért.

B.3.4 SAJÁT KOCKÁZAT- ÉS SZOLVENCIAÉRTÉKELÉS FELÜLVIZSGÁLATÁNAK GYAKORISÁGA

A vállalat Igazgatósága évente legalább egyszer felülvizsgálja az ORSA eredményeit. Amennyiben a vállalat kockázati profilja jelentősen megváltozik (részletesen a Belső szabályzat határozza meg), 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 monitoring során 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 akcióterv kidolgozását és arról az Igazgatóság azonnali döntéshozatalát eredményezné.

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

A vállalat az MNB magasabb elvárásának kíván megfelelni, melyet a stratégiában 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 2021-es 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 megfelelési biztositási 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 anyagiilag 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 Megfelelési Biztositási Bizottság. Ezen túlmenően a Belső ellenőrzés a vizsgálatait során figyelemmel van a Kockázatkezelés által felmért működési kockázati eseményeket 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 hat 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 felelős a Compliance részére szükséges személyi, anyagi és egyéb tárgyi eszközök biztosításáért. A Biztosító szervezeti felépítése, beszámolási rendszere biztosítja a megfelelőségi feladatkör függetlenségét.

B.4.2.2 A COMPLIANCE ÁLTAL ELLÁTOTT FELADATOK

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

A megfelelőségi funkció különösen a következő feladatokat látja el:

- ▶ a Biztosító által alkalmazandó megfelelőségi szabályok körének, ezen belül a megfelelőség szempontjából releváns információk körének meghatározása;
- ▶ megfelelőségi szabályokban bekövetkező változások lehetséges hatásainak elemzése (külső és belső környezet változásainak nyomon követése);
- ▶ a szükségessé váló módosítások kezdeményezése, az implementálás megfelelőségének kontrollja;
- ▶ a megfelelőségi szabályzat, valamint a kapcsolódó belső szabályzatok, eljárásrendek elkészítése, rendszeres – legalább évente egy alkalommal történő – aktualizálása;
- ▶ a megfelelőségi kockázatok azonosítása, becslése, elemzésre szolgáló módszerek, eljárások kidolgozása;
- ▶ a megfelelőségi szabályoknak való megfelelés vizsgálata, monitoringja;
- ▶ a megfelelésbeli hiányosságok feltárása érdekében tett intézkedések nyomon követése és ellenőrzése;
- ▶ a biztosító vezetésének megfelelőségi ügyekben való tanácsadás és rendszeres jelentés;
- ▶ a biztosító munkatársainak megfelelőség biztosítási oktatása, napi szintű rendelkezésre állás;
- ▶ megfelelőség szempontjából releváns információkkal kapcsolatos nyilvántartások vezetése;
- ▶ új termékek, eljárások bevezetése, szervezeti változások előtti megfelelőségi szempontú vélemény nyújtása;
- ▶ nem biztosítói tevékenységű leányvállalatok kockázatértékelése, compliance rendszerbe integrálása;
- ▶ 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 megfelelő kezelésével az ügyfelek érdekeinek védelme is biztosítva legyen a Biztosító érdekein túl. Az összeférhetetlenségi szabályok célja az érdekkonfliktusok, visszaélések potenciális felmerülésének csökkentése, kizárása.

Érdekkonfliktusok felmerülhetnek:

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

Az érdekkonfliktusok kezelésének eszközei:

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

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

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

B.4.2.3 A COMPLIANCE ÁLTAL TELJESÍTETT JELENTÉSEK

Éves összefoglaló jelentés

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

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

Megfelelőségi kockázatkezelési jelentés

A megfelelőségi kockázatokat rendszeresen, de évente legalább egy alkalommal elemezni kell. Az 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 javaslattétel 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 érdekonfliktushoz 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, 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 kifutása 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 mást bízhat meg az Európai Bizottság 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletében (a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról szóló 2009/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv [Szolvencia II] kiegészítéséről), a Bit-ben, illetve az MNB ajánlásaiban meghatározott feltételek mellett.

A Biztosító a kiszervezésekkel kapcsolatos követelményeket – így a kiszervezés jogszabály és/vagy Biztosító által meghatározott feltételeit, a kiszervezések során követendő eljárási rendet, a megfelelő szolgáltatást nyújtó szolgáltató kiválasztása érdekében a kiszervezett tevékenységet nyújtó szolgáltatók szerződést megelőző átvilágítását, illetve a kiemelten 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 kiemelten 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
Működésfejlesztés és támogatás	Ügyfél-lelvel nyomtatás és postázás
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 kiemelten fontosnak. Ezt meghaladóan 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 kiemelten fontos feladatkör, tevékenység kiszervezése esetén. Ez abban nyilvánul meg, hogy a kiemelten 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 kiemelten fontos feladatkörök, tevékenységek kiszervezésének átvilágításáról, az átvilágítás eredményéről.

A kiemelten 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 megfelelését – 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 2020. és a 2021. év végére vonatkozó értéket, ezer forintban:

Kockázatok E Ft	2020.12.31	2021.12.31
Életbiztosítási kockázat	13 895 289	16 114 930
Nem-életbiztosítási kockázat	6 601 531	8 072 590
Egészségbiztosítási kockázat	1 916 572	2 388 230

Az életbiztosítási kockázati modulra számított tőkeszükséglet 2,2 Mrd Ft növekedést mutat, ami elsősorban a módosított költség feltételezések hatását tükrözi. A nem-élet kockázatok növekedése elsősorban a Biztosító portfóliójának növekedésére vezethető vissza. Az egészségbiztosítási kockázat növekedése a jutalék és törlési feltételezések változásának, valamint egy részmodul javításának eredőjeként állt elő.

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

C.1.2 BEFEKTETÉSI ELŐÍRÁSOK A „PRUDENS SZEMÉLY” ALAPELVÉVEL KAPCSOLATBAN

A Biztosító eszközeinek befektetése – a 2009/138/EK irányelv 132. cikkében meghatározott „prudens személy” 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), Jövedelembiztosítás (egyéni és csoportos balesetbiztosítások az üzemi baleseti kockázatok kivételével, PPI termék átmeneti munkaképтелenség 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

résében 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 2020. 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%/-10%
	nettó megszolgált díj	-5%
nem-életbiztosítási környezet	tételes függőkár tartalék	+5%

A Biztosító szavatolótőke-hányadosa a törlési rátára vonatkozó érzékenységvizsgálatok esetén változott a legjelentősebben. A törlési hányados 100%-os emelkedése a hányados 12%-pontos csökkenését (210%-ra), míg a törlési ráta 10%-os csökkenése a ráta 2%-pontos növekedését (220%-ra) eredményezné. A nem-életbiztosítási környezet fenti paraméterek szerinti változásának hatása elenyésző, a szavatolótőke-hányados 1%pontnál nem nagyobb elmozdulását okozná.

C.1.6 KOCKÁZATI PROFILLAL KAPCSOLATOS EGYÉB LÉNYEGES INFORMÁCIÓ

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

C.2 PIACI KOCKÁZAT

C.2.1 KOCKÁZATI KITETTSÉG

A Biztosító a piaci kockázat moduljának értékelését a Standard Formula alapján készíti el. Az alábbi táblázat tartalmazza a szavatolótőke-szükséglet piaci kockázatokhoz kapcsolható moduljának és almoduljainak értékét 2020 valamint 2021 év végére vonatkozóan ezer forintban:

Kockázatok E Ft	2020.12.31	2021.12.31
Piaci kockázat	7 833 638	11 960 502
Kamatláb-kockázat	2 509 647	5 247 590
Részvénypiaci kockázat	3 901 080	6 484 481
Ingatlanpiaci kockázat	1 600 644	1 768 218
Kamatrés-kockázat	943 425	1 100 140
Piaci kockázatkonzentráció	428 097	136 641
Devizaárfolyam-kockázat	2 744 123	3 601 831
Diverzifikáció	-4 293 378	-6 378 399

A piaci kockázat értéke növekedést mutat a 2020 év végi értékekhez képest, amit a Biztosító 2021 során jelentősen növekedett eszközállománya és annak jelentős részvény- illetve kötvénykitettsége, valamint az év során tapasztalt hozam emelkedés befolyásolt negatívan.

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

A Biztosító az operatív működéshez szükséges likviditáson felüli pénzeszközait jellemzően rövid lejáratú magyar állampapírban tartja. 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 2021. december 31-én bruttó piaci értéken, ezer forintban.

Kibocsátó	2021.12.31
Magyar Takarékszövetkezeti és Vagyongazdálkodási Zrt.	1 359 933

A kockázatkonzentráció tekintetében a 2021-es évre elfogadott eszközallokációs limiteket a C.2.4 pontban mutatjuk be.

A Biztosítónak különleges gazdasági egységekkel kapcsolatos kitettségei nincsenek.

C.2.4 KOCKÁZATCSÖKKENTÉS

A Biztosító kockázatvállalását a Vienna Insurance Group-pal évente egyeztetett befektetési stratégia határozza meg. 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 biztosítási portfólió fedezése, mely negyedéves érzékenységvizsgálat alapján kerül értékelésre.

Eszközkategória	Stratégia	Minimum	Maximum
Készpénz	2,00%	0,00%	10,00%
Kötvények*	85,00%	60,00%	100,00%
Kölcsönök	1,00%	0,00%	5,00%
Részcégek	3,00%	0,00%	6,00%
Alternatív befektetések	0,50%	0,00%	1,00%
Ingatlan	8,00%	0,00%	15,00%
Részesedések	0,50%	0,00%	15,00%

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 2020.12.31-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 -3,4 illetve +2,5%-pontos változással reagált. A részvények fenti mértékű leértékelésére +2,2%-kal, míg a kamatrés megnövekedésére -9,5%-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 kockázati moduljának és almoduljainak értékét 2020 illetve 2021 évvégére vonatkozóan, ezer forintban:

Kockázatok	2020.12.31	2021.12.31
E Ft		
Partner általi nemteljesítési kockázat	1 301 796	1 928 272
1-es típusú kitettségek	677 474	1 267 972
2-es típusú kitettségek	714 136	785 350

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 növekedett, ami jellemzően a bankszámlapénz növekedésének tudható be.

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

A Biztosító eszközeinek befektetése – a 2009/138/EK irányelv 132. cikkében meghatározott „prudens személy” alapelvvel 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 Jelzálogbank Zrt.-re 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 2020 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 0,2%-ponttal csökkenne.

C.3.6 KOCKÁZATI PROFILLAL KAPCSOLATOS EGYÉB LÉNYEGES INFORMÁCIÓ

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

C.4 LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT

C.4.1 KOCKÁZATI KITETTSÉG

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

1. befektetési egységhez kötött eszközalapok – zártvégű eszközalapok kivételével – mögöttes eszközállományának likviditásában jelentős változás következik be (pl. mögöttes eszközök likviditását érintő törvényi változások, 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 félév kárfizetéseinek összegét;
3. pénz- és tőkepiaci folyamatok alakulása következtében a Biztosító likvidnek tekintett eszközei nem, vagy csak jelentős diszkonttal lennének értékesíthetők, s az így elszenvedett veszteségek a Biztosító fizetőképességét veszélyeztetnék;
4. befektetési szolgáltató vagy viszontbiztosító inszolvenciája áll fenn.

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

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

A jelentési időszakban nem történt változás a módszertanban.

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

A Biztosító az operatív működéshez szükséges likviditáson felüli pénzeszközöket jellemzően magyar állampapírban 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 likviditáskézelési 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 szerzések 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 jelenértékekre érzékenységvizsgálatot kell alkalmazni, melynek során a diszkontálás alapjául szolgáló hozamgörbe értékeit egységesen $\pm 1\%$ -kal kell módosítani – adott esetben negatív hozam helyett 0% -kal számolva.

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

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

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

C.4.5 JÖVŐBELI DÍJAKBAN FOGLALT VÁRHATÓ NYERESÉG

A jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség összegét 2021.12.31-i állapot szerint az alábbi táblázat tartalmazza (ezer Forintban):

Biztosítási ágazat	2021.12.31
Befektetéshez kötött életbiztosítások	29 912 308
Biztosítások nyereségrészesedéssel	1 498 517
Egyéb életbiztosítások	7 205 525
Egészségbiztosítások (életbiztosításokhoz hasonló)	834 277
Egészségbiztosítások (nem-életbiztosításokhoz hasonló)	2 165 103
Nem-életbiztosítások	5 524 140

Véleményünk szerint az aktuális módszertan a valósnál 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 feltételezések és érzékenységi vizsgálat jelenti a likviditási kockázatokra vonatkozóan stressz tesztelés és érzékenységelemzés eredményét.

C.4.7 KOCKÁZATI PROFILLAL KAPCSOLATOS EGYÉB LÉNYEGES INFORMÁCIÓ

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

C.5 MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT

C.5.1 KOCKÁZATI KITETTSÉG

A Biztosító működési kockázatnak való kitettségét két módszerrel is méri. A működési kockázatok számszerű értékelését a Standard Formula alapján készíti el. Az alábbi táblázat tartalmazza a szavatolótőke-szükséglet működési kockázati moduljának értékét 2020-ra és 2021-re, ezer forintban:

	2020.12.31	2021.12.31
Működési kockázat	2 339 302	2 709 666

A működési kockázatok értéke nőtt az elmúlt évhez képest.

A vállalat a működési kockázatok Standard Formulán alapuló mennyiségi értékelése mellett a VIG Csoport módszertana alapján azok 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 2021-ben 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 387 releváns kockázatot és ehhez kapcsolódó kontroll folyamatot állapított meg a 2021-es felülvizsgálat során. Minden kockázatnak kijelölt felelőse van, aki a működés során monitorozza a folyamatot, ellenőrzi a kontrollokat. A kontrollok elvégzése után fennmaradó kockázatokat – maradvány kockázat – négyfokú skálán minősíti a vállalat, a bekövetkezés valószínűsége és a vállalatra gyakorolt pénzügyi hatása alapján.

A magas minősítésű aggregált kockázatokhoz folyamatos nyomon követés kapcsolódik, a kockázati felelős személyes beszámolója mellett. Mindent összevetve a 2021-es felmérés 95,3%-os átlagos kontroll hatékonyságot állapított meg. (Hatékony lehet egy kontroll, ha legalább 80%-ban megfelelően és dokumentáltan működik.) 2021-ben sem azonosított olyan kockázatot a minőségi felmérés, melyek esetében nem volt hatékony a kontroll, vagy nem volt megfelelő kontroll kialakítva. Emiatt külön cselekvési tervre nem volt szükség.

C.5.2 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. 2021-ben a vállalat minden releváns működési kockázata rendelkezett megfelelő kontrollal és hatékonyan is működtette azt. A magas maradványkockázatú folyamatok, kontrolloit 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 2021.12.31-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 (E Ft)	Pénzügyi beszámolóban szereplő érték (E Ft)	Eltérés (E Ft)
Cégérték			
Halasztott szerzési költségek		2 163 793	- 2 163 793
Immateriális javak		5 589 964	- 5 589 964
Halasztott adókövetelések	410 646		410 646
Nyugdíjszolgáltatások többlete			
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	2 212 575	1 043 295	1 169 280
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	53 981 780	55 968 013	- 1 986 234
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)			
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	3 426 872	3 005 281	421 591
Részcégek			
Részcégek – tőzsdén jegyzett részcégek			
Részcégek – tőzsdén nem jegyzett részcégek			
Kötvények	46 258 344	49 139 619	- 2 881 276
Államkötvények	40 081 363		
Vállalati kötvények	6 176 980		
Strukturált értékpapírok			
Biztosítékkal fedezett értékpapírok			
Kollektív befektetési vállalkozások	4 296 564	3 818 631	477 933
Származtatott termékek		4 483	- 4 483
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével			
Egyéb befektetések			
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	210 609 945	210 609 945	
Hitelek és jelzáloghitelek	729 256	772 284	- 43 028
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	354 900		
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	43 737		
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	330 619		
Viszontbiztosítási szerződésekben megteremtett összegek, melyből:	11 288 755	32 576 753	- 21 287 998
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	10 715 571	31 511 253	- 20 795 681
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	10 308 870	30 976 834	- 20 667 965
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	406 702	534 418	- 127 717
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	573 183	1 065 500	- 492 317
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések		14	- 14
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	573 183	1 065 487	- 492 303
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések			
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések			
Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni követelések	4 211 111	4 211 111	
Viszontbiztosítási követelések	1 519 176	1 519 176	
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	3 898 513	3 924 746	- 26 233
Saját részcégek (közvetlenül birtokolt)			

Szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótőke tekintetében esedékes összegek

Készpénz és készpénz-egyenértékesek	1 572 154	1 572 154	
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	3 871 931	3 850 794	21 137
Eszközök összesen	294 305 840	323 802 027	- 29 496 186

KÖTELEZETTSÉGEK

	Szolvencia II. szerinti érték (E Ft)	Pénzügyi beszámolóban szereplő érték (E Ft)	Eltérés (E Ft)
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	21 568 928	48 973 301	27 404 373
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	19 720 198	44 993 236	25 273 038
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok			
Legjobb becslés	18 762 586		
Kockázati ráhagyás	957 612		
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	1 848 731	3 980 065	2 131 335
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok			
Legjobb becslés	1 020 754		
Kockázati ráhagyás	827 977		
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	6 433 123	21 806 032	15 372 908
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	- 677 173	203 937	881 110
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok			
Legjobb becslés	- 829 718		
Kockázati ráhagyás	152 545		
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	7 110 297	21 602 095	14 491 798
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok			
Legjobb becslés	5 455 831		
Kockázati ráhagyás	1 654 466		
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	182 235 433	210 609 945	28 374 513
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok			
Legjobb becslés	174 637 978		
Kockázati ráhagyás	7 597 455		
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok			
Függő kötelezettségek			
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	202 793	202 793	
Nyugdíj szolgáltatási kötelezettségek			
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	6 960 909	7 677 293	716 385
Halasztott adókötelezettség	4 541 451		- 4 541 451
Származtatott termékek	115 190	103 935	- 11 256
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek			
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	2 279 446	833 909	- 1 445 537
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	7 697 575	7 697 575	
Viszontbiztosítási kötelezettségek	1 232 235	1 232 235	
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	4 294 237	4 361 800	67 562
Alárendelt kötelezettségek			
Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek			
Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek			
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	1 630 100	1 557 891	- 72 209
Kötelezettségek összesen	239 191 421	305 056 709	65 865 289
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	55 114 420	18 745 317	36 369 102

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

A Biztosító a mérleg „befektetések” során saját portfóliójában lévő eszközeit mutatja be, melyen belül a lényeges eszközosztályok értékét a jelentési időszak végére (2021.12.31) vonatkozóan az alábbi táblázat tartalmazza, ezer forintban.

Eszköz kategória	2020.12.31	2021.12.31
Állampapír	47 905 538	40 081 363
Vállalati kötvény	7 758 399	6 176 980
Részvény, részesedés	3 250 671	3 426 872
Befektetési alap	2 275 335	4 296 564
Készpénz, bankszámlapénz	493 342	1 572 154
Kölcsön	638 820	729 256
Ingatlan	2 376 348	2 212 575

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” mérleg soron 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	2020.12.31	2021.12.31
Állampapír	57 102 060	53 495 891
Vállalati kötvény	13 852 165	15 161 950
Részvény, részesedés	545 151	849 459
Befektetési alap	106 250 289	128 022 587
Strukturált hiteltermék	0	1 095 136
Egyéb likvid eszköz	10 900 663	12 104 989
Származtatott ügyletek	-115 203	120 068

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;
- ▶ Bérelt ingatlanon végzett beruházások: korlátozott forgalomképességük miatt 0 Ft Szolvencia II szerinti értéken kerülnek bemutatásra.

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

A Társaság csak operatív lízing szerződésekkel rendelkezik, amelyek jelentős részét a Budapest Baross u. 1. és Budapest Váci út 33. szám alatti központi irodaépületek bérleti szerződésai 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 kockázata),
- Általános felelősségbiztosítás (lakásbiztosítások felelősségi kockázata, illetve egyéb felelősségbiztosítások),
- Segítségnyújtás (nagyreszt utasbiztosítási szerződésekből),
- Jogvédelmi biztosítás (utasbiztosítási szerződésekből),
- Különböző pénzügyi veszteségek (ide soroljuk a kiterjesztett garanciabiztosításokat és a PPI – fizetőképтелenség elleni biztosítási szerződések munkanélküliségi kockázatát, valamint az utasbiztosítások esetén az útlemondás kockázatot).
- ▶ Egészségbiztosítások (nem-élethez hasonló):
 - Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás (PrivateMed termékcsoporthoz, az UNIMed termék és az utasbiztosítások egészségbiztosítási kockázata, illetve a volt Vienna Life portfólió releváns kockázata),
 - Jövedelembiztosítás (egyéni és csoportos balesetbiztosítások az üzemi baleseti kockázatok kivételével, PPI termék átmeneti munkaképтелenség kockázata, csoportos egészségbiztosítási kockázatok a gyógyászati költségek térítésére vonatkozó kockázatok kivételével),
 - Üzemi balesetbiztosítás (csoportos balesetbiztosítások üzemi baleset kockázata).
- ▶ Életbiztosítások:
 - Egészségbiztosítás (élethez hasonló),
 - Nyereségrészesedéssel járó biztosítás,
 - Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás,
 - Egyéb életbiztosítás,
 - Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettséghez kapcsolódó járadékok.

A biztosítástechnikai tartalékok két részből állnak:

- ▶ a kötelezettségek értékének legjobb becsléséből (Best Estimate Liability), és
- ▶ kockázati ráhagyásból (Risk Margin).

A legjobb becslés a kötelezettségek piaci értékét jelenti, amelyet a Biztosító által modellezett jövőbeli pénzáramok kockázatmentes hozamgörbével diszkontált várható jelenértékeként állapít meg.

A kockázati ráhagyás a Biztosító aktuális és a jelenlegi üzletére vonatkozó jövőbeni becsült tőkeszükségletére vetített tőkeköltség jelenértéke, szintén a kockázatmentes hozamgörbével diszkontálva. A jövőbeni becsült tőkeszükségletet a Biztosító az aktuális tőkeszükségletből kiindulva modulonként választott kockázati faktorokkal arányos kifutást feltételezve becsüli.

A legjobb becslést a Biztosító szerződésenként és ágazonként 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 feltételezéseket évente legalább egyszer felülvizsgálja, a biztosítási szerződéseinek tapasztalati adatai alapján:

- ▶ hozam- és diszkontfeltételezések a kockázatmentes hozamgörbe alapján;
- ▶ hagyományos életbiztosítások hozama (a biztosító saját befektetési portfóliója, illetve a lejáró értékpapírok újrabefektetési hozama esetén pedig a kockázatmentes hozamgörbe alapján);
- ▶ törlések;
- ▶ mortalitás és morbiditás;
- ▶ kárhányadok (termékcsoporthoz, azon belül ágazonként);

- ▶ költségek (biztosítási adó, jutalék, egyéb szerzési költség, adminisztrációs költség, belső kárrendezési költség, tételes külső kárrendezési költség, külső kárrendezési költség bontásban), költségtypustól függően ágazati bontásban vagy termékcsoporthoz és ágazathoz 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. Haláleseti kockázatot nem tartalmazó életbiztosítások esetén (egyes unit-linked szerződések tartoznak ide) a biztosító nem veszi figyelembe a jövőbeni díjakat a cash-flow számítás során. 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 kifizetési 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 szerződéseknel a következő évfordulóig, míg egyszeri díjas szerződéseknel 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 kifizetési háromszöget alkalmazta a Biztosító, azzal a plusz feltételezéssel, hogy a kárbekeövetkezés 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 2020. illetve 2021. évekre vonatkozó könyvvizsgáló által jóváhagyott értékeit, ezer forintban:

		2020.12.31	2021.12.31
Legjobb becslés	Nem-élet biztosítás (kivéve egészségbiztosítások)	17 031 194	18 762 586
	Egészségbiztosítás (nem-élethez hasonló)	2 093 742	1 020 754
	Egészségbiztosítás (élethez hasonló)	-922 005	-829 718
	Életbiztosítás (kivéve egészség, illetve befektetési egységekhez kötött)	8 266 636	5 455 831
	Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	156 916 777	174 637 978
Kockázati ráhagyás	Nem-élet biztosítás (kivéve egészségbiztosítások)	882 460	957 612
	Egészségbiztosítás (nem-élethez hasonló)	815 968	827 977
	Egészségbiztosítás (élethez hasonló)	173 660	152 545
	Életbiztosítás (kivéve egészség, illetve befektetési egységekhez kötött)	2 039 908	1 654 466
	Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	6 686 070	7 597 455

Az egyesült UNION Biztosító legjobb becslésének és kockázati ráhagyásának változásainak háttérében 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 kárportfóliók (leginkább KGFB személysérülési károk, ipari vagyon, illetve felelősségi károk) esetén a károk darabszámahoz 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 költségstruktúrával értékelte a Biztosító, míg a legjobb becslés esetén szintén aktualizált halandósági és költség paraméterek kerültek alkalmazásra.

Nem-életbiztosítások esetén a számviteli meg nem szolgált díjak időarányosan kerülnek számításra a díjelőírásból, míg a Legjobb becslésben a várható károk és költségek diszkontált értékének és a jövőbeni díjbevételek (és egyéb bevételek) diszkontált értékének különbségeként kerülnek kiszámításra. A díjtartalékban a kétfajta értékelési elv közti különbség lényegében a termék kalkulációjakor becsült kár és költség-szükséglet és az aktuálisan becsült kár- és költség-szükséglet eltérése a következő évfordulóig terjedő időszakra nézve.

A függőkárak 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 függőkárak mekkora arányban és milyen időpontban kerülnek általában kifizetésre. Az IBNR tartalékot pedig a károk bejelentéseinek kifizetési háromszögei alapján a még be nem jelentett károokra vonatkozóan becsülik a károk összegét, de ez szintén az aktuális függőkárak értékén alapul, nem pedig a várható végső kárösszeget. A függőkárak esetén tehát a számviteli és a fizetőképesség céljából végzett értékelés különbsége a Biztosító kárrendezési gyakorlatának óvatosságát tükrözi (mennyivel képez magasabb függőkár tartalékot a várhatóan kifizetetté, illetve még a nem azonnali kifizetésekből eredő diszkontálás is csökkenti a legjobb becslést, míg a számviteli tartalékokban ez sincs figyelembe véve).

D.2.5 ILLESZKEDÉSI KIIGAZÍTÁS

A Biztosító nem alkalmaz illeszkedési kiigazítást.

D.2.6 VOLATILITÁSI KIIGAZÍTÁS

A Biztosító nem alkalmaz volatilitási kiigazítást.

D.2.7 ÁTMENETI KOCKÁZATMENTES HOZAMGÖRBE

A Biztosító nem alkalmaz átmeneti kockázatmentes hozamgörbét.

D.2.8 A BIZTOSÍTÁSI TARTALÉKOKRA VONATKOZÓ ÁTMENETI LEVONÁS

A Biztosító nem alkalmaz a biztosítási tartalékokra vonatkozó átmeneti levonást.

D.2.9 VISZONTBIZTOSÍTÁSI SZERZŐDÉSEKBŐL ÉS KÜLÖNLEGES CÉLÚ GAZDASÁGI EGYSÉGEKTŐL EREDŐ MEGTÉRÜLÉSEK

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

D.2.10 LÉNYEGES VÁLTOZÁSOK AZ ELŐZŐ JELENTÉSI IDŐSZAKHOZ KÉPEST

A biztosító módosította az életbiztosítási cash-flow modelljét, hogy azon unit-linked szerződések esetén, amelyekben nincs életbiztosítási kockázat, ne vegye figyelembe a jövőbeli díjakat a cash-flowban. Ez 1.194 M Ft-tal növelte a legjobb becslés értékét.

Bizonyos whole life unit-linked szerződéseknel korábban csak 30 évig modellezte a cash-flowt a biztosító, most a teljes cash-flow bekerült a modellbe, időbeli korlát nélkül. Ez a modellezési változás 950 M Ft-tal csökkentette a legjobb becslés értékét.

Az alkalmazott feltételezések frissítése a következő hatással járt: az indexálás mértékének meghatározása és a költségparaméter frissítése is 1,6-1,6 Mrd Ft-tal járult hozzá a legjobb becslés csökkenéséhez, a törlési feltételezések további 813 M Ft-tal csökkentették a legjobb becslést, míg a halandósági feltételezések változása 290 M Ft-tal növelte. A legjobb becslés további változása a befektetési eredmény és a portfólió változás (beleértve az új szerzést is) következménye.

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 4.570.262 E Ft. Kivételt jelent továbbá a Lízing kötelezettségek összege, amelyek értékelése a nemzetközi számviteli sztenderdekkel összhangban kerül megállapításra a Szolvencia II mérlegben (összege: 1.381.662 E Ft), míg a pénzügyi beszámolóban nem kerül kimutatásra.

A Társaság csak operatív lízing szerződésekkel rendelkezik.

A két 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 (290 M Ft), a szerződés jelenleg 2023-ig szól,
- a Váci út 33-i irodánk bérleti szerződéséhez kapcsolódó kötelezettség (732 M Ft), mely 2024-ig szól, valamint

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 különbözetre – azaz a jövőbeli profitok várható értékére – vetített várható adózási kötelezettségnek az értéke, amelyet a hatályos társasági adókulcs és helyi iparűzési adó, valamint innovációs járulék változatlan feltételezése mellett határozott meg a Biztosító. A helyi számviteli szabályoktól eltérő értékeléssel kerülnek meghatározásra Szolvencia II mérlegben a derivatívák, valamint a permanens adófizetési kötelezettségek, amelyek értékelése a nemzetközi számviteli sztenderdekkel összhangban kerül megállapításra.

D.4 ALTERNATÍV ÉRTÉKELÉSI MÓDSZEREK

D.4.1 BIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT VÁLLALÁSA ÉS TARTALÉKKÉPZÉS:

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

D.4.2 ESZKÖZ–FORRÁS GAZDÁLKODÁS

Az eszközallokációs stratégia egyik legfontosabb bemeneti adata a biztosítási szerződésekből eredő kötelezettségek 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 alternatív értékelési módszert egyik koncentrációs kockázat kezelésére sem.

D.4.6 MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT KEZELÉSE

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

D.4.7 VISZONTBIZTOSÍTÁS ÉS MÁK KOCKÁZATCSÖKKENTÉSI TECHNIKÁK

A Biztosító a biztosítási kockázatainak csökkentésére viszontbiztosításokat alkalmaz. A vállalat rendelkezik viszontbiztosítási keretszerződésekkel és egyedi, ún. fakultatív szerződést köt azon kockázatok csökkentésének érdekében, amelyek a viszontbiztosítási keretszerződésből kimaradtak. (Akár azért, mert a maximális viszontbiztosítási fedezetnél magasabb kockázatot jelentenek, akár azért, mert valamilyen speciális, a viszontbiztosítási fedezetből kizárt kockázatok.) 2021-től érvényes viszontbiztosítási szerződések a következők (korábban kötött szerződésekre eltérő viszontbiztosítási-feltételek is vonatkozhatnak):

- ▶ Élet Surplus Viszontbiztosítás: haláleseti, bármely okú rokkantsági, kritikus betegségi kockázatokra vonatkozik.
- ▶ Baleset Quota Share Viszontbiztosítás és Baleset XL Viszontbiztosítás: balesetbiztosításokra vonatkozik.
- ▶ Vagyon Surplus Viszontbiztosítás: Tűz- és elemi károk, betörés, építés-szerelés, szállítmánybiztosításokra vonatkozik
- ▶ Vagyon XL per Risk Viszontbiztosítás: Tűz- és elemi károk, betörés, építés-szerelés, szállítmánybiztosításokra vonatkozik (a Surplus VB megtartására egy további kockázatcsökkentés)
- ▶ Természeti Katasztrófa XL Viszontbiztosítás: Természeti katasztrófákból adódó károk (más viszontbiztosítási szerződés által nem térített részének) kumulált összegére vonatkozik.
- ▶ Felelősség XL per Risk Viszontbiztosítás: általános felelősségi kockázatokra ad viszontbiztosítási fedezetet.
- ▶ KGFB Quota Share Viszontbiztosítás és KGFB XL Viszontbiztosítás: KGFB-károkra ad viszontbiztosítási fedezetet.
- ▶ Utas XL Viszontbiztosítás: utasbiztosításokra vonatkozik
- ▶ Casco Quota Share Viszontbiztosítás: fakultatív alapon, a Biztosító által jelentős biztosítási összegűnek ítélt Casco biztosítási szerződésekre vonatkozik

A fentiek felül bizonyos speciális kockázatokra (PPI szerződések munkaképtelenség, illetve munkanélküliség kockázata, egy adott szerződőhöz köthető szállítmánybiztosítások, egyes csoportos balesetbiztosítások, lakás asszisztencia biztosítás, műszaki cikkek kiterjesztett garancia biztosítása) 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) 2021.12.31-ra vonatkozóan 11.288.755 E Ft.

A viszontbiztosítási szerződéseknek a biztosító szavatolótőke szükségletére gyakorolt kockázatcsökkentő hatása a nem-életbiztosítási kockázat modul esetén 478.320.342 E Ft, az egészségbiztosítási kockázat modul esetén 2.467.074 E Ft, míg az életbiztosítási modul esetén 10.236 E Ft volt.

D.5 EGYÉB INFORMÁCIÓK

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

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

E. TŐKEKEZELÉS

E.1 SZAVATOLÓ TŐKE

E.1.1 CÉLOK

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

E.1.2 SZAVATOLÓ TŐKE SZERKEZETE

Az alábbi táblázat a szavatoló tőke értékét és összetételét tartalmazza 2020. illetve 2021. év végére, ezer forintban:

Megnevezés	2020.12.31 (E Ft)	2021.12.31 (E Ft)
Szolvencia tőke	45 376 661	52 892 920
Szolvencia tőke követelmény /Standard formula/	20 411 718	25 853 590
Fedezettségi %	222,3%	204,6%
Minimális tőkeszükséglet	5 200 627	6 463 398

Megnevezés	2020.12.31 (E Ft)	2021.12.31 (E Ft)
Szavatoló tőke	45 376 661	52 892 920
1. szint	45 376 661	52 892 920
2. szint	0	0
3. szint	0	0

A szavatoló tőke összegében, szerkezetében és minőségében a jelentéstételi időszak alatt jelentős mértékű növekedés következett be 7.516 M Ft összegben.

A 2021.12.31-i szavatoló-tőke megfelelési arány 204,6%, az előző év végéhez képest csökkent.

A fedezettségi szint 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-SZÜKSÉGLET FEDEZÉSE

A Biztosító a szavatolótőke-szükségletének fedezetéül figyelembe vehető szavatoló tőkéje összesen 52.892.920 E Ft 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 52.892.920 E Ft volt, amely teljes egészében 1. szintű (korlátlan) besorolással rendelkezik.

E.1.5 FIZETŐKÉPESSÉG CÉLJÁBÓL TÖRTÉNŐ SZÁMÍTÁS SZERINTI TÖBBLET

A Biztosító 52.892.920 E Ft 1. szintű (korlátlan) figyelembe vehető szavatoló tőkéje az Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek és az Ártértékelési tartalék összege. Ez az érték pontosan megegyezik "Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete" (55.114.420 E Ft) csökkentve a "Várható osztalékok, kifizetések és díjak" értékével (2.221.500 E Ft).

Ártértékelési tartalék	2020.12.31	2021.12.31
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	47 531 661	55 144 420
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)		
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	2 155 000	2 221 500
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		
Ártértékelési tartalék	31 133 880	38 650 139
Várható nyereség		
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	37 834 041	39 450 628
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	7 738 600	7 689 242
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) összesen	45 572 641	47 139 870

E.1.6 VONATKOZÓ ÁTMENETI RENDELKEZÉS

Azon értékpapírok esetében alkalmazandó átmeneti rendelkezéseket, melyek kibocsátója EU-tagország, devizaneme pedig a kibocsátó országétól eltérő, de valamely EU-tagország hivatalos devizaneme 2020-tól 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 2021. december 31-i

- ▶ szavatolótőke-szükséglete 25.853.590 E Ft, míg
- ▶ minimális tőkeszükséglete 6.463.398 E Ft.

E.2.2 SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET KOCKÁZATI MODULONKÉNT

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

Szavatolótőke-szükséglet (E Ft)	2020.12.31		2021.12.31	
	bruttó	nettó	bruttó	nettó
Piaci kockázat	7 833 638	7 794 278	11 960 502	11 942 719
Partner-nemteljesítési kockázat	1 301 796	1 301 796	1 928 272	1 928 272
Életbiztosítási kockázat	13 895 289	13 894 182	16 114 932	16 094 598
Egészségbiztosítási kockázat	1 916 572	1 916 572	2 388 235	2 388 235
Nem-életbiztosítási kockázat	6 601 531	6 601 531	8 072 593	8 072 593
Diverzifikáció	-10 849 005	-10 835 577	-13 998 642	-13 988 856
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat				
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	20 699 821	20 672 781	26 465 891	26 437 561
Működési kockázat	2 339 302		2 709 666	
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	-27 040		-28 330	
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	-2 600 365		-3 293 637	
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye				
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	20 411 718		25 853 590	
Előírt többlettőke-követelmény	0		0	
Szavatolótőke-szükséglet	20 411 718		25 853 590	

A Biztosító 2021.12.31-re vonatkozó szavatolótőke-szükséglete nőtt a megelőző évi értékhez képest.

A piaci kockázat növekedése mögött a Biztosító 2021 során jelentősen megnövekedett eszközállománya és annak jelentős részvény- illetve kötvénykitettsége, valamint az év során tapasztalt hozam emelkedés, illetve az év során megemelkedett hozamok együttes hatása áll.

A partner általi nemteljesítési kockázat növekedése jellemzően a bankszámlapénz növekedésének tudható be.

Az életbiztosítási kockázati növekedése elsősorban a módosított költség feltételezések hatását tükrözi. A nem-élet kockázatok növekedése főként a Biztosító portfóliójának növekedésére vezethető vissza. Az egészségbiztosítási kockázat növekedése a jutalék és törlési feltételezések változásának, valamint egy részmodul javításának eredőjeként állt elő.

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 biztosítós-specifikus 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 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 2021-es kötelezettségei, kockázatai és pénzügyi fedezetei alapján a kombinált MCR mértéke volt, ami a 2021.12.31-i eredmények során sem változott.

A Biztosító szavatoló tőkéje – a 2020 év végi számított értékhez képest – a jelentési 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

A2009/138/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 forintban értendők)

S.02.01.02

Mérleg

		Szolvencia II. szerinti érték
Eszközök		C0010
Immateriális javak	R0030	
Halasztott adókövetelések	R0040	410 646
Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	2 212 575
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	53 981 780
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	3 426 872
Résztvények	R0100	
Résztvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	
Résztvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	
Kötvények	R0130	46 258 344
Államkötvények	R0140	40 081 363
Vállalati kötvények	R0150	6 176 980
Strukturált értékpapírok	R0160	
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	4 296 564
Származtatott termékek	R0190	0
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	0
Egyéb befektetések	R0210	0
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	210 609 945
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	729 256
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	354 900
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	43 737
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	330 619
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyből:	R0270	11 288 755
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	10 715 571
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	10 308 870
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	406 702
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0310	573 183
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	0
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0330	573 183
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	R0360	4 211 111
Viszontbiztosítási követelések	R0370	1 519 176
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	3 898 513
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	
Szavatolótoke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótőke tekintetében esedékes összegek	R0400	
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	1 572 154
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	3 871 931
Eszközök összesen	R0500	294 305 840

I. MELLÉKLET (adatok ezer forintban értendők)

S.02.01.02

Mérleg

Szolvencia II. szerinti érték

Kötelezettségek

C0010

Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	21 568 928
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	19 720 198
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	0
Legjobb becslés	R0540	18 762 586
Kockázati ráhagyás	R0550	957 612
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	1 848 731
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	0
Legjobb becslés	R0580	1 020 754
Kockázati ráhagyás	R0590	827 977
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	6 433 123
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	-677 173
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620	0
Legjobb becslés	R0630	-829 718
Kockázati ráhagyás	R0640	152 545
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0650	7 110 297
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0660	0
Legjobb becslés	R0670	5 455 831
Kockázati ráhagyás	R0680	1 654 466
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0690	182 235 433
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0700	0
Legjobb becslés	R0710	174 637 978
Kockázati ráhagyás	R0720	7 597 455
Függő kötelezettségek	R0740	
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	202 793
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek	R0760	
Vizontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	6 960 909
Halasztott adókötelezettség	R0780	4 541 451
Származtatott termékek	R0790	115 190
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	2 279 446
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	R0820	7 697 575
Vizontbiztosítási kötelezettségek	R0830	1 232 235
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	4 294 237
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	1 630 100
Kötelezettségek összesen	R0900	239 191 421
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	55 114 420

II. MELLÉKLET (adatok ezer forintban 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	Jövedelembiztosítás	Üzemi balesetbiztosítás	Gépjármű- felelősségbiztosítás	Egyéb gépjármű- biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyon kár biztosítása	Általános felelősség biztosítás	Hitel- és kezeségváll alási biztosítás
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Díjelőírás										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	5 577 595	5 569 091	102 598	17 963 447	8 985 699	155 716	12 475 617	1 392 302	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	0	120 664	0	0	0	146	3 487 990	112 906	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130									
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	130 220	3 617 050	17 698	7 411 340	881 212	15 059	10 951 896	519 975	
Nettó	R0200	5 447 375	2 072 705	84 901	10 552 107	8 104 487	140 803	5 011 711	985 233	
Megszolgált díjak										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	5 518 278	5 541 046	96 424	16 750 368	8 758 370	154 970	12 003 379	1 345 721	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	0	118 117	0	0	0	146	3 366 770	106 557	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230									
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	56 223	3 723 195	20 644	7 070 773	881 204	15 572	10 707 816	513 438	
Nettó	R0300	5 462 055	1 935 968	75 781	9 679 595	7 877 165	139 544	4 662 334	938 840	
Kárráfordítás										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	3 330 476	1 905 244	10 849	6 752 549	5 923 608	77 800	3 771 182	722 197	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	0	7 669	0	0	0	-4	3 564 273	-4 839	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330									
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	43 850	538 360	-606	3 966 353	831 705	26 273	5 986 516	332 805	
Nettó	R0400	3 286 625	1 374 554	11 455	2 786 196	5 091 902	51 522	1 348 939	384 553	
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	7 810	43 906	-6 599	-777 565	261 465	5 469	83 965	122 675	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	0	3 430	0	0	0	0	-91 841	-14 871	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430									
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	-912	-5 277	-560	-213 129	183 147	2 601	249 634	86 379	
Nettó	R0500	8 722	52 612	-6 039	-564 436	78 318	2 869	-257 510	21 426	
Felmerült költségek	R0550	739 758	3 252 857	2 718	2 978 889	3 092 886	1 200	5 240 940	245 469	0
Egyéb költségek	R1200									
Összes költség	R1300									



VIENNA INSURANCE GROUP

II. MELLÉKLET (adatok ezer forintban 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				Összesen
		Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Egészségbiztosítás	Balesetbiztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Vagyontbiztosítás	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Díjelőírás									
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	9 569	169 201	4 711 875					57 112 709
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	0	0	0					3 721 706
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130								
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	0	12 331	3 283 172					26 839 952
Nettó	R0200	9 569	156 870	1 428 703					33 994 463
Megszolgált díjak									
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	9 697	168 947	3 776 172					54 123 371
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	0	0	0					3 591 590
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230								
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	0	11 919	2 380 200					25 380 984
Nettó	R0300	9 697	157 027	1 395 972					32 333 978
Kárráfordítás									
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	-3	43 114	1 312 299					23 849 313
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	0	0	0					3 567 099
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330								
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	0	3 467	1 169 998					12 898 722
Nettó	R0400	-3	39 647	142 301					14 517 690
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások									
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	-138	-2 258	-5 454					-266 724
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	0	0	0					-103 282
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430								
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	0	-113	-2 553					299 217
Nettó	R0500	-138	-2 146	-2 901					-669 223
Felmerült költségek	R0550	33	4 584	352 974					15 912 308
Egyéb költségek	R1200								587 683
Összes költség	R1300								16 499 992



VIENNA INSURANCE GROUP

II. MELLÉKLET (adatok ezer forintban

értendők)

S.05.01.02

Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások
üzletáganként

		A következő üzletágakban: életbiztosítási kötelezettségek						Élet-viszontbiztosítási kötelezettségek		Összesen
		Egészségbiztosítás	Nyereségrészesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	Egyéb életbiztosítás	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség-viszontbiztosítás	Élet-viszontbiztosítás	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Díjelőírás										
Bruttó	R1410	234 251	790 401	51 532 745	4 159 027		0			56 716 424
Viszontbiztosítók részesedése	R1420	604	22 665	0	171 617		0			194 886
Nettó	R1500	233 647	767 736	51 532 745	3 987 410		0			56 521 538
Megszolgált díjak										
Bruttó	R1510	232 359	796 766	51 532 745	4 126 487		0			56 688 358
Viszontbiztosítók részesedése	R1520	604	22 665	0	152 733		0			176 001
Nettó	R1600	231 756	774 102	51 532 745	3 973 754		0			56 512 357
Kárráfordítás										
Bruttó	R1610	50 097	2 474 507	31 287 525	4 326 188		35 704			38 174 020
Viszontbiztosítók részesedése	R1620	0	0	0	164 407		885			165 292
Nettó	R1700	50 097	2 474 507	31 287 525	4 161 781		34 818			38 008 728
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások										
Bruttó	R1710	-14 924	1 790 824	-23 086 953	-281 922		24			-21 592 951
Viszontbiztosítók részesedése	R1720	-14	0	0	-25 912		0			-25 925
Nettó	R1800	-14 910	1 790 824	-23 086 953	-256 010		24			-21 567 025
Felmerült költségek	R1900	0	144 030	8 041 607	3 192 270		0			11 377 906
Egyéb költségek	R2500									348 819
Összes költség	R2600									11 726 725



VIENNA INSURANCE GROUP

III. MELLÉKLET (adatok ezer forintban értendők)

S.12.01.02

Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

		Nyerésre és esedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás			Egyéb életbiztosítás			Nem- életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettsége któl eltérő biztosítási kötelezettsége khez kapcsolódó járadékok	Aktív viszontbiztosítás	Összesen (Életbiztosítási szerződések az egészség- biztosítási szerződések kivételével, a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekkel együtt)
				Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések		Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések			
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010										
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0020										
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok											
Legjobb becslés											
Bruttó legjobb becslés	R0030	7 175 022		0	174 637 978		0	-2 457 424	738 233		180 093 809
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080	0		0	0		0	24 297	548 886		573 183
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	R0090	7 175 022		0	174 637 978		0	-2 481 721	189 346		179 520 625
Kockázati ráhagyás	R0100	165 953	7 597 455			1 455 079			33 434		9 251 920
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra											
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0110										
Legjobb becslés	R0120										
Kockázati ráhagyás	R0130										
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200	7 340 975	182 235 433			-1 002 345			771 666		189 345 729



VIENNA INSURANCE GROUP

III. MELLÉKLET (adatok ezer forintban értendők)

S.12.01.02

Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

		Egészségbiztosítás (direkt biztosítás)		Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség-viszontbiztosítás (aktív viszontbiztosítás)	Összesen (Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás)	
		Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések				
		C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010						
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-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	-829 718			-829 718
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	-829 718			-829 718
Kockázati ráhagyás	R0100	152 545					152 545
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra							
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0110						
Legjobb becslés	R0120						
Kockázati ráhagyás	R0130						
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200	-677 173					-677 173

IV. MELLÉKLET (adatok ezer forintban értendők)

S.17.01.02

Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok

		Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás								
		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelem biztosítás	Üzemi baleset biztosít ás	Gépjármű- felelősségbi zosítás	Egyéb gépjármű- biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítá s	Tűz- és egyéb vagyon kárr biztosítása	Általáno s felelőssé gbiztosít ás	Hitel- és kezesésgv állalási 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	430 787	-1 870 622	-4 660	2 824 885	1 089 807	-21 954	-3 466 567	-110 279	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	12 409	-355 711	-10 647	45 010	-222 751	-14 408	-4 887 850	-135 185	0
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	418 378	-1 514 911	5 987	2 779 875	1 312 558	-7 546	1 421 283	24 906	0
Függőkár-tartalék										
Bruttó	R0160	1 804 259	656 633	4 358	7 653 266	966 793	57 264	5 688 031	634 897	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	46 272	701 568	12 811	6 460 347	127 036	17 560	5 298 034	346 934	0
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	1 757 986	-44 935	-8 453	1 192 919	839 757	39 704	389 997	287 964	0
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	2 235 045	-1 213 990	-302	10 478 151	2 056 600	35 311	2 221 463	524 619	0
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	2 176 364	-1 559 846	-2 466	3 972 793	2 152 315	32 159	1 811 280	312 870	0
Kockázati ráhagyás	R0280	290 572	536 783	623	470 849	148 280	7 011	68 863	50 847	0
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra										
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0290									
Legjobb becslés	R0300									
Kockázati ráhagyás	R0310									

IV. MELLÉKLET (adatok ezer forintban értendők)

S.17.01.02

Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok

Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás										
		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelembiztosít ás	Üzemi balesetbiztosít ás	Gépjármű- felelősségbiztosít ás	Egyéb gépjármű- biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyon kár biztosítása	Általános felelősségbiztosít ás	Hitel- és kezeségvállal ási biztosítás
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Biztosítástechnikai tartalékok összesen										
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0320	2 525 617	-677 207	321	10 949 000	2 204 880	42 321	2 290 327	575 466	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	58 681	345 856	2 164	6 505 357	-95 715	3 152	410 184	211 749	0
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	2 466 936	-1 023 063	-1 843	4 443 642	2 300 595	39 169	1 880 143	363 717	0



VIENNA INSURANCE GROUP

IV. MELLÉKLET (adatok ezer forintban 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
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	171	-328	3 291 417	0	0	0	0	2 162 657
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	-11 316	3 162 295	0	0	0	0	-2 418 154
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	171	10 988	129 122	0	0	0	0	4 580 811
Függőkért-tartalék									
Bruttó	R0160	521	13 588	141 074	0	0	0	0	17 620 683
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240	0	56	123 108	0	0	0	0	13 133 725
Függőkért-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	521	13 532	17 966	0	0	0	0	4 486 958
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	692	13 260	3 432 491	0	0	0	0	19 783 339
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	692	24 520	147 088	0	0	0	0	9 067 768
Kockázati ráhagyás	R0280	92	2 389	209 280	0	0	0	0	1 785 589
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra									
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0290								
Legjobb becslés	R0300								
Kockázati ráhagyás	R0310								

IV. MELLÉKLET (adatok ezer forintban 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 vagyonszolgáltatási viszontbiztosítás	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Biztosítástechnikai tartalékok összesen									
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0320	784	15 649	3 641 771	0	0	0	0	21 568 928
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330	0	-11 260	3 285 403	0	0	0	0	10 715 571
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	784	26 909	356 368	0	0	0	0	10 853 357



VIENNA INSURANCE GROUP

V. MELLÉKLET (adatok ezer forintban 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										331 770	R0100	331 770
N-9	R0160	3 403 051	2 103 428	234 245	433 768	376 327	62 667	7 745	17 850	170	109 309	R0160	109 309
N-8	R0170	3 081 215	1 417 916	254 440	508 529	57 017	42 897	30 239	5 482	-277		R0170	-277
N-7	R0180	3 849 707	2 876 887	850 525	131 890	50 414	286 465	8 049	445			R0180	445
N-6	R0190	4 011 612	1 462 706	313 972	98 340	74 972	136 276	37 985				R0190	37 985
N-5	R0200	6 984 026	1 909 661	260 848	94 211	39 529	33 207					R0200	33 207
N-4	R0210	5 791 621	3 018 379	344 840	133 462	237 936						R0210	237 936
N-3	R0220	8 692 330	3 814 112	1 019 880	2 550 585							R0220	2 550 585
N-2	R0230	11 271 901	5 891 543	579 748								R0230	579 748
N-1	R0240	10 552 975	5 640 163									R0240	5 640 163
N	R0250	14 099 466										R0250	14 099 466
Összesen	R0260											R0260	23 620 337
													109 628 455



VIENNA INSURANCE GROUP

VI. MELLÉKLET (adatok ezer forintban 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						
Törzsrészcévenyőke (saját részvényekkel együtt)	R0010	5 000 000	5 000 000			
A törzsrészcévenyőkehez 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	38 650 139	38 650 139			
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	52 892 920	52 892 920			
Kiegészítő szavatoló tőke						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcévenyőke	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					



VIENNA INSURANCE GROUP

VI. MELLÉKLET (adatok ezer forintban 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	52 892 920	52 892 920			
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	52 892 920	52 892 920			
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	52 892 920	52 892 920	0	0	0
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	52 892 920	52 892 920	0	0	
Szavatolótőke-szükséglet	R0580	25 853 590				
Minimális tőkeszükséglet	R0600	6 463 398				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	R0620	204,59%				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	818,35%				
C0060						
Átértékelési tartalék						
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	55 114 420				
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710					
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720	2 221 500				
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	38 650 139				
Várható nyereség						
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	R0770	39 450 628				
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	R0780	7 689 242				
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	R0790	47 139 870				



VIENNA INSURANCE GROUP

VII. MELLÉKLET (adatok ezer forintban 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	11 960 502		
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	1 928 272		
Életbiztosítási kockázat	R0030	16 114 932		
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	2 388 235		
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	8 072 593		
Diverzifikáció	R0060	-13 998 642		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0		
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	26 465 891		

A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása

C0100

Működési kockázat	R0130	2 709 666
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	-28 330
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-3 293 637
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	25 853 590
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	0
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	25 853 590
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 forintban értendők)

S.28.02.01

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

Nem-életbiztosítási tevékenység	Élet-biztosítási tevékenység
MCR(NL,NL) Result	MCR(NL,L) Result

C0010

C0020

Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0010	3 590 428	
--	-------	-----------	--

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

Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)
--	---	--	---

C0030

C0040

C0050

C0060

Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0020	2 176 364	5 447 375		
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0030	0	2 072 705		
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040	0	84 901		
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050	3 972 793	10 552 107		
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060	2 152 315	8 104 487		
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070	32 159	140 803		
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080	1 811 280	5 011 711		
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090	312 870	985 233		
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100	0			
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110	692	9 569		
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120	24 520	156 870		
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130	147 088	1 428 703		
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 forintban értendő)

S.28.02.01

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

Nem-életbiztosítási tevékenységek	Életbiztosítási tevékenységek
MCR(L,N) Result	MCR(L,L) Result
C0070	C0080

Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0200		2 076 450
--	-------	--	-----------

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

Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástéchnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockázatot tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástéchnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockázatot tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)
C0090	C0100	C0110	C0120

Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások	R0210			6 782 484	
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrecionális nyereségrészesedések	R0220			392 538	
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási kötelezettségek	R0230			174 637 978	
Egyéb életbiztosítási (élet-viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-viszontbiztosítási) kötelezettségek	R0240			0	
Teljes kockázatot tőke az életbiztosítási és élet-viszontbiztosítási kötelezettségek összessége tekintetében	R0250				890 634 298



VIENNA INSURANCE GROUP

VIII. MELLÉKLET (adatok ezer forintban értendő)

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	5 666 878
SCR	R0310	25 853 590
MCR felső korlátja	R0320	11 634 116
MCR alsó korlátja	R0330	6 463 398
Kombinált MCR	R0340	6 463 398
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	2 588 000

C0130

Minimális tőkeszükséglet	R0400	6 463 398
--------------------------	-------	-----------

Nem-életbiztosítási és életbiztosítási elvi minimális tőkeszükséglet kiszámítása

-

Nem-életbiztosítási tevékenységek

Életbiztosítási tevékenységek

C0140

C0150

Elvi lineáris MCR	R0500	3 590 428	2 076 450
Elvi szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)	R0510	16 380 352	9 473 239
Elvi MCR felső korlátja	R0520	7 371 158	4 262 957
Elvi MCR alsó korlátja	R0530	4 095 088	2 368 310
Elvi kombinált MCR	R0540	4 095 088	2 368 310
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	R0550	1 294 000	1 294 000
Elvi MCR	R0560	4 095 088	2 368 310

UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.

Ügyfélszolgálat:

H-1134 Budapest, Váci út 33.

Tel.: (36-1) 486-4343

Vezérigazgatóság:

H-1082 Budapest, Baross u. 1.

1380 Budapest, Pf. 1076

info@union.huunion.hufacebook.com/union.hu

JOGI NYILATKOZAT: Felhívjuk ügyfeleink figyelmét, hogy a jelen dokumentum kizárólag tájékoztatásra szolgál, a kiadványban foglalt információk nem teljes körűek, nem minősülnek nyilvános ajánlattételnek, sem befektetési tanácsadásnak, sem befektetési elemzésnek. Az egyes portfóliók és/vagy eszközalapok választása a szerződő felelőssége és kockázata. Az eszközalapok bármilyen múltbéli hozama nem jelent garanciát a jövőbeni hozamokat illetően. A megjelenített hozamok nem veszik figyelembe az alkalmazandó adókat, a kezdeti költségeket és az eszközalapok tartásával kapcsolatos további költségeket. A megjelenített vélemények a készítő egyedi véleményét tükrözik, ügyfeleink számára nem szolgálhatnak hivatkozási alapként, ennek megfelelően e kiadvány alapján az UNION Vienna Insurance Group Zrt.-vel szemben igény nem érvényesíthető. A dokumentumban közölt tájékoztatást a szerződő csak saját felelősségére és kockázatára használhatja fel. Az ügyfélnek e dokumentum felhasználásából vagy arra támaszkodó döntéshozatalból származó esetleges veszteségéért semmilyen közvetett vagy közvetlen felelősség nem terheli a biztosítót, az e dokumentumban foglalt információk alapján követelés nem érvényesíthető.