

Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés **2024**

UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.

Jelentési időszak: 2024.01.01. – 2024.12.31.

Kiadás dátuma: 2025.04.08.



TARTALOM

TARTALOM	2
ÖSSZEGZÉS	6
A. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA	7
A.1 ÜZLETI TEVÉKENYSÉG	7
A.1.1 A vállalkozás neve, jogi formája	7
A.1.2 Felügyeleti hatóság neve és kapcsolatfelvételi adatai	7
A.1.3 A vállalkozás külső könyvvizsgálójának neve és kapcsolatfelvételi adatai	7
A.1.4 A vállalkozásban minősített részesedéssel bírók bemutatása	7
A.1.5 A vállalkozás pozíciójának részletei a csoport jogi szerkezetén belül	8
A.1.6 Lényeges kapcsolt vállalkozások felsorolása	8
A.1.7 A vállalkozás lényeges biztosítási ágazatai és lényeges földrajzi területei	8
A.1.8 Jelentős üzleti vagy más esemény	8
A.2 BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA	9
A.3 BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA	9
A.3.1 A biztosító jelentési időszakbeli befektetéseinek teljesítménye	11
A.3.2 Saját tőkében közvetlenül elismert nyereség vagy veszteség	11
A.3.3 Értékpapírosított eszközbe történő befektetésre vonatkozó információ	11
A.4 EGYÉB TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA	11
A.5 EGYÉB INFORMÁCIÓK	13
B. IRÁNYÍTÁSI RENDSZER	14
B.1 ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ IRÁNYÍTÁSI RENDSZERRŐL	14
B.1.1 Az irányítási rendszer felépítése	14
B.1.2 Az irányítási rendszerben bekövetkezett bármely lényeges változás	17
B.1.3 A javadalmazási politika elvei	17
B.1.4 A javadalmazás változó alkotóelemei	18
B.1.5 Kiegészítő nyugdíj- vagy előrehozott nyugdíj-rendszerek	18
B.1.6 Lényeges tranzakciókra vonatkozó információk	18
B.2 SZAKMAI ALKALMASSÁGI ÉS ÜZLETI MEGBÍZHATÓSÁGI KÖVETELMÉNYEK	18
B.2.1 Követelmények bemutatása	18
B.2.2 Értékelés folyamata	19
B.3 KOCKÁZATKEZELÉSI RENDSZER, IDEÉRTVE A SAJÁT KOCKÁZAT- ÉS SZOLVENCIAÉRTÉKELÉST	20
B.3.1 Általános kockázatkezelési folyamatok	20
B.3.2 Kockázatkezelési rendszer helye a szervezetben	21
B.3.3 Saját kockázat- és szolvenciaértékelés	23
B.3.4 Saját kockázat- és szolvenciaértékelés felülvizsgálatának gyakorisága	24
B.3.5 Saját szavatolótőke-megfelelési igény meghatározása	25
B.3.6 A kockázatkezelési rendszer és a tőkekezelési tevékenység kapcsolata	25
B.4 BELSŐ KONTROLL RENDSZER	25
B.4.1 Belső kontroll rendszer ismertetése	25
B.4.2 Megfeleléségi (compliance) feladatkör	26
B.5 BELSŐ ELLENŐRZÉSI FELADATKÖR	29
B.5.1 Belső ellenőrzési feladatkörnek való megfelelés	29
B.5.2 Függetlenség és tárgyilagosság megvalósulása	29
B.6 AKTUÁRIUSI FELADATKÖR	30
B.7 KISZERVEZÉS	30
B.7.1 Kiszervezési politika	30

B.7.2	Kockázatok értékelése.....	31
B.8	EGYÉB INFORMÁCIÓK.....	31
C.	KOCKÁZATI PROFIL.....	32
C.1	BIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT.....	32
C.1.1	Kockázati kitettség.....	32
C.1.2	Befektetési előírások a „prudens személy” alapelveivel kapcsolatban.....	32
C.1.3	Kockázatkonzentráció.....	32
C.1.4	Kockázatsökkentés	33
C.1.5	Stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményei.....	33
C.1.6	Kockázati profillal kapcsolatos egyéb lényeges információ	33
C.2	PIACI KOCKÁZAT	34
C.2.1	Kockázati kitettség.....	34
C.2.2	Befektetési előírások a „prudens személy” alapelveivel kapcsolatban.....	34
C.2.3	Kockázatkonzentráció.....	34
C.2.4	Kockázatsökkentés	35
C.2.5	Stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményei.....	35
C.2.6	Kockázati profillal kapcsolatos egyéb lényeges információ	36
C.3	HITELKOCKÁZAT.....	36
C.3.1	Kockázati kitettség.....	36
C.3.2	Befektetési előírások a „prudens személy” alapelveivel kapcsolatban.....	36
C.3.3	Kockázatkonzentráció.....	37
C.3.4	Kockázatsökkentés	37
C.3.5	Stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményei.....	37
C.3.6	Kockázati profillal kapcsolatos egyéb lényeges információ	37
C.4	LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT.....	37
C.4.1	Kockázati kitettség.....	37
C.4.2	Befektetési előírások a „prudens személy” alapelveivel kapcsolatban.....	38
C.4.3	Kockázatkonzentráció.....	38
C.4.4	Kockázatsökkentés	38
C.4.5	Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség	39
C.4.6	Stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményei.....	40
C.4.7	Kockázati profillal kapcsolatos egyéb lényeges információ	40
C.5	MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT.....	40
C.5.1	Kockázati kitettség.....	40
C.5.2	Befektetési előírások a „prudens személy” alapelveivel kapcsolatban.....	40
C.5.3	Kockázatkonzentráció.....	41
C.5.4	Kockázatsökkentés	41
C.5.5	Stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményei.....	41
C.5.6	Kockázati profillal kapcsolatos egyéb lényeges információ	41
C.6	EGYÉB JELENTŐS KOCKÁZATOK.....	41
C.6.1	Kockázati kitettség.....	41
C.6.2	Befektetési előírások a „prudens személy” alapelveivel kapcsolatban.....	41
C.6.3	Kockázatkonzentráció.....	42
C.6.4	Kockázatsökkentés	42
C.6.5	Stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményei.....	42
C.6.6	Fenntarthatósági kockázatok	42
C.6.7	Kockázati profillal kapcsolatos egyéb lényeges információ	43
C.7	EGYÉB INFORMÁCIÓK.....	43
D.	SZAVATOLÓTŐKE-MEGFELELÉSI ÉRTÉKELÉS	44

D.1	ESZKÖZÖK	46
D.1.1	Befektetések értékelése	46
D.1.2	Az indexhez vagy befektetési egységhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök értékelése.....	46
D.1.3	Egyéb lényeges eszközosztályok értékelése	46
D.2	BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK.....	47
D.2.1	Alkalmazott módszerek és eljárások.....	47
D.2.2	Biztosítástechnikai tartalékok értéke.....	49
D.2.3	Bizonytalansági szintek.....	49
D.2.4	Alkalmazott alapok, módszerek és feltevések lényeges különbségei.....	50
D.2.5	Illeszkedési kiigazítás	50
D.2.6	Volatilitási kiigazítás	50
D.2.7	Átmeneti kockázatmentes hozamgörbe	51
D.2.8	A biztosítási tartalékokra vonatkozó átmeneti levonás.....	51
D.2.9	Viszontbiztosítási szerződésekből és különleges célú gazdasági egységektől eredő megtérülések.....	51
D.2.10	Lényeges változások az előző jelentési időszakhoz képest	51
D.3	EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK.....	51
D.4	ALTERNATÍV ÉRTÉKELÉSI MÓDSZEREK	52
D.4.1	Biztosítási kockázat vállalása és tartalékképzés:.....	52
D.4.2	Eszköz–forrás gazdálkodás	52
D.4.3	Befektetési kockázatok kezelése	52
D.4.4	Likviditási kockázat kezelése	52
D.4.5	Koncentrációs kockázat kezelése	52
D.4.6	Működési kockázat kezelése	52
D.4.7	Viszontbiztosítás és más kockázatcsökkentési technikák	53
D.5	EGYÉB INFORMÁCIÓK.....	53
E.	TŐKEKEZELÉS	55
E.1	SZAVATOLÓ TŐKE.....	55
E.1.1	Célok.....	55
E.1.2	Szavatoló tőke szerkezete	55
E.1.3	A szavatolótőke-szükséglet fedezése	55
E.1.4	A minimális tőkeszükséglet fedezése	55
E.1.5	Fizetőképesség céljából történő számítás szerinti többlet.....	56
E.1.6	Vonatkozó átmeneti rendelkezés.....	56
E.1.7	Kiegészítő szavatolótőke-elemek	56
E.1.8	Levont tételek, korlátozások	56
E.2	SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET ÉS MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET.....	56
E.2.1	Értékük	56
E.2.2	Szavatolótőke-szükséglet kockázati modulonként.....	56
E.2.3	Egyszerűsítések	57
E.2.4	Biztosítószerkezet specifikus paraméterek	57
E.2.5	Egyéb értékelés	57
E.2.6	Többlettőke-követelmény	57
E.2.7	Kiindulási adatok a minimális tőkeszükséglet kiszámítására.....	58
E.2.8	Lényeges változások.....	58
E.3	IDŐTARTAM-ALAPÚ RÉSZVÉNYPIACI KOCKÁZATI RÉSZMODUL HASZNÁLATA A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET SZÁMÍTÁSA SORÁN.....	58
E.4	A STANDARD FORMULA ÉS AZ ALKALMAZOTT BELSŐ MODELLEK KÖZÖTTI ELTÉRÉSEK.....	58
E.5	A MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET ÉS A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET NEM TELJESÜLÉSE	58
E.6	EGYÉB INFORMÁCIÓK.....	58

MELLÉKLET	59
------------------------	-----------

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. cikkeken 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 2024 folyamán növekedtek, amely jellemzően a KGFB és unit-linked ágazatoknak 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 előírányzott célokkal összehangolva. A számszerűsíthető kockázatokat a Biztosító a Standard Formula alapján értékeli.

Az UNION Biztosító szavatolótőke-szükséglete, illetve a rendelkezésre álló szavatolótőkéje 2024 év végén 29.719,53 M Ft, illetve 57.634,27 M Ft volt. Míg a 2023 év végén a szavatolótőke-megfelelési arány 166% volt, addig 2024 végére ez 194%-ra nőtt. A szavatolótőke növekedéséért főként az üzlet bővülése és az eredményesség javulása felelős, melyet nem tudott ellensúlyozni a biztosítási pótlódó, a módszertani változtatások, illetve a hozamkörnyezet változásának kedvezőtlen hatása. A szavatolótőke-szükséglet mérsékelt növekedésében az üzlet növekedésén túl egyszeri tételek ellentétes hatásai is szerepet játszottak.

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

A Társaság a 2024. évben megőrizte piaci pozícióját. 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 stabil alapokon nyugszik.

A. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA

A.1 ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

A.1.1 A VÁLLALKOZÁS NEVE, JOGI FORMÁJA

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

A.1.2 FELÜGYELETI HATÓSÁG NEVE ÉS KAPCSOLATFELVÉTELI ADATAI

A Biztosító felügyeletét a **Magyar Nemzeti Bank** látja el (továbbiakban: Felügyelet).

A Felügyelet székhelye: 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 59 6010

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

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.

1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.

Tel: 36 1 461 9100

Internet: <https://www.pwc.com/hu/hu>

E-mail: hu_info@pwc.com

A.1.4 A VÁLLALKOZÁSBAN MINŐSÍTETT RÉSZESÉDÉSSSEL BÍRÓK BEMUTATÁSA

A Biztosító minősített részesedéssel bíró részvényese a 2022. január 27-én alapított VIG Magyarország Befektetési Zrt.

Székhelye: H-1082 Budapest, Baross u. 1.

Elérhetőség: info@vig.com

Nyilvántartási száma: Cg. 01-10-141741

A VIG Magyarország Befektetési Zrt. tulajdonosai a VIENNA INSURANCE GROUP AG (Wiener Versicherung Gruppe) (55%), a VIG HU GmbH (35%) és a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. (10%).

Konszolidáló közvetett tulajdonos a bécsi, a prágai és a budapesti tőzsdén jegyzett 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 VIENNA INSURANCE GROUP AG (Wiener Versicherung Gruppe) 100%-os tulajdonosa a VIG HU GmbH-nak.

Másik közvetett tulajdonos a magyar állam kizárólagos tulajdonában álló Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt.

Székhelye: H-1027 Budapest, Kapás u. 6-12. B ép. I. em.

Tel: +36 30 676 0946

E-mail: info@corvinus.hu

Nyilvántartási száma: Cg. 01-10-043745

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

Társaságunk a Vienna Insurance Group (VIG) cégcsoport tagja. A közel 200 éves múltra visszatekintő Vienna Insurance Group Európa egyik legnagyobb, több mint 50 tagvállalatot számláló, 30 országban jelen lévő, több mint 22 millió ügyfélszámlával rendelkező és 30 ezer munkavállalót foglalkoztató biztosítási szolgáltatója. Magyarországon 1997-ben jelent meg, jelenleg piacvezető, közel 20 százalékos piaci részesedéssel. A Vienna Insurance Group ezáltal kitűnő pozíciókkal rendelkezik ahhoz, hogy hasznosíthassa a 430 millió lakosú régió növekedési esélyeit. A tőzsdén jegyzett Vienna Insurance Group részvényeit a prágai és 2022. novembere óta a budapesti 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 a Money&More Zrt.-ben és 2024. decemberéig az ERSTE Biztosítási Alkusz Kft.-ben is; (mindkét társaság biztosításközvetítéssel foglalkozik), valamint az egészségügyi ellátásszervezéssel foglalkozó Global Assistance Kft.-ben (korábbi nevén UNION-Érted Ellátásszervező Kft.). Emellett a Társaság 50%-os, nem konszolidáló részesedéssel rendelkezik az Első Magánegészségügyi Hálózat Zrt.-ben. Minden kapcsoló 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 biztosítókat érintő biztosítási különadó bevezetése alapjaiban változtatta meg a termékek profitabilitását és a rövid távú kilátásokat. A megemelkedett hozamkörnyezet a korábbi években mind eszköz, mind forrás oldalon jelentős változásokat okozott az eszközök értékelésében és az újrabefektetési döntésekben, melynek hatása még jelenleg is tart.

A.2 BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA

A Biztosító bruttó díjelőírása a 2024-es év során összességében növekedett, az előző év végéhez képest 7,4%-os emelkedés történt, melyhez nagyobb mértékben az életbiztosítási ág járult hozzá, a unit-linked biztosítások díjelőírásának növekedésével.

Az alábbi táblázatban a Szolvencia II üzletágait követő bontásban kerülnek bemutatásra a biztosítási ágazatonkénti eredmények a tárgyévre és az azt megelőző évre vonatkozóan. A táblázat az S.05.01.02. jelentéstábla (II. Melléklet) felhasználásával készült, így a tábla kitöltési előírásainak megfelelően a biztosítási adót nem tartalmazza.

Bruttó díjelőírás (millió Ft)	2023	2024	Változás
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	8440	10868	28,8%
Jövedelembiztosítás	6219	6851	10,2%
Üzemi balesetbiztosítás	56	64	13,7%
Gépjármű-felelősségbiztosítás	16544	18017	8,9%
Egyéb gépjármű-biztosítás	10096	10192	0,9%
Tengeri, légi és szállítási biztosítás	141	153	8,0%
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	20730	20799	0,3%
Általános felelősségbiztosítás	1903	2233	17,4%
Hitel- és kezességvállalási biztosítás	0	0	0,0%
Jogvédelmi biztosítás	17	23	29,0%
Segítségnyújtás	465	676	45,6%
Különböző pénzügyi veszteségek	6217	4007	-35,6%
Egészségbiztosítás	439	736	67,9%
Nyereségrészesedéssel járó biztosítás	594	532	-10,5%
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	30147	33540	11,3%
Egyéb életbiztosítás	5820	7070	21,5%

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 (ahol ez értelmezhető), valamint a kifizetési szűkséges likviditás biztosítását.

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

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

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

- ▶ **Likviditás:** a Biztosító elsődleges szempontja a befektetési döntések meghozatalakor, hogy biztosításból, illetve egyéb szerződésből eredő kötelezettségeit szerződés szerinti összegben és határidőre teljesíteni tudja. A Biztosító ezért kiemelten figyeli és értékeli befektetési eszközeinek piaci likviditását – azaz a 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.
- ▶ **Hozam:** A megfelelő hozam elérése elengedhetetlen a biztosítási kötelezettségek jövőbeli teljesítéséhez, valamint a tőkehelyzet hosszú távú stabilitásához, 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 csak a megszabott korlátok között 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.

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 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 Biztosító vagyonkezelési tevékenységét 2023. január 1-től a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.-hez kiszervezte.

A.3.1 A BIZTOSÍTÓ JELENTÉSI IDŐSZAKBELI BEFEKTETÉSEINEK TELJESÍTMÉNYE

A Biztosító befektetéseinek 2023. és 2024. évi teljesítményét az alábbi táblázat mutatja be:

Befektetési forma (millió Ft)	2023		2024	
	Befektetés összege	Eredmény	Befektetés összege	Eredmény
Ingatlanok	0	0	0	0
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések	3 379	100	3 304	124
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	42 436	2 243	44 755	2 020
Adott kölcsönök	2 089	11	2 131	172
Saját és hagyományos tartalékok fedezetét képező eszközök összesen	47 904	2 354	50 190	2 316
A befektetési egységekhez kötött életbiztosításokhoz kapcsolódó eszközalapok összesen	213 807	25 618	238 816	30 816

A Biztosító a saját és hagyományos tartalékok fedezetét képező eszközöket az elmúlt két évben főleg hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban, ezen belül elsősorban magyar állampapírokban és nemzeti banki kötvényekben, másodsorban vállalati kötvényekben tartotta, utóbbiak döntően magyar jelzáloghitel-intézetek által kibocsátott jelzáloglevelek voltak. A vizsgált időszakban elért kamathozam viszonylag állandó volt, a két év közötti eltérést főleg a vállalati kötvényeken 2022. év végén elszámolt értékvesztések visszaírásának eltérő mértéke okozta.

A tulajdoni részesedést jelentő befektetések döntően a Társaság leányvállalatai vagy részesedései, melyeken elsősorban osztalékbevételek keletkeznek.

Az adott kölcsönöket a Biztosító a vizsgált időszakban főleg leány-, illetve közös vállalatainak nyújtotta. A 2024-ben elért magasabb eredményt az okozta, hogy a devizában adott kölcsönök a devizaárfolyam-változásokból adódóan forintba átszámítva 2023-ban le-, míg 2024-ben felértékelődtek.

A befektetési egységekhez kötött életbiztosításokhoz kapcsolódó eszközalapok (unit-linked portfólió) állománya és eredménye 2023-ról 2024-re egyaránt nőtt.

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)	2023	2 024	Változás
Összesen:	1 366 243	1 334 052	-32 191
Ebből:			
Nem biztosítástechnikai bevételek kapcsolt vállalkozástól	777 810	601 139	-176 671
Céltartalék felhasználás várható kötelezettségekre	500	0	-500
Céltartalék felhasználás várható költségekre	143 487	342 787	199 300
Értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök	27 236	35 621	8 385
Egyéb számlázásból származó bevételek	99 520	49 066	-50 454
Egyéb szokásos mértékű bevétel	163 618	75 819	-87 799
Követelés értékvesztés visszairás	59 033	121 791	62 758
Egyéb lényeges kiadások (eFt-ban)	2023	2 024	Változás
Összesen:	2 578 485	2 618 239	39 754
Ebből:			
Továbbszámlázott költségek kapcsolt vállalkozásnak	367 722	76 056	-291 666
Továbbszámlázott költségek egyéb vállalkozásnak	14 052	16 390	2 338
Céltartalék várható kötelezettségekre	0	10 000	10 000
Céltartalék várható költségekre	769 787	401 244	-368 543
Helyi iparüzési adó	710 085	859 720	149 635
Egyéb adó jellegű ráfordítások	166 028	198 563	32 535
Értékesített eszközök bekerülési értéke	0	0	0
Károkkal kapcsolatos ráfordítások	194 274	237 188	42 914
Bírságok és adóhiány	28 204	26 664	-1 540
Adományok	28 918	23 678	-5 240
Követelések értékvesztése	44 415	67 595	23 180
Elengedett követelések	1 971	6 727	4 756
Selejtezett eszközök bekerülési értéke	60 046	301 508	241 462
Egyéb szokásos mértékű ráfordítások	75 588	215 355	139 767

* A számviteli törvény előírásának megfelelően a tárgyi eszközök értékesítésének eredménye nettósítva kerül bemutatásra. A bevételeket csökkentő ráfordítás értéke 2023-ban 53,5 MFt, 2024-ben 25,4 M Ft 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. 2024-ben az Union a Money&More Zrt., az Global Assistance Kft. (korábban UNION Érted Ellátásszervező Kft.), a VIG Magyarország Befektetési Zrt. és az Erste Alkusz Kft. részére nyújtott ilyen típusú szolgáltatásokat.)

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

A Társaság csak operatív lízing szerződésekkel rendelkezik.

A két legjelentősebb bérleti díj fizetési kötelezettségünk 2024-ben:

- a Kálvin Tower Kft.-nek fizetett összeg, mely a Társaság Bp. VIII. Baross utcai székhelyének és a hozzá tartozó parkolók díja, a szerződés jelenleg 2028-ig szól,
- a Váci út 33-i irodánk bérleti szerződése, mely 2027-ig szól.

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

A.5 EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Biztosító a 2020. évben (a pandémia miatt) úgy igazította üzemeltetését, hogy akit a munkája nem köt kifejezetten az irodához, az otthonából is végezhesse a munkáját. Társaságunk a 2024. év során folytatta ezt a gyakorlatot. A tartalékszámításhoz alkalmazott feltételezések a járvány folytatódását/ismételt fellángolását nem veszik figyelembe.

A Biztosító működését a 2024. évben jelentősen befolyásolta a megváltozott jogszabályi és befektetési környezet.

- 2024-ben a hozamok 2023-ban megkezdődött fokozatos csökkenése megtorpant, a piaci környezet kockázatai az évsorán nem csökkentek.
- A megemelkedett inflációt késéssel követő díjindexálás 2024-ben már éreztette hatását.
- A forint árfolyamának változása bizonytalanná vált, az évet jelentős leértékelődéssel zárta.
- A biztosítási különadó a 2023. évet veszteségbe fordította, negatívan befolyásolva a Társaság tőkeemelését. E kedvezőtlen körülményeket (a tartalékokon keresztül) a különadó 2024. évre történő meghosszabbítása fenntartotta.

E tényezők eredményeképp a Biztosító a 2024. év eredménye után osztalékfizetéssel nem kalkulál.

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 közvetett tulajdonos, 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 áll. Az elnök egyben a munkaszervezet irányítója is, azaz az első számú vezető.

Az UNION Biztosító elnök-vezérigazgatója 2023.06.15-től **Havas Gábor András**.

Felelősségi körébe tartozik:

- ▶ kapcsolattartás a Felügyelőbizottsággal és a tulajdonossal
- ▶ a Társaság képviselete kifelé, különös tekintettel a Felügyeletre, a sajtóra, nemzetközi kapcsolatokra
- ▶ minden egyéb olyan ügylet, amelynek az ügyköri felosztása nem történt meg
- ▶ Stratégia-menedzsment
- ▶ Jog
- ▶ HR
- ▶ ESG
- ▶ Banki értékesítés
- ▶ Saját hálózat
- ▶ ERSTE Alkusz Kft.

Az igazgatóság többi tagja és felelősségük:

Láng Ildikó – CFO és nem-életbiztosítási területeketért felelős igazgatósági tag

Felelősségi körébe tartozik:

- ▶ Nem élet termékmenedzsment és üzletfejlesztés
- ▶ Vállalati vagyonszolgáltatás
- ▶ Kárrendezés
- ▶ Viszontbiztosítás
- ▶ Aktuáriusok
- ▶ Számvitel
- ▶ Biztosítástechnika és elemzés
- ▶ Befektetés

Sziglová Renáta – operációért felelős igazgatósági tag

Felelősségi körébe tartozik:

- ▶ Informatika
- ▶ Szerződéskezelés
- ▶ Ügyfélkapcsolatok és pénzügyi adminisztráció
- ▶ Projektiroda és nemzetközi kapcsolatok
- ▶ Minőségbiztosítás (működésfejlesztés, panaszkezelés, kár fraud, regressz)
- ▶ Kálvin Tower Kft.
- ▶ Global Assistance Kft.

Bartók János – személybiztosítások és külső értékesítési területekért felelős igazgatósági tag

Felelősségi körébe tartozik:

- ▶ Alkusz igazgatóság
- ▶ Külső sales call centerek
- ▶ UNION RED
- ▶ Egyéni személybiztosítási termékmenedzsment
- ▶ Csoportos személybiztosítási termékmenedzsment
- ▶ Személybiztosítási kockázatvállalás
- ▶ Utasbiztosítások
- ▶ Money&More Pénzügyi Tanácsadó Zrt.
- ▶ EMH Zrt.

A teljes **igazgatóság** hatáskörébe tartozik:

- ▶ Biztonság
- ▶ Vezető aktuárius
- ▶ Kockázatkezelés
- ▶ Compliance

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. A tárgyi időszakban a Társaságnál működött audit bizottság, melynek tagjait a Felügyelőbizottság soraiból választották.

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

A felügyelőbizottság tagjai:

- ▶ Lehel Gábor - elnök
- ▶ Hartwig Georg Löger
- ▶ Harmati László Szabolcs
- ▶ Szirmák Botond

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

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

Az **aktuáriusi feladatkör** célja különösen:

- ▶ a biztosítástechnikai tartalékok számításának összehangolása;
- ▶ alkalmazott módszertan és az alapul szolgáló modellek, valamint a biztosítástechnikai tartalékok számításánál figyelembe vett feltevések megfelelőségének biztosítása;
- ▶ a biztosítástechnikai tartalékok számításához használt adatok elégségségének és minőségének értékelése;
- ▶ legjobb becslés és tapasztalati adatok összevetése;
- ▶ 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, a Biztosító Szervezeti és Működési Szabályzata, valamint az MNB elvárásain alapuló Aktuáriusi feladatkörre vonatkozó belső szabályzat tartalmazza.

A Biztosítónál félévente ülésezik a Feltételezések Bizottság, amely az aktuáriusok által előállított feltételezéseket felülvizsgálja. A bizottság szavazati joggal rendelkező tagjai az Igazgatóság biztosítástechnikai és pénzügyi területekért felelős tagjai, a kontrolling vezető, a vezető aktuárius, az aktuárius igazgató, a vezető kockázatkezelő, és a befektetési tevékenységért felelős vezető.

A bizottság által elfogadott feltételezések végső jóváhagyása az Igazgatóság hatásköre.

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 működtetése;
- ▶ 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, a Biztosító Szervezeti és Működési Szabályzata, 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 és a belső szabályozóknak 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 megfelelési feladatkörre vonatkozó részletes belső szabályokat a Bit, az anyavállalati iránymutatás, a Biztosító Szervezeti és Működési Szabályzata, valamint az MNB elvárásain alapuló belső szabályzat rögzíti. A megfelelési feladatkör munkáját segíti a Megfelelés Biztosítási Bizottság. A Compliance a tanácsadási tevékenységét az Igazgatóság felé a megfelelési vezetőn keresztül valósította meg. A tanácsadás részben az elnök-vezérigazgató, az igazgatóság tagjai, továbbá a munkatársak megkeresése, részben pedig a megfelelési vezető saját kezdeményezése révén történt.

A belső ellenőrzési feladatkör a következő feladatok kizárólagos ellátására terjed ki:

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

A belső ellenőrzés kockázatalapú ellenőrzési terv alapján dolgozik. Irányítását a Felügyelőbizottság látja el. A belső ellenőrzési feladatkörre vonatkozó részletes szabályokat a Bit., az anyavállalati iránymutatás a Biztosító Szervezeti és Működési Szabályzata és az MNB elvárásain alapuló belső szabályzat rögzíti.

B.1.2 AZ IRÁNYÍTÁSI RENDSZERBEN BEKÖVETKEZETT BÁRMELY LÉNYEGES VÁLTOZÁS

A jelentési időszakban az irányítási rendszerben lényeges változás nem következett be.

B.1.3 A JAVADALMAZÁSI POLITIKA ELVEI

A javadalmazási politika a Biztosító biztonságos és prudens működését szolgáló javadalmazási elveket határozza meg, amelyek összhangban vannak a hatékony és eredményes kockázatkezeléssel, a szervezet üzleti stratégiájával, céljaival, értékeivel és hosszú távú érdekeivel. A transzparencia érdekében a javadalmazási politika alakításában részt vesznek a vállalatirányítás szempontjából jelentős területek, valamint az alkalmazott eljárások, szabályok megfelelően dokumentáltak és érthetőek. A vállalat célja olyan javadalmazási politikát folytatni, amely az ügyfelek hosszú távú igényeinek kiszolgálására ösztönzi a munkavállalókat a mindennapi munkájukban, és összességében olyan jövedelmet biztosítson a munkavállalóinknak, amely versenyképes a munkaerőpiacon, ugyanakkor a vállalat szempontjából elősegíti a megbízható és eredményes kockázatkezelést. A javadalmazási politika a Társaság egészére érvényes, és specifikus rendelkezéseket is tartalmaz a kiemelten fontos feladatkört ellátó munkatársak és az igazgatási, irányító testület tagjai számára.

A teljes javadalmazási csomag alpbérből, juttatásokból, és munkakör függvényében 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 (azokban a munkakörökben, ahol ez értelmezhető) 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 (célprémium/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 célok egy része feladat-orientált, azaz a Biztosító stratégiájából és/vagy szervezeti egységek terveiből származtatott csoportos és egyéni mennyiségi és minőségi mutatók és feladatok, míg a célok másik része a munkavállalók szakmai fejlődését hivatottak szolgálni. 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 az üzleti eredményekre közvetlen hatással bíró munkakörökben dolgozó munkavállalók előző évi teljesítményük alapján évente egyszer éves célprémiumban/teljesítménybónuszban részesülhetnek.

A Biztosító kockázatvállalására lényeges hatást gyakorló vezető állású személyek (pl. igazgatósági tagok) 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 lényeges elemeiben 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 közvetett tulajdonos (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

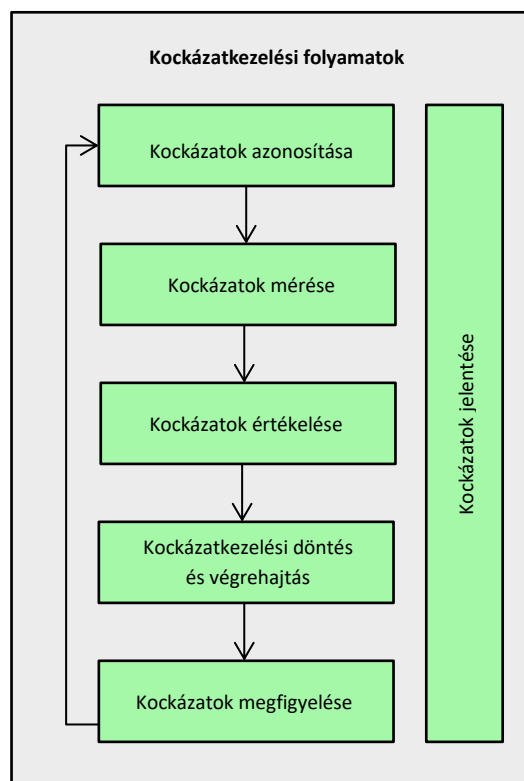
B.3.1 ÁLTALÁNOS KOCKÁZATKEZELÉSI FOLYAMATOK

A Biztosító a hatékony kockázatkezelési rendszerében az alábbi alaptevékenységeket, folyamatokat végzi el, összhangban a VIG Csoport RM (korábban 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

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 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 RM 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, a 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 Felügyelőbizottság 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 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 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;
- ▶ 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;
- ▶ ESG
- ▶ Viszontbiztosítás.

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

- ▶ Vezető Aktuárius
- ▶ Megfelelőségi terület;
- ▶ Belső ellenőrzés.

VIG Risk Management (korábban Enterprise Risk Management) szerepe

A VIG Csoport kockázatkezelési területe, a VIG Risk Management (RM), amely a holding társaság Asset Risk Management (ARM) és Enterprise Risk Management (ERM) területeinek összeolvadásával jött létre a 2023. évben, a csoporton belül a kockázatok egységes és megfelelő mérése érdekében szoros együttműködést vár el minden vállalatától, így a Biztosítótól is. A VIG RM 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 kockázatkezelési rendszerének középpontjában a saját kockázat- és szolvenciaértékelés (ORSA) folyamata áll. A saját kockázat- és szolvenciaértékelés során különböző kockázatkezelési folyamatok

eredményét kell elemezni és összevetni, majd szembe állítani a jövőbeni várakozásokkal. Az eredményekről az Igazgatóságot és a felügyeleti szervet (MNB) tájékoztatni kell.

A saját kockázat- és szolvenciaértékelés fontosabb elemei:

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

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

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

Igazgatóság

Az Igazgatóság végső felelősséggel tartozik a saját kockázat- és szolvenciaértékelés folyamatnak megfelelő alkalmazásáért, az ORSA folyamat szabályzatban történő jóváhagyásért és a folyamat során alkalmazott megoldások megfelelő működéséért. Az Igazgatóság a döntéshozatalainál figyelembe veszi az ORSA folyamatának eredményeit, és jelentéseiben a tulajdonos, VIG felé, illetve a felügyeleti szerv, az 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 egy 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 kétszintű 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 tőke megfelelést vár el.

A vállalat az MNB magasabb elvárásának kíván megfelelni, melyet a stratégiáiban is szem előtt tart.

B.3.6 A KOCKÁZATKEZELÉSI RENDSZER ÉS A TŐKEKEZELÉSI TEVÉKENYSÉG KAPCSOLATA

A tőkekezelési tevékenység a kockázatkezelési rendszer 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 2024-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 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 kiemelő alapelve a függetlenség. A funkciók függetlenségének biztositása érdekében az egyes kontroll funkciók – az MNB elvárásainak megfelelően – egymástól és az általuk ellenőrzött, felügyelt szervezeti egységektől is mind szervezeti, mind személyzeti, mind anyagilag függetlenek. A belső kontroll funkciók tevékenységüket az Igazgatóság által jóváhagyott belső szabályzatok alapján végzik. Valamennyi kontroll funkció tevékenységével szemben elvárás a vezetésnek – a funkció céljától, feladataitól függően eltérő szempontú – támogatása. A Biztosító minden esetben figyelmet fordít arra, hogy a kontrollfunkciók a feladatuknak megfelelő létszámmal működjenek; azokban kizárólag szakmailag alkalmas és üzletileg megbízható személyeket foglalkoztasson.

A kontroll funkciók feladataik ellátása során mind a folyamatba épített, mind a vezetői ellenőrzés tapasztalatait hasznosítják. Az információcseré biztositása 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 vizsgálatainak 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 megfelelési 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, a belső szabályozókban foglaltaknak.

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 negyedévente megtartásra kerülő 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) összeférhetetlenségi nyilatkozatok megkövetelése;
- f) érdekkonfliktusok kezelésére vonatkozó oktatás az éves megfelelőségi oktatás részeként;
- g) szervezeti felépítés, beszámoltatási és jelentési rendszer;
- h) kontroll funkciók működtetése; az összeférhetetlenséggel, érdekkonfliktusokkal kapcsolatos kockázatok kezelése - ezen belül az érdek-összeütközés feltárása, megelőzése és az érdekkonfliktusok kezelése - elsődlegesen a megfelelőség biztosítási feladatkör feladata;
- i) függő ügynökök oktatása, ellenőrzése.

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

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

B.4.2.3 A COMPLIANCE ÁLTAL TELJESÍTETT JELENTÉSEK

Éves összefoglaló jelentés

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

A Compliance az éves összefoglaló jelentésben kitér az éves monitoring tevékenység és a vizsgálatok során tapasztaltakhoz kapcsolódóan a belső kontroll környezet hatékonyságára, az azok során azonosított

kockázatokra, a feltárt hiányosságokra, a változásokra és az ezek nyomán megtett intézkedésekre, a hatóságok felé teljesített releváns jelentési kötelezettségekre, esetleges kommunikációra, a panaszmonitoringra, 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.

Negyedéves jelentéstételi kötelezettség

Negyedévente jelentést kell benyújtani a VIG csoport megfelelőségi vezetője részére az adott év március 31-ig, június 30-ig, szeptember 30-ig és december 31-ig, abban az esetben, ha az adott negyedévben nem történt semmilyen hatósági helyszíni vizsgálat, egyéb eljárás a Biztosítónál.

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.

Ha az kifejezetten a Biztosítóra irányul, indokolatlan késedelem nélkül tájékoztatni kell a VIG csoport megfelelőségi vezetőt bármilyen helyszíni hatósági vizsgálatról, egyéb hatósági eljárásról, arról szóló értesítés vagy annak kezdeményezése esetén, függetlenül a helyszíni vizsgálatot végző hatóságtól (pl. felügyelet, Adatvédelmi Hatóság, Versenyhivatal, nyomozóhatóság stb.) és a vizsgálat típusától (rendszeres vagy alkalmi, házkutatás stb.).

A VIG csoport megfelelőségi vezetőnek indokolatlan késedelem nélkül jelenteni kell minden, a Biztosító, az igazgatóság valamely tagja vagy egy munkavállaló által munkaköri, szakmai feladatai ellátása során elkövetett

- olyan jogsértést, amely korrupciót, tisztességtelen piaci magatartást valósít meg, vagy
- bármilyen más bűncselekményt vagy olyan jogsértést valósít meg, amely 10.000 EUR-nál nagyobb veszteséget, kárt okoz a Társaságnak, ügyfélnek vagy harmadik személynek, vagy a Társaság jó hírnevének potenciális romlását okozza

amely események egyben súlyos megfelelőségi incidensnek is minősülnek.

Ugyancsak késedelem nélküli jelenteni kell a csoport megfelelőségi vezetőnek, ha a felsorolt jogsértéseknek csupán a gyanúja áll fenn, de az nyilvánosan ismertté vált.

A VIG csoport megfelelőségi vezetőnek indokolatlan késedelem nélkül jelenteni kell bármilyen összeférhetetlenséget, amely a Felügyelőbizottság valamelyik tagja, az igazgatósági tagok, egyéb vezetők vagy kiemelten fontos feladatkört ellátó személy esetében kerül azonosításra. Már annak pusztán látszata is összeférhetetlenségnek minősülhet, ha bizonyos helyzetek befolyásolhatják az érintett személy pártatlanságát vagy függetlenségét.

Késedelem nélkül szükséges továbbá jelenteni a csoport megfelelőségi vezetőnek a megfelelőségi kockázatokban bekövetkező bármilyen jelentős változást.

Emellett jelenteni kell a csoport megfelelőségi vezetőnek a megfelelőségi vizsgálati jelentések bármely olyan megállapításait, amelyben a Biztosító folyamataiban lényeges hiányosság kerül feltárára.

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 (kivétel: IT vizsgálatok, amelyek 3 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 érdekkonfliktushoz vezethet, nem bízható meg.
- ▶ Szervezetileg elkülönül az ellenőrzött tevékenységektől és szervezeti területektől, 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 vezető kinevezéséhez, foglalkoztatásának megszüntetéséhez a Felügyelőbizottság előzetes egyetértése szükséges.
- ▶ A belső ellenőrök javadalmazása független az ellenőrzött területek teljesítményétől.
- ▶ Az ellenőrök tevékenységük során minden esetben az Etikai 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 elégségeségének 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, az eredményességre ható külső tényezők figyelembevételével (pl. infláció, jogi kockázatok, piaci változások, fenntarthatósági kockázatok),
- 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 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, az előzetes kockázatfelmérést, 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 részben vagy egészben:

Kiszervezéssel érintett működési terület/feladatkör	Kiszervezés tárgya
Befektetés	befektetési tevékenység ellátása
Életbiztosítás	Kockázatvállalás, Kárfelmérés
Vagyonsbiztosítás	Kockázatvállalás, Termékfejlesztés, Árazás, Kárfelmérés, adminisztráció, aktuáriusi feladatok ellátása, asszisztencia
Működésfejlesztés és támogatás	Ügyfél-levelezés nyomtatás és postázás
IT	Alap IT rendszerek karbantartása és fejlesztése (KOOP, EASY, UKAR, aktuáriusi IT program) szoftverhasználat, rendszertámogatás
IT Biztonság	az anyavállalattól igénybe vett egyes szolgáltatások, rendszerek üzemeltetése

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-t. Az átadott dokumentumok, információk alapján a Compliance 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 2023. és a 2024. év végére vonatkozó értékét:

Kockázatok E Ft	2023.12.31	2024.12.31
Életbiztosítási kockázat	19 733 628	17 564 781
Nem-életbiztosítási kockázat	7 265 532	9 902 599
Egészségbiztosítási kockázat	3 261 701	3 961 324

Az életbiztosítási kockázati modulra számított tőkeszükséglet 2,2 Mrd Ft csökkenést mutat, ami a portfólió növekedésének és egy új, a tömeges törlésekre vonatkozó viszontbiztosításnak az együttes hatása. A nem-élet kockázatok és az egészségbiztosítási kockázat növekedése a portfólió növekedéséből adódik elsősorban, de a természeti katasztrófa kockázatok tőkeszüksége a csoportszintű VB szerződés sajátosságai miatt az arányosnál jobban nőtt.

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 lévén 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 részében csoportos élet- és egészségbiztosítási szerződések állnak, ahol a biztosítottak a szerződő munkáltatóval állnak kapcsolatban, tevékenységüket földrajzilag koncentráltan, egy irodaépületben vagy más módon, földrajzilag egy helyen végzik. Itt az adott földrajzi helyen bekövetkező esemény jelenthet több biztosítottra biztosítási eseményt.

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

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

C.1.4 KOCKÁZATCSÖKKENTÉS

A Biztosító a biztosítási kockázat elvállalásával kapcsolatosan kockázatcsökkentési eszközöket is alkalmaz. A szerződés megkötése előtt kockázatfelmérést végez (kockázatelbírálás), melynek módszere függ az elvállalendő 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 2023. 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)	+25%/-25%
	kárhányad	+5%
nem-életbiztosítási környezet	bruttó kártartalék	+5%

A Biztosító szavatolótőke-hányadosa a törlési rátára vonatkozó érzékenységvizsgálatok esetén változott a legjelentősebben. A törlési hányadok 25%-os emelkedése a hányados 12%-pontos csökkenését, míg a törlési ráta szintén 25%-os csökkenése a ráta 13%-pontos növekedését eredményezné. A nem-életbiztosítási környezet fenti paraméterek szerinti változásának hatása nem jelentős, a szavatolótőke-hányados 3%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 2023. valamint 2024. év végére vonatkozóan ezer forintban:

Kockázatok	2023.12.31.	2024.12.31
Piaci kockázat	11 583 447	12 953 853
Kamatláb-kockázat	5 754 894	6 052 311
Részvénypiaci kockázat	5 595 704	6 958 824
Ingatlanpiaci kockázat	1 562 282	1 318 603
Kamatrés-kockázat	1 062 024	739 486
Piaci kockázatkonzentráció	1 212 638	1 036 575
Devizaárfolyam-kockázat	3 801 896	4 666 037
Diverzifikáció	-7 405 991	-7 817 982

A piaci kockázat értéke a 2023. év végi értékekhez képest növekedést mutat, ami elsősorban a részvénypiaci, illetve a devizaárfolyam-kockázat növekedésének köszönhető.

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

A matematikai tartalékok 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 piaci kockázatok kezelésére befektetési limitszabályokat határoz meg az egyes portfóliókra.

C.2.3 KOCKÁZATKONCENTRÁCIÓ

A Biztosító Szolvencia II szerint jelentősnek minősülő piaci kockázati koncentrációi 2024. december 31-én bruttó piaci értéken, ezer forintban.

Kibocsátó	2024.12.31
Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein - Vermögensverwaltung - Vienna Insurance Group	2 188 146

A táblázatban szereplő egyetlen jelentős kitettség a nem konszolidált leányvállalatokban birtokolt részesedésekből és a számukra nyújtott kölcsönökből áll.

A kockázatkonzentráció tekintetében a 2024-es évre elfogadott maximum limitek a kötvény és kölcsön eszközökre vonatkozóan az alábbiak voltak. A limit egy kibocsátóra vonatkozik a teljes saját és hagyományos tartalékok fedezetét képező (eszközalapok nélküli) kötvény és kölcsön állomány arányában:

Hitelminősítés	Állam-, Szupranacionális, Fedezett kötvények	Egyéb kötvények
AAA	10,0%	5,0%
AA	8,0%	5,0%
A	6,0%	4,0%
BBB	10,0%	4,0%
Cégcsoporton belüli	5,0%	3,0%
Hitelminősítéssel nem rendelkező	5,0%	2,0%

A Biztosítónak különleges gazdasági egységekkel kapcsolatos kitétségei nincsenek.

C.2.4 KOCKÁZATCSÖKKENTÉS

A Biztosító kockázatvállalását a Vienna Insurance Group-pal évente egyeztetett befektetési stratégia határozza meg. A stratégiában a kockázatok csökkentésére a Biztosító a 2024. évre vonatkozóan az alábbi megcélzott stratégiai súlyokat és minimum-maximum limiteket alakította ki.

Eszközkategória	Stratégia	Minimum	Maximum
Készpénz	10,0%	0,0%	20,0%
Kötvények*	76,0%	65,0%	95,0%
Kölcsönök	5,0%	0,0%	10,0%
Résztvények	0,0%	0,0%	5,0%
Alternatív befektetések	0,0%	0,0%	2,0%
Ingatlan	7,0%	0,0%	12,0%
Részesedések	2,0%	0,0%	5,0%
100,00%			

* beleértve a 12 hónapnál hosszabb lejáratú betéteket is

Kiemelt figyelmet kap a tradicionális életbiztosítási megtakarítási termékek matematikai tartalékai és a fedezetüket képező eszközök pénzáramlásainak összehangolása, mely negyedévente kerül értékelésre.

A devizakockázat csökkentése érdekében a Biztosító devizanemenként törekszik az eszköz és forrásoldali kitétségek közötti eltérések minimalizálására.

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 2023.12.31-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	-25%
	kamatréskockázat	+50 bp

A tőke megfelelési hányados a hozamgörbe fenti változtatására rendre -5,7 illetve +5,2%-pontos változással reagált. A részvények fenti mértékű leértékelésére +6,3%-kal, míg a kamatrés megnövekedésére -2,4%-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 partner általi nemteljesítés kockázati moduljának és almoduljainak értékét 2023. illetve 2024. év végére vonatkozóan, ezer forintban:

Kockázatok	2023.12.31	2024.12.31
<i>eFt</i>		
Partner általi nemteljesítési kockázat	2 653 450	2 448 421
1-es típusú kitettségek	1 860 940	1 662 559
2-es típusú kitettségek	954 974	940 653

A Biztosító a partner általi nemteljesítés kockázati modul egyes típusú partneri almoduljában jellemzően a banki, pénzügyi partnerei felé fennálló kitettségeit mutatja be, 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 csökkent, amely elsősorban a alacsonyabb készpénzállománynak valamint a partnerek csődvalószínűségei csökkenésének köszönhető.

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

A Biztosító a banki kitettségekre (melyek a látra szóló és az 1 évnél rövidebb lejáratú bankbetéteket foglalják magukban) vonatkozóan a 2024. évben az alábbi korlátokat állította fel:

Bank	Maximum, Ft
ERSTE BANK HUNGARY ZRT	5 000 000 000
UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT	3 000 000 000
RAIFFEISEN BANK ZRT	200 000 000
CIB BANK ZRT	600 000 000
MBH Bank Zrt.	200 000 000
OTP BANK Nyrt.	200 000 000
Citibank Europe PLC magyarországi fióktelepe	200 000 000
ING Bank N.V. magyarországi fióktelepe	500 000 000

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 Hungary Zrt-re, illetve kisebb részben az Unicredit Bank Hungary 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 2023. 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 partner általi nemteljesítés kockázatára vonatkozóan 2024-ben nem végzett érzékenységvizsgálatot. A korábban végzett elemzés szerint a hitelminősítési besorolás minden partnerre vonatkozó 1 fokozattal történő romlása a tőke megfelelés 0,2 százalékpontos csökkenését eredményezné. E kockázatunk azóta nem változott nagyságrendekkel, így az érzékenységekben sem feltételezhető jelentős elmozdulás.

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

Rövid távú, vagy piaci likviditási kockázatnak nevezzük annak a kockázatát, hogy Biztosító napon belül, operatív (30 nap), rövid (1-3 hónap) és közép (3-12 hónap) távú időhorizonton nem képes határidőre eleget tenni a

vállalt pénzügyi kötelezettségeiknek, vagy a kapcsolódó piaci likviditási kockázatok miatt csak számottevő veszteséggel tudja értékesíteni a kiegyensúlyozó kapacitásait a piac nem megfelelő mélysége, vagy egyéb piaci zavarok miatt. A piaci likviditási kockázat annak a kockázata, hogy a Biztosító nem képes a megfelelő piaci áron a pozícióit realizálni, vagyis a piaci likviditási kockázat alatt annak veszélye értendő, hogy egy piaci pozíció nem zárható megfelelően rövid idő alatt piaci áron, csak kedvezőtlenebb árfolyamon, így a megfelelő piaci ár realizálása megkívánja a pozíció fenntartását, ami likvid eszközök felhasználását vagy felvételét igényelheti.

Likviditási stresszhelyzet lehetséges okai:

- a múltbéli tapasztalatoktól jelentősen eltérő mértékű csökkenés következik be a biztosítási szerződések állományában (halálesetek, illetve szerződő általi megszüntetések által);
- eszközalapok – zártvégű eszközalapok kivételével – mögöttes eszközállományának likviditásában jelentős változás következik be, (pl. mögöttes eszközök likviditását érintő törvényi változások), mely veszélyezteti a kárfizetések határidőben történő teljesítését;
- 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;
- számlavezető bank, befektetési ügyleti partner vagy viszontbiztosító inszolvenciája áll fenn;
- szektor-, illetve rendszerszintű sokkok, amelyek általában súlyos bizalomhiány következtében alakulnak ki;
- a szabályozói környezet sokszerű megváltozása.

Hosszú távú likviditási kockázatnak nevezzük annak a kockázatát, amikor hosszú, éven túli időhorizonton a Biztosító nem képes eleget tenni a vállalt pénzügyi kötelezettségeiknek a finanszírozási költségek elfogadhatatlan mértékű emelkedése nélkül. Így a Biztosító hosszú távon nem tudja stabilan fenntartani a finanszírozhatóságát. Hosszú távú likviditási kockázatot eredményezhet a Biztosító nem megfelelő eszköz-forrás pénzáram összehangolása (cash-flow matching), tartalékolási-, vagy befektetési politikája, valamint ügyfél-elégedetlenség.

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

A Biztosító az operatív működéshez szükséges likviditáson felüli saját és hagyományos tartalékok fedezetét képező eszközeit jellemzően a Magyar Állam, illetve a Magyar Nemzeti Bank által forintban kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban tartja. A matematikai tartalékok mögötti befektetések pénzáramai összességében jól illeszkednek a szembenálló kötelezettségek kifizetéséhez, ezen felül a szóban forgó tartalékok fedezetül szolgáló eszközök likviditása is további mozgásteret jelent.

C.4.3 KOCKÁZATKONCENTRÁCIÓ

A Társaság a Magyar Államon és a Magyar Nemzeti Bankon kívül egyéb lényeges kockázatkoncentrációt nem azonosított.

A Biztosító minden negyedév elején, legalább a következő 3 hónapra vonatkozóan megtervezi a likviditás várható alakulását és ennek alapján hozza meg a rövid távú befektetési döntéseket, illetve portfólió átalakításokat. A várható működési pénzáramlásokat a múltbéli adatsorok és a társaság éves tervei alapján becsüli meg a Biztosító.

C.4.4 KOCKÁZATCSÖKKENTÉS

A likviditási kockázatok csökkentésére a Társaság eszköz-forrás menedzsment stratégiát alakított ki, amelynek egyik legfontosabb bemeneti adata a biztosítási szerződésekből eredő kötelezettségek várható pénzáramai. A Biztosító ezért legalább negyedévente elkészíti az eszközök, illetve kötelezettségek várható pénzáramainak előrejelzését. 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 befektetési portfóliókat képez.

A matematikai portfóliók eszköz-forrás összhangjának vizsgálata (ALM-elemzés) két részből áll:

1) Garantált hozamok (technikai kamatlábak) fedezetének ellenőrzése

A Biztosító a garantált hozamok fedezetének ellenőrzése során megvizsgálja, hogy az adott időszaki könyv szerinti és befektetési hozamok minden matematikai portfólióban a technikai kamatláb felett vannak-e. A Biztosító továbbá megvizsgálja, hogy a valamennyi jelentős technikai kamatlábbal rendelkező portfólió garantált hozama biztosítható-e a középtávú tervezési időhorizonton az előrejelzett hozamkörnyezetben történő újra-befektetések mellett. A Biztosító törekszik az eszközök és források pénzáramlásainak összehangolására (cash-flow matching), ezáltal a garantált hozam hosszútávon történő kitermelésének biztosítására.

2) Pénzáramlásokra vonatkozó számítások és érzékenységek

A Biztosító az eszköz és forrás oldali éves pénzáramlásokat portfóliónként két különböző forgatókönyv mellett elemzi az alábbiak szerint:

- Normál üzletmenet: legjobb becslés a matematikai tartalékokhoz kapcsolódó kötelezettségekre vonatkozó pénzáramlásokra vonatkozóan, normál üzletmenet mellett
- Multiplikatív sokk: matematikai tartalékokhoz kapcsolódó kötelezettségekre vonatkozó pénzáramlások becslésénél a normál üzletmenethez képest +20%-kal magasabb törlési ráta alkalmazása a biztosításokra

Az ALM-elemzés mindezen éves eszköz- és forráspénzáramlásokat minimum 20 évre vetíti előre és hasonlítja össze, a portfólió likviditásának, és a kumulatív pénzügyenleg előrejelzésének érdekében. Az ALM-elemzés összehasonlítja továbbá az eszközök és források durációját (átlagidejét), az előrevetített cash flow-k jelenértékét.

Az Eszköz-Forrás Bizottság negyedévente megvitatja az ALM-elemzés eredményeit, és döntéseket hoz az eszközök és források pénzáramlásainak összehangolása (cash-flow matching) érdekében meghozandó intézkedésekről.

C.4.5 JÖVŐBELI DÍJAKBAN FOGLALT VÁRHATÓ NYERESÉG

A jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség összegét 2024.12.31-i állapot szerint az alábbi táblázat tartalmazza (ezer Forintban):

Biztosítási ágazat	2024.12.31
Befektetéshez kötött életbiztosítások	29 614 803
Biztosítások nyereségrészesedéssel	1 062 953
Egyéb életbiztosítások	12 690 124
Egészségbiztosítások (életbiztosításokhoz hasonló)	3 239 376
Egészségbiztosítások (nem-életbiztosításokhoz hasonló)	2 814 739
Nem-életbiztosítások	9 038 645

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 C.4.4 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 2023-ra és 2024-re, ezer forintban:

	2023.12.31	2024.12.31
Működési kockázat	3 222 885	3 513 655

A működési kockázatok tőkeszükséglete az elmúlt évhez képest nőtt.

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 2024-ben a működési kockázatok 12 csoportját (aggregált kockázatot) definiálta, amelyek a vállalatot érintő minden működési kockázatot tartalmaznak. Minden működési kockázat, amelynek a rendelkezésre álló tőke 1%-ánál nagyobb hatása van, a kockázat és kontroll mátrixban nyilvántartásba kerül.

A Biztosító 412 releváns kockázatot és ehhez kapcsolódó kontroll folyamatot állapított meg a 2024-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 minőségű aggregált kockázatokhoz rendszeres nyomon követés kapcsolódik, a kockázati felelős személyes beszámolója mellett. Mindent összevetve a 2024-es felmérés 95,3%-os átlagos kontroll hatékonyságot állapított meg. (Hatékony lehet egy kontroll, ha legalább 80%-ban megfelelően és dokumentáltan működik.) 2024-ben a minőségi felmérés beazonosított egy olyan kockázatot, mely esetében nem volt hatékony a kontroll kialakítva. Emiatt külön cselekvési tervre volt szükség.

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

A Biztosító a vizsgált időszakban csak olyan eszközökbe és instrumentumokba fektetett be, amelyek kockázatát megfelelően tudja azonosítani, felmérni, figyelemmel kísérni, kezelni, ellenőrizni és jelenteni, illetve megfelelően figyelembe tudja venni általános szavatolótőke-megfelelési igénye értékelésénél.

C.5.3 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.5.4 KOCKÁZATCSÖKKENTÉS

A Biztosító működési kockázatait a Kockázat és Kontroll mátrixban tartja nyilván és a hozzájuk kapcsolódó kontrollokat, minősítve azok hatékonyságát. 2024-ben egy kockázatot leszámítva a vállalat minden releváns működési kockázata rendelkezett megfelelő kontrollal és hatékonyan is működtette azt. A magas maradványkockázatú folyamatok, kontrollokat a vállalat folyamatosan fejleszti, a hozzá kapcsolódó kockázatok nagyobb gyakorisággal (havi vagy negyedéves) figyelemmel követi.

C.5.5 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.5.6 KOCKÁZATI PROFILLAL KAPCSOLATOS EGYÉB LÉNYEGES INFORMÁCIÓ

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

C.6 EGYÉB JELENTŐS KOCKÁZATOK

C.6.1 KOCKÁZATI KITETTSÉG

A vállalat kockázati profiljának értékelésére külön szabályozott folyamatot működtet, kockázati leltár néven. Ezen folyamat során a vállalat 10 fő kockázati csoportot különböztet meg. A biztosítási kockázatokon belül külön vizsgálja az élet-, nem-élet és egészségbiztosításból eredő kockázatokat, melyeket a Standard Formula 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” alapelvvel 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 FENNTARTHATÓSÁGI KOCKÁZATOK

- a) Fenntarthatósági kockázatok: A Biztosító anyavállalati iránymutatás alapján azonosította fenntarthatósági kockázatait. Ezek olyan, az ESG-területeken (környezet, társadalom és kormányzás) felmerülő lehetséges hatások, amelyek negatív befolyással lehetnek a Biztosító általános teljesítményére (külső kockázatok), vagy a Biztosító tevékenységéből eredhetnek, és negatív hatást gyakorolhatnak a környezetre, a saját alkalmazottakra és ügyfelekre és/vagy a társadalomra (belső kockázatok). 2024. évi fenntarthatósági kockázatok értékelése során magas besorolású kockázat nem került azonosításra.
- b) Kettős lényegesség: A 2024. évről szóló CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive – Vállalati fenntarthatóságról szóló irányelv) jelentéshez a Biztosító elkészítette kettős lényegességi értékelését a VIG ESRS (European Sustainability Reporting Standards – Európai fenntarthatósági jelentéstételi szabványok) csoportjával együttműködésben, melynek során a lényegességi szempontokat a VIG a Biztosító rendelkezésére bocsátotta. A kettős lényegességi értékelés célja a lényeges hatások, kockázatok és lehetőségek azonosítása környezeti, társadalmi és vállalatirányítási témákban a Biztosító működése és értéklánca során. A kockázatok és lehetőségek lényegessége a bekövetkezés valószínűsége és a kockázathoz vagy lehetőséghez kapcsolódó pénzügyi hatások lehetséges nagyságrendje alapján került értékelésre. A hatás lényegességet a Biztosító a következő kritériumok alapján értékelte: a hatás mértéke (mennyire súlyos a negatív hatás, illetve mennyire előnyös a pozitív hatás az emberek vagy a környezet számára), hatókör (a negatív vagy pozitív hatások kiterjedtsége), helyrehozhatatlan jelleg a negatív hatások vonatkozásában (a negatív hatások orvosolhatók-e, és ha igen, milyen mértékben), valószínűség a lehetséges hatásokra vonatkozóan (a potenciális hatás megvalósulásának lehetősége).
- c) Klímaváltozás kockázatelemzés: Az éghajlatváltozás következtében Közép- és Kelet-Európában közép- és hosszú távon több Celsius-fokos globális felmelegedés várható. Ez az ember okozta változás befolyásolhatja a szélsőséges időjárási események, gyakoriságát és súlyosságát, ezáltal növelve a Biztosító jövőbeni természeti katasztrófák okozta veszteségeit. Az éghajlatváltozás hatásvizsgálatát a VIG különböző európai tudományos eredmények és tanulmányok felhasználásával végezte el. A szcenárióelemzések az árvíz, a szélvihar, a jégeső, aszály és erdőtűz természeti veszélyek gyakoriságának és súlyosságának növekedésével számolnak. A VIG és az Union Biztosító évente felülvizsgálja a természeti katasztrófákra vonatkozó viszontbiztosítási programját, így a fenti forgatókönyv bekövetkezését a viszontbiztosítási fedezet megfelelő növelésével tudja mérsékelni.

C.6.7 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 2024.12.31-i Szolvencia II és a magyar számviteli szabályok szerinti mérlegét, illetve a két értékelés közötti eltérések összegét.

Eszközök	Szolvencia II. szerinti érték (eFt)	Pénzügyi beszámolóban szereplő érték (eFt)	Eltérés (eFt)
Cégmenték		-	-
Halasztott szerzési költségek		5 169 721 -	5 169 721
Immateriális javak		7 154 687 -	7 154 687
Halasztott adókövetelések	382 757	487 210 -	104 453
Nyugdíjszolgáltatások többlete			
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	2 437 588	1 307 843	1 129 745
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	47 074 621	48 919 503 -	1 844 883
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)			
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	3 838 209	3 303 304	534 905
Részcvények			
Részcvények – tőzsdén jegyzett részcvények			
Részcvények – tőzsdén nem jegyzett részcvények			
Kötvények	42 816 974	45 362 135 -	2 545 160
Államkötvények	40 689 821		
Vállalati kötvények	2 127 153		
Strukturált értékpapírok			
Biztosítékkal fedezett értékpapírok			
Kollektív befektetési vállalkozások	419 438	254 065	165 373
Származtatott termékek			
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével			
Egyéb befektetések			
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	238 816 234	238 816 234	-
Hitelek és jelzáloghitelek	2 227 993	2 130 791	97 203
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	134 900		
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	16 733		
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	2 076 360		
Viszontbiztosítási szerződésekben megterülő összegek, melyből:	12 845 418	39 636 612 -	26 791 194
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	11 918 937	37 275 259 -	25 356 321
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	11 782 519		11 782 519
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	136 418		136 418
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	1 081 681	2 361 353 -	1 279 672
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	-		-
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	1 081 681		1 081 681
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	-	- -	155 201
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések			
Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni követelések	3 987 973	3 987 973	-
Viszontbiztosítási követelések	818 792	818 792	-
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	6 049 865	6 049 865	-
Saját részcvények (közvetlenül birtokolt)			
Szavatolótoke-elemek vagy lehvívott, de még be nem fizetett indulótóke tekintetében esedékes összegek			
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	2 766 278	2 766 278	-
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	5 054 664	5 054 664	-
Eszközök összesen	322 462 182	362 300 173 -	39 837 990

KÖTELEZETTSÉGEK	Szolvencia II. szerinti érték (eFt)	Pénzügyi beszámolóban szereplő érték (eFt)	Eltérés (eFt)
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	29 664 964	65 463 607	35 798 643
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	26 422 180	-	26 422 180
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	-		
Legjobb becslés	25 301 681		
Kockázati ráhagyás	1 120 500		
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	3 242 783	-	3 242 783
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	-		
Legjobb becslés	2 125 666		
Kockázati ráhagyás	1 117 117		
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	157 187	27 179 444	27 022 256
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	- 2 690 311		2 690 311
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	-		
Legjobb becslés	- 3 222 177		
Kockázati ráhagyás	531 866		
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	2 847 498	-	2 847 498
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	-		
Legjobb becslés	581 795		
Kockázati ráhagyás	2 265 703		
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	209 021 550	238 816 234	29 794 685
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	-		
Legjobb becslés	200 878 195		
Kockázati ráhagyás	8 143 355		
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok			
Függő kötelezettségek			
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	838 244	838 244	-
Nyugdíj szolgáltatási kötelezettségek			
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	4 311 291	4 257 196	- 54 095
Halasztott adókötelezettség	6 012 236	-	6 012 236
Származtatott termékek			
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek			
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	1 226 071	-	1 226 071
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	7 213 840	7 213 840	-
Viszontbiztosítási kötelezettségek	1 606 546	1 606 546	-
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	2 954 839	2 954 839	-
Alárendelt kötelezettségek			
Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek			
Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek			
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	1 821 139	1 821 139	-
Kötelezettségek összesen	264 827 908	350 151 089	85 323 182
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	57 634 275	12 149 083	45 485 191

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 a mérleg „befektetések” során saját és hagyományos tartalékok fedezetét képező eszközeit mutatja be, melyen belül a lényeges eszközosztályok értékét a jelentési időszak végére (2024.12.31) vonatkozóan az alábbi táblázat tartalmazza, ezer forintban.

Eszközkategória	2023.12.31.	2024.12.31
Állampapír	34 950 653	40 689 821
Vállalati kötvény	5 326 597	2 127 153
Részvény, részesedés	3 747 409	3 838 209
Befektetési alap	391 174	419 438
Készpénz, bankszámlapénz	4 922 580	2 766 278
Kölcsön	2 135 017	2 227 993
Ingatlan	3 188 219	2 437 588

A Biztosító – ahogyan a Szolvencia II-es adatszolgáltatás részét képező riportjaiban is – ezen jelentésében is bruttó piaci értéken mutatja be befektetéseit, ahol is a bruttó piaci érték az aktív piacokon jelzett árak alapján kerül megállapításra. A bruttó piaci érték kamatozó értékpapírok esetén a felhalmozott kamatokat is tartalmazza.

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

A Biztosító befektetési egységhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó, ügyfeleinek kockázatára befektetett eszközeinek (unit-linked portfóliójának) eszközosztályok szerinti megoszlását az alábbi tábla tartalmazza, ezer forintban.

Eszközkategória	2023.12.31.	2024.12.31
Állampapír	43 187 471	34 860 163
Vállalati kötvény	18 839 985	3 911 205
Részvény, részesedés	345 932	321 314
Befektetési alap	140 806 445	190 225 393
Strukturált hiteltermék	4 404 103	4 529 622
Egyéb likvid eszköz	6 041 007	4 983 571
Származtatott ügyletek	182 164	-15 033

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 szerződései teszik ki.

Halasztott adókövetelésként kerül kimutatásra korábbi évek elhatárolt vesztségeire képzett halasztott adókövetelés azon része, amely a következő években felhasználásra kerül a tervezett eredmények figyelembevételével. A halasztott adókövetelés értéke a pénzügyi beszámolóban 487.210 E Ft, míg a fizetőképesség céljából végzett értékelés esetén az adókövetelés 382.757 E Ft.

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 vagyonsbiztosítások és az utasbiztosítások poggyász kockázatai),
 - Általános felelősségbiztosítás (lakásbiztosítások felelősségi kockázatai, illetve egyéb felelősségbiztosítások),
 - Segítségnyújtás (nagyreszt utasbiztosítási szerződésekben),
 - Jogvédelmi biztosítás (utasbiztosítási szerződésekben),
 - 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 kockázatai, illetve a volt Vienna Life portfólió releváns kockázatai),
 - Jövedelembiztosítás (egyéni és csoportos balesetbiztosítások az üzemi baleseti kockázatok kivételével, PPI termék átmeneti munkanélküliség kockázata, csoportos egészségbiztosítási kockázatok a gyógyászati költségek térítésére vonatkozó kockázatok kivételével),
 - Üzemi balesetbiztosítás (csoportos balesetbiztosítások üzemi baleset kockázatai).
- ▶ Életbiztosítások:
 - Egészségbiztosítás (élethez hasonló),
 - Nyereségrészesedéssel járó biztosítás,
 - Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás,
 - Egyéb életbiztosítás,

- Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettséghez kapcsolódó járadékok.

A biztosítástechnikai tartalékok két részből állnak:

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

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

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

A legjobb becslést a Biztosító szerződésenként és ágazatonként elkülönítve számolja (nem-életbiztosítások esetén a teljesen azonos modellezett paraméterekkel rendelkező szerződéseket csoportosítva), míg a kockázati ráhagyást élet- és nem-életbiztosítási ágra tevékenységi alapon elkülönítve, amiből az ágazati bontást a tartalékpolitikában definiált felosztási szabályok alapján állapította meg.

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

- ▶ hozam- és diszkontfeltételezések a kockázatmentes hozamgörbe alapján;
- ▶ hagyományos életbiztosítások hozama (a biztosító saját befektetési portfóliója, illetve a lejáró értékpapírok újrabefektetési hozama esetén pedig a kockázatmentes hozamgörbe alapján);
- ▶ törlések;
- ▶ mortalitás és morbiditás;
- ▶ kárhányadok (termékcsoportonként, azon belül ágazatonként);
- ▶ költségek (biztosítási adó, jutalék, egyéb szerzési költség, adminisztrációs költség, belső kárrendezési költség, tételes külső kárrendezési költség, külső kárrendezési költség bontásban), költségtpustól függően ágazati bontásban vagy termékcsoport és ágazat bontásban;
- ▶ eredménytől függő díjvisszatérítésre vonatkozó megállapodások;
- ▶ a díjak jövőbeni indexálása (beleértve az ügyfelek indexelfogadási valószínűségét is).

A Biztosító explicit módon csak a nem-életbiztosítási járadékok jövőbeni emelésének becslése során számol az életbiztosítási ágban az infláció hatásával, de mivel az adminisztrációs költségek a díjjal arányosan vannak megállapítva, a jövőbeli feltételezett díjemeléseken keresztül részlegesen az inflációs hatás is figyelembevételre kerül. A nem-életbiztosítások esetén a kártartalék legjobb becslését korrigálta a biztosító az infláció miatt, a modellezett értéket megnövelte a kifutási háromszögekben figyelembe vett múltbeli infláció és a jövőbeli feltételezett infláció különbségével azon ágazatok kivételével, ahol a szolgáltatás alapja a biztosítási összeg. A díjtartalék legjobb becslésnél az inflációt implicit módon, a kárhányad feltételezésben vette figyelembe a biztosító.

Az életbiztosítások és a nem-életbiztosítások esetén a legjobb becslés számításánál eltérő módszertannal becsüli a Biztosító a jövőbeli pénzáramokat. Életbiztosítások (és életbiztosításokhoz hasonló egészségbiztosítások) esetén a modell a szerződések lejáratáig számolja a jövőbeni díjakat, költségeket, kárfizetéseket, emellett a függőkárak 100%-át tekinti jövőbeni kötelezettségnek. Haláleseti kockázatot nem tartalmazó életbiztosítások esetén (egyes unit-linked szerződések tartoznak ide) a biztosító nem veszi figyelembe a jövőbeli 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 kifutási háromszögeket számol a Biztosító a múltbeli adatok figyelembevételével, amely a kárkifizetéseket a bejelentett összes kár, illetve a tételes függőkár függvényében kerülnek becslésre. Emellett külön számol a jövőbeni károk és a hozzájuk kapcsolódó díjak és költségek egyenlegéből adódó kötelezettségre legjobb becslést. Ezt a folyamatos díjas szerződéseknél a következő évfordulóig, míg egyszeri díjas szerződéseknél a lejáratig veszi figyelembe (természetesen a károk esetén a bekövetkezés dátumát veszi alapul, a tényleges kifizetések a fenti dátumok után is bekövetkezhetnek). Azokat a szerződéseket is figyelembe veszi a Társaság, amelyek kockázatviselése a számítás időpontjában még nem kezdődött el, de a Biztosító a törvényi szabályozás és a feltételek alapján már nem dönthet az elutasításukról.

A jövőbeni díjak kárkifizetéseinek becsléséhez is a múltbeli károkon alapuló kifutási háromszöget alkalmazta a Biztosító, azzal a plusz feltételezéssel, hogy a kár bekövetkezés 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 2023. illetve 2024. évekre vonatkozó könyvvizsgáló által jóváhagyott értékeit, ezer forintban:

		2023.12.31	2024.12.31
Legjobb becslés	Nem-élet biztosítás (kivéve egészségbiztosítások)	17 872 616	25 301 681
	Egészségbiztosítás (nem-élethez hasonló)	1 030 324	2 125 666
	Egészségbiztosítás (élethez hasonló)	-2 318 855	-3 222 177
	Életbiztosítás (kivéve egészség, illetve befektetési egységekhez kötött)	2 265 814	581 795
	Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	182 330 682	200 878 195
Kockázati ráhagyás	Nem-élet biztosítás (kivéve egészségbiztosítások)	926 321	1 120 500
	Egészségbiztosítás (nem-élethez hasonló)	888 308	1 117 117
	Egészségbiztosítás (élethez hasonló)	464 665	531 866
	Életbiztosítás (kivéve egészség, illetve befektetési egységekhez kötött)	2 465 277	2 265 703
	Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	8 214 357	8 143 355

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

D.2.3 BIZONYTALANSÁGI SZINTEK

A biztosítástechnikai tartalékok bizonytalansága alapvetően két okra vezethető vissza. Egyrészt a legjobb becslés számítása a jövőre vonatkozó feltételezéseken alapul, a jövőben ténylegesen bekövetkező események pénzügyi hatása eltérhet a becsült értékektől, másrészt számítási hibák miatt a kiszámolt értékek eltérhetnek

a legjobb becslés helyes értékétől. A hibák kiküszöbölésére a Biztosító olyan kontrollfolyamatokat épített ki (és fejleszt folyamatosan), amelyek biztosítják, hogy az eredmények ellenőrzéséhez szükséges validációs adatok is rendelkezésre álljanak. Ez részben a számítások egyes részleteinek két egymástól független módon történő kiszámítását jelenti, részben az előző év számításaival való összehasonlítás alapján a nem várt változások esetén a számítás részleteinek újbóli átnézését és szükség esetén a számítási módszer felülvizsgálatát.

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

D.2.4 ALKALMAZOTT ALAPOK, MÓDSZEREK ÉS FELTEVÉSEK LÉNYEGES KÜLÖNBSEGEI

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

Nem-életbiztosítások esetén a számviteli meg nem 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 kifutási háromszögei alapján a még be nem jelentett károkra 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 kifizetettnél), illetve még a nem azonnali kifizetésekből eredő diszkontálás is csökkenti a Legjobb Becslést, míg a számviteli tartalékokban ez sincs figyelembe véve.

D.2.5 ILLESZKEDÉSI KIIGAZÍTÁS

A Biztosító nem alkalmaz illeszkedési kiigazítást.

D.2.6 VOLATILITÁSI KIIGAZÍTÁS

A Biztosító nem alkalmaz volatilitási kiigazítást.

D.2.7 ÁTMENETI KOCKÁZATMENTES HOZAMGÖRBE

A Biztosító nem alkalmaz átmeneti kockázatmentes hozamgörbét.

D.2.8 A BIZTOSÍTÁSI TARTALÉKOKRA VONATKOZÓ ÁTMENETI LEVONÁS

A Biztosító nem alkalmaz a biztosítási tartalékokra vonatkozó átmeneti levonást.

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

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

D.2.10 LÉNYEGES VÁLTOZÁSOK AZ ELŐZŐ JELENTÉSI IDŐSZAKHOZ KÉPEST

Az alkalmazott feltételezések frissítése a következő hatással járt: az indexálás és indexelfogadás mértékének meghatározása 219 M Ft-tal növelte, a költségparaméter frissítése (jutalékokat is beleértve) 730 M Ft-tal csökkentette az élet ágban a legjobb becslés értékét. A nem-élet ágban a költségek változása (szintén jutalékokkal együtt) 302 M Ft-tal csökkentette a legjobb becslés értékét. A törlési feltételezések változása az élet ágban 1 756 M Ft-tal növelte, a nem-élet ágban 8 M Ft-tal csökkentette a legjobb becslés értékét. A halandósági feltételezések változása 68 M Ft-tal csökkentette, az egyéb kárhányadra vonatkozó feltételezés változása az élet ágban 38 M Ft-tal növelte, a nem-élet ágban 339 M Ft-tal növelte a legjobb becslés értékét. A legjobb becslés további változása a befektetési eredmény és a portfólió változás (beleértve az új szerzést is) következménye.

A biztosító a 2025-re érvényes pótdadó szabályokra vonatkozóan úgy számolt, hogy az adókedvezményt teljes mértékben igénybe tudja venni.

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 6 012 M Ft. Kivételt jelent továbbá a lízing kötelezettségek összege, amelyek értékelése a nemzetközi számviteli sztenderdekkel összhangban kerül megállapításra a Szolvencia II mérlegben (összege: 1 226 M 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 (368 M Ft), a szerződés jelenleg 2028-ig szól, valamint
- a Váci út 33-i irodánk bérleti szerződéséhez kapcsolódó kötelezettség (465 M Ft), mely 2027 -ig szól.

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 lízing eszközök és kötelezettségek, 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 eszköz-forrás gazdálkodás során a Biztosító nem alkalmaz alternatív értékelési módszert.

D.4.3 BEFEKTETÉSI KOCKÁZATOK KEZELÉSE

A befektetési kockázatok kezelése során a Biztosító nem alkalmaz alternatív értékelési módszert.

D.4.4 LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT KEZELÉSE

A likviditási kockázat kezelése során a Biztosító nem alkalmaz alternatív értékelési módszert.

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 hatékonná fejleszt.

D.4.7 VISZONTBIZTOSÍTÁS ÉS MÁSKOCKÁZATCSÖKKENTÉSI TECHNIKÁK

A Biztosító a biztosítási kockázatainak csökkentésére viszontbiztosításokat alkalmaz. A Vállalat rendelkezik viszontbiztosítási keretszerződésekkel és egyedi, ún. fakultatív szerződést köt azon kockázatok csökkentésének érdekében, amelyek a viszontbiztosítási keretszerződésből kimaradtak. (Akár azért, mert a maximális viszontbiztosítási fedezetnél magasabb kockázatot jelentenek, akár azért, mert valamilyen speciális, a viszontbiztosítási fedezetből kizárt kockázatok.) 2024-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.
- ▶ Élet tömeges törlés viszontbiztosítás: az egyéni életbiztosítások feltételezettnél magasabb törléseire vonatkozik (2024. december 31-től érvényes)
- ▶ 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 és Aggregált XL Viszontbiztosítás: Természeti katasztrófákból adódó károk (más viszontbiztosítási szerződés által nem térített részének) kumulált összegére vonatkozik. 2023-tól az aggregált XL viszontbiztosítás nyújt további fedezetet a katasztrófa károkból megtartott összegek éves kumulált összegére vonatkozóan (olyan károk esetén is, amelyek jóval alacsonyabbak a természeti katasztrófa XL viszontbiztosítás megtartásánál).
- ▶ 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) 2024.12.31-ra vonatkozóan 12 845 M Ft.

A viszontbiztosítási szerződéseknek a biztosító szavatolótőke szükségletére gyakorolt kockázatcsökkentő hatása a nem-életbiztosítási kockázat modul esetén 578.427 M Ft, az egészségbiztosítási kockázat modul esetén 3.365 M Ft, míg az életbiztosítási modul esetén 4.674 M 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 2023. illetve 2024. év végére, ezer forintban:

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31
Szolvencia tőke	48 043 859	57 634 275
Szolvencia tőke követelmény /Standard formula/	28 965 012	29 719 527
Fedezettségi %	165,87%	193,93%
Minimális tőkeszükséglet	7 241 253	7 429 882

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31
Szavatoló tőke	48 043 859	57 634 275
1. szint	48 043 859	57 634 275
2. szint	0	0
3. szint	0	0

A szavatoló tőke összegében, szerkezetében és minőségében a jelentéstételi időszak alatt jelentős mértékű növekedés következett be 9 590 M Ft összegben.

A 2024.12.31-i szavatoló-tőke megfelelési arány 193,93%, az előző év végéhez képest jelentősen nőtt.

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 57.634 M 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 57 634 M Ft volt, amely teljes egészében 1. szintű (korlátlan) besorolással rendelkezik.

E.1.5 FIZETŐKÉPESSÉG CÉLJÁBÓL TÖRTÉNŐ SZÁMÍTÁS SZERINTI TÖBBLET

A Biztosító 57 634 M Ft 1. szintű (korlátlan) figyelembe vehető szavatoló tőkéje az Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek és az Átértékelési tartalék összege. Ez az érték pontosan megegyezik "Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete" értékével.

Átértékelési tartalék (eFt)	2023.12.31	2024.12.31
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	48 043 859	57 634 275
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)		
Várható osztalékok, kifizetések és díjak		
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	14 242 781	14 242 781
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében		
Átértékelési tartalék	33 801 078	43 391 494
Várható nyereség		
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	45 322 515	46 607 256
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	10 743 281	11 853 384
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) összesen	56 065 796	58 460 640

E.1.6 VONATKOZÓ ÁTMENETI RENDELKEZÉS

Azon átmeneti rendelkezéseket, amelyek olyan értékpapírok esetében alkalmazandók, amelyek kibocsátója EU-tagország és devizaneme a kibocsátó országtól eltérő EU-tagország hivatalos devizaneme, 2020-tól nem kell alkalmazni. (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 2024. december 31-i

- ▷ szavatolótőke-szükséglete 29 720 M Ft, míg
- ▷ a minimális tőkeszükséglete 7 430 M Ft.

Az értékeket a Felügyeleti hatóság a jelentés kiadásának időpontjában még nem értékelte.

E.2.2 SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET KOCKÁZATI MODULONKÉNT

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

Szavatolótőke-szükséglet (eFt)	2023.12.31		2024.12.31	
	bruttó	nettó	bruttó	nettó
Piaci kockázat	11 583 447	11 573 123	12 953 853	12 977 169
Partner-nemteljesítési kockázat	2 653 450	2 653 450	2 448 421	2 448 421
Életbiztosítási kockázat	19 785 318	19 733 627	17 564 781	17 512 111
Egészségbiztosítási kockázat	3 261 704	3 261 701	3 961 324	3 961 297
Nem-életbiztosítási kockázat	7 265 532	7 265 532	9 902 599	9 902 599
Diverzifikáció	-15 068 012	-15 055 288	-16 816 317	-16 809 585
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat				
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	29 481 438	29 432 144	30 014 662	29 992 012
Működési kockázat	3 222 885		3 513 655	
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	-49 293		-22 651	
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	-3 690 018		-3 786 140	
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye				
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	28 965 011		29 719 527	
Előírt többlettőke-követelmény	0		0	
Szavatolótőke-szükséglet	28 965 011		29 719 527	

A Biztosító 2024.12.31-re vonatkozó szavatolótőke-szükséglete nőtt a megelőző évi értékhez képest.

Ennek fő okai:

Piaci kockázat: a részvénytőke kockázat és a devizaárfolyam kockázat emelkedése okán nőtt.

Partner nemteljesítési kockázat: E kockázat csökkenésének oka az alacsonyabb készpénzállomány és a csődvalószínűségek csökkenése.

Életbiztosítási kockázat: Értéke a tömeges törlésre vonatkozó viszontbiztosítás hatására csökkent.

Nem-életbiztosítási kockázat: A növekedés főleg a megnövekedett megszolgált díj eredménye.

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 2024-es kötelezettségei, kockázatai és pénzügyi fedezetei alapján a kombinált MCR mértéke volt, ami a 2024.12.31-i eredmények során sem változott.

A Biztosító szavatoló tőkéje – a 2023. év végi számított értékhez képest – a tárgyidőszakban nőtt. A növekedést a kalkulációhoz használt modell változásának, a kalkuláció során alkalmazott feltételezések frissítésének és a Biztosító portfólió növekedésének együttes hatása eredményezte.

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

A 2009/138/EK irányelv 304. cikkében meghatározott időtartam alapú kockázati részmodult a Biztosító nem alkalmaz szavatoló tőke-szükségletének kiszámítására, ehhez kapcsolódó tőkeszükséglet nem merül fel.

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

A Biztosító kizárólag a Standard Formulával készíti a szükséges számításait, nem alkalmaz belső modellt.

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

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

E.6 EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Biztosító álláspontja szerint az előző fejezetekben közzétett információk a Biztosító fizetőképességével és pénzügyi helyzetével kapcsolatban minden releváns információt tartalmaznak, további tájékoztatás szükségessége nem merült fel.

MELLÉKLET

I. MELLÉKLET (Adatok ezer forintban értendők)

S.02.01.02

Mérleg

		Szolvencia II. szerinti érték
Eszközök		C0010
Immateriális javak	R0030	
Halasztott adókövetelések	R0040	382 757
Nyugdíj szolgáltatások többlete	R0050	
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	2 437 588
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	47 074 621
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	3 838 209
Résztvények	R0100	
Résztvények – tőzsdén jegyzett résztvények	R0110	
Résztvények – tőzsdén nem jegyzett résztvények	R0120	
Kötvények	R0130	42 816 974
Államkötvények	R0140	40 689 821
Vállalati kötvények	R0150	2 127 153
Strukturált értékpapírok	R0160	
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	419 438
Származtatott termékek	R0190	
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	
Egyéb befektetések	R0210	
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	238 816 234
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	2 227 993
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	134 900
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	16 733
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	2 076 360
Viszontbiztosítási szerződésekben megterhelt összegek, melyből:	R0270	12 845 418
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	11 918 937
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	11 782 519
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	136 418
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0310	1 081 681
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	0
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0330	1 081 681
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	-155 201
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	
Biztosítási és biztosításközvetítővel szembeni követelések	R0360	3 987 973
Viszontbiztosítási követelések	R0370	818 792
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	6 049 865
Saját résztvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	
Szavatoló tőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótőke tekintetében esedékes összegek	R0400	
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	2 766 278
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	5 054 664
Eszközök összesen	R0500	322 462 182

I. MELLÉKLET (Adatok ezer forintban értendők)

S.02.01.02

Mérleg

Szolvencia II.
szerinti érték

C0010

Kötelezettségek

Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	29 664 964
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	26 422 180
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	0
Legjobb becslés	R0540	25 301 681
Kockázati ráhagyás	R0550	1 120 500
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	3 242 783
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	0
Legjobb becslés	R0580	2 125 666
Kockázati ráhagyás	R0590	1 117 117
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	157 187
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	-2 690 311
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620	0
Legjobb becslés	R0630	-3 222 177
Kockázati ráhagyás	R0640	531 866
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0650	2 847 498
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0660	0
Legjobb becslés	R0670	581 795
Kockázati ráhagyás	R0680	2 265 703
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0690	209 021 550
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0700	0
Legjobb becslés	R0710	200 878 195
Kockázati ráhagyás	R0720	8 143 355
Függő kötelezettségek	R0740	
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	838 244
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek	R0760	
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	4 311 291
Halasztott adókötelezettség	R0780	6 012 236
Származtatott termékek	R0790	
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	1 226 071
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	R0820	7 213 840
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	1 606 546
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	2 954 839
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	1 821 139
Kötelezettségek összesen	R0900	264 827 908
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	57 634 275

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 vonakozó biztosítás	Jövedelembizt osítás	Üzemi balesetbizt osítás	Gépjármű- felelősségbiz tosítás	Egyéb gépjármű- biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyon kár biztosítása	Általános felelősségbiz tosítás	Hitel- és kezeségvállalá si biztosítás
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Díjelőírás										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	10 807 466	6 682 556	63 748	18 017 305	10 192 083	152 612	11 756 240	2 196 216	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	60 445	168 554	0	0	0	193	9 043 009	37 134	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130									
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	190 074	2 750 258	34 876	9 199 981	2 105 388	99 888	14 736 700	1 187 310	
Nettó	R0200	10 677 837	4 100 852	28 872	8 817 324	8 086 695	52 916	6 062 548	1 046 041	
Megszolgált díjak										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	10 496 615	6 564 008	62 891	17 464 907	10 074 301	152 468	12 105 780	2 110 534	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	60 445	168 554	0	0	0	201	8 848 192	38 199	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230									
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	171 333	2 749 893	35 036	9 037 959	2 105 388	99 888	14 954 875	1 145 001	
Nettó	R0300	10 385 726	3 982 668	27 855	8 426 948	7 968 913	52 781	5 999 098	1 003 732	
Kárráfordítás										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	5 682 770	2 384 475	34 560	12 942 968	5 654 191	59 653	2 373 779	940 387	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	52 672	34 049	0	0	0	0	12 629 127	70 996	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330									
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	79 307	718 287	31 449	6 746 802	993 759	56 003	12 818 851	584 540	
Nettó	R0400	5 656 134	1 700 237	3 110	6 196 166	4 660 432	3 650	2 184 055	426 843	
Felmerült költségek	R0550	2 076 587	6 107 637	-345	4 875 196	1 883 125	31	5 254 961	472 538	0
Egyenleg – egyéb biztosítástechnikai költségek/bevételek	R1210									
Összes költség	R1300									

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	Vagyonbiztosítás	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Díjelőírás									
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	21 333	271 177	3 975 965					64 136 702
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	1 228	405 215	30 843					9 746 621
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130								
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	0	19 183	3 615 123					33 938 782
Nettó	R0200	22 562	657 209	391 685					39 944 540
Megszolgált díjak									
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	21 304	269 722	5 800 333					65 122 864
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	1 228	345 271	30 843					9 492 933
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230								
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	0	19 228	5 339 347					35 657 949
Nettó	R0300	22 533	595 765	491 829					38 957 848
Kárráfordítás									
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310		69 779	1 363 897					31 506 460
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	0	1 854	8 634					12 797 332
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330								
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	0	2 925	1 164 717					23 196 641
Nettó	R0400		68 709	207 814					21 107 151
Felmerült költségek	R0550	-23	1 472	-498 237					20 172 942
Egyenleg – egyéb biztosítástechnikai költségek/bevételek	R1210								73 409
Összes költség	R1300								20 246 351

II. MELLÉKLET (Adatok ezer forintban
értendők)
S.05.01.02
Biztosítási díjak, kárigények és
ráfordítások üzletáganként

A következő üzletágakban: életbiztosítási kötelezettségek							Élet-vizontbiztosítási 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- vizontbi- ztosítás	Élet- vizontbi- ztosítás	
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260		C0270	C0280	C0300
Díjelőírás									
Bruttó	R1410	736 463	531 652	33 539 739	7 070 266				41 878 121
Vizontbiztosítók részesedése	R1420	1 575	30 065	0	482 376				514 016
Nettó	R1500	734 889	501 587	33 539 739	6 587 891				41 364 105
Megszolgált díjak									
Bruttó	R1510	710 837	533 742	33 539 740	6 912 503				41 696 823
Vizontbiztosítók részesedése	R1520	1 575	30 065	0	476 037				507 677
Nettó	R1600	709 263	503 677	33 539 740	6 436 466				41 189 146
Kárráfordítás									
Bruttó	R1610	167 566	1 215 250	30 818 190	4 560 909		98 035		36 859 950
Vizontbiztosítók részesedése	R1620	0	2 593	0	218 295		43 250		264 137
Nettó	R1700	167 566	1 212 658	30 818 190	4 342 615		54 784		36 595 813
Felmerült költségek	R1900	305 583	75 424	9 721 603	8 419 724	0	0		18 522 334
Egyenleg – egyéb biztosítástechnikai költségek/bevételek	R2510								3 428 070
Összes költség	R2600								21 950 404
A visszavásárlások teljes összege	R2700		325 714	16 367 409	20				16 693 143

**III. MELLÉKLET (Adatok ezer forintban
értendők)
S.12.01.02
Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT
biztosítástechnikai tartalékok**

		Nyerésrészesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás		Egyéb életbiztosítás			Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Aktív viszontbiztosítás	Összesen (Életbiztosítási szerződések az 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	4 426 086		0	200 878 195		0	-5 472 681	1 628 391		201 459 990
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080	-1 735		0	-155 201		0	17 692	1 065 724		926 481
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	R0090	4 427 820		0	201 033 396		0	-5 490 373	562 667		200 533 510
Kockázati ráhagyás	R0100	79 419	8 143 355			2 112 578			73 706		10 409 058
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200	4 505 505	209 021 550			-3 360 104			1 702 097		211 869 048

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-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0020						
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok							
Legjobb becslés							
Bruttó legjobb becslés	R0030		0	-3 222 177			-3 222 177
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080		0	0			0
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	R0090		0	-3 222 177			-3 222 177
Kockázati ráhagyás	R0100	531 866					531 866
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200	-2 690 311					-2 690 311

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 balesetb iztosítás	Gépjármű- felelősségbiz tosítás	Egyéb gépjármű- biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyon kár biztosítása	Általános felelősség biztosítás	Hitel- és kezeségváll alási 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	708 598	-2 427 250	-7 229	3 576 738	1 464 024	-10 849	-6 307 041	-130 213	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	5 235	-156 255	-3 990	1 292 326	-14 642	-5 454	-7 053 727	-161 859	0
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	703 363	-2 270 996	-3 239	2 284 412	1 478 665	-5 395	746 686	31 646	0
Függőkár-tartalék										
Bruttó	R0160	3 116 624	729 542	5 382	13 574 170	919 094	28 034	7 381 250	883 062	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	44 572	244 407	2 449	7 045 572	227 698	25 329	6 708 495	528 467	0
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	3 072 052	485 135	2 932	6 528 598	691 396	2 705	672 755	354 595	0
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	3 825 222	-1 697 709	-1 847	17 150 908	2 383 118	17 185	1 074 209	752 849	0
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	3 775 416	-1 785 861	-307	8 813 010	2 170 062	-2 690	1 419 441	386 240	0
Kockázati ráhagyás	R0280	418 083	695 673	3 360	875 399	92 707	363	90 208	47 546	0
Biztosítástechnikai tartalékok összesen										
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0320	4 243 306	-1 002 035	1 513	18 026 307	2 475 825	17 548	1 164 417	800 395	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	49 806	88 152	-1 540	8 337 898	213 056	19 875	-345 231	366 608	0
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	4 193 499	-1 090 188	3 053	9 688 409	2 262 769	-2 327	1 509 648	433 787	0

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	126	-17 028	3 611 248	0	0	0	0	461 124
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140	-122	-25 283	2 971 284	0	0	0	0	-3 152 486
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	248	8 255	639 964	0	0	0	0	3 613 610
Függőkértartalék									
Bruttó	R0160	521	22 060	306 485	0	0	0	0	26 966 223
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	308	244 126	0	0	0	0	15 071 423
Függőkértartalék nettó legjobb becslése	R0250	521	21 751	62 359	0	0	0	0	11 894 800
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	648	5 031	3 917 733	0	0	0	0	27 427 347
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	769	30 006	702 323	0	0	0	0	15 508 410
Kockázati ráhagyás	R0280	70	2 917	11 290	0	0	0	0	2 237 617
Biztosítástechnikai tartalékok összesen									
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0320	718	7 948	3 929 023	0	0	0	0	29 664 964
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330	-122	-24 975	3 215 410	0	0	0	0	11 918 937
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	839	32 923	713 613	0	0	0	0	17 746 026

V. MELLÉKLET (Adatok ezer forintban
értendők)
S.19.01.21
Nem-életbiztosítási kárigények

Nem-életbiztosítási üzletágak összesen

Kárbekövetkezés éve / kockázatvállalás éve	Z0020	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										-2 040	R0100	-2 040
N-9	R0160	4 011 612	1 462 706	313 972	98 340	74 972	136 276	37 985	94 452	14 025	5 889	R0160	6 250 230
N-8	R0170	6 984 026	1 909 661	260 848	94 211	39 529	33 207	130 031	-772	-511		R0170	9 450 229
N-7	R0180	5 791 621	3 018 379	344 840	133 462	237 936	37 705	27 348	140 867			R0180	9 732 159
N-6	R0190	8 692 330	3 814 112	1 019 880	2 550 585	89 514	69 167	40 637				R0190	16 276 225
N-5	R0200	11 271 901	5 891 543	579 748	372 673	220 584	241 453					R0200	18 577 902
N-4	R0210	10 552 975	5 640 163	429 029	3 480 261	234 592						R0210	20 337 019
N-3	R0220	14 099 466	5 762 739	1 128 450	298 799							R0220	21 289 453
N-2	R0230	19 342 039	7 320 415	835 848								R0230	27 498 302
N-1	R0240	19 526 235	6 161 672									R0240	25 687 907
N	R0250	19 427 757										R0250	19 427 757
Összesen												R0260	174 525 143



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	43 391 494	43 391 494			
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	57 634 275	57 634 275			
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					

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	57 634 275	57 634 275			
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	57 634 275	57 634 275			
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	57 634 275	57 634 275	0	0	0
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	57 634 275	57 634 275	0	0	
Szavatolótőke-szükséglet	R0580	29 719 527				
Minimális tőkeszükséglet	R0600	7 429 882				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	R0620	193,93%				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	775,71%				

C0060

Átértékelési tartalék		
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	57 634 275
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710	
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720	
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	43 391 494
Várható nyereség		
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	R0770	46 607 255
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	R0780	11 853 384
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	R0790	58 460 640

VII. MELLÉKLET (adatok ezer forintban értendők)

S.25.01.21

Szavatolóttőke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó biztosítók esetén

		Bruttó szavatolóttőke-szükséglet	Egyszerűsítések
		C0110	C0120
Piaci kockázat	R0010	12 953 853	
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	2 448 421	
Életbiztosítási kockázat	R0030	17 564 781	
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	3 961 324	
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	9 902 599	
Diverzifikáció	R0060	-16 816 317	
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0	
Alapvető szavatolóttőke-szükséglet	R0100	30 014 662	
		Biztosító-specifikus paraméterek	
		C0090	
Életbiztosítási kockázat	R0030		
Egészségbiztosítási kockázat	R0040		
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050		
A szavatolóttőke-szükséglet kiszámítása		C0100	
Működési kockázat	R0130	3 513 655	
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	-22 651	
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-3 786 140	
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0	
Szavatolóttőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	29 719 527	
Már előírt többlettőke-követelmény	R0210	0	
ebből már előírt többlettőke-követelmény – a 37. cikk (1) bekezdése, a) típus	R0211	0	
ebből már előírt többlettőke-követelmény – a 37. cikk (1) bekezdése, b) típus	R0212	0	
ebből már előírt többlettőke-követelmény – a 37. cikk (1) bekezdése, c) típus	R0213	0	
ebből már előírt többlettőke-követelmény – a 37. cikk (1) bekezdése, d) típus	R0214	0	
Szavatolóttőke-szükséglet	R0220	29 719 527	
A szavatolóttőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk			
Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400	0	
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolóttőke-szükséglet összesen	R0410	0	
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolóttőke-szükséglet összesen	R0420	0	
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolóttőke-szükséglet összesen	R0430	0	
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolóttőke-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	Nem-életbiztosítási tevékenység		Életbiztosítási tevékenység	
		MCR(NL,NL) Result	MCR(NL,L) Result				
		C0010	C0020				
Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan		R0010	4 391 010				
				Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)
				C0030	C0040	C0050	C0060
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás		R0020	3 775 416	10 677 837			
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás		R0030	0	4 100 852			
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás		R0040	0	28 872			
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás		R0050	8 813 010	8 817 324			
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás		R0060	2 170 062	8 086 695			
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás		R0070	0	52 916			
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás		R0080	1 419 441	6 062 548			
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás		R0090	386 240	1 046 041			
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás		R0100	0				
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás		R0110	769	22 562			
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás		R0120	30 006	657 209			
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás		R0130	702 323	391 685			
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 értendők)

S.28.02.01

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

		Nem-életbiztosítási tevékenységek	Életbiztosítási tevékenységek
		MCR(L,NL) Result	MCR(L,L) Result
		C0070	C0080
Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0200		2 529 821

Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockáztatott tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockáztatott tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)
C0090	C0100	C0110	C0120
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások	R0210		4 028 079
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrecionális nyereségrészesedések	R0220		399 741
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási kötelezettségek	R0230		201 033 396
Egyéb életbiztosítási (élet-viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-viszontbiztosítási) kötelezettségek	R0240		0
Teljes kockáztatott tőke az életbiztosítási és élet-viszontbiztosítási kötelezettségek összessége tekintetében	R0250		1 420 478 211

VIII. MELLÉKLET (Adatok ezer forintban értendők)
S.28.02.01

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

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása

C0130		
Lineáris MCR	R0300	6 920 831
SCR	R0310	29 719 527
MCR felső korlátja	R0320	13 373 787
MCR alsó korlátja	R0330	7 429 882
Kombinált MCR	R0340	7 429 882
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	3 060 000

C0130		
Minimális tőkeszükséglet	R0400	7 429 882

Nem-életbiztosítási és életbiztosítási elvi minimális
tőkeszükséglet kiszámítása

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

C0140		C0150	
Elvi lineáris MCR	R0500	4 391 010	2 529 821
Elvi szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)	R0510	18 855 936	10 863 591
Elvi MCR felső korlátja	R0520	8 485 171	4 888 616
Elvi MCR alsó korlátja	R0530	4 713 984	2 715 898
Elvi kombinált MCR	R0540	4 713 984	2 715 898
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	R0550	1 530 000	1 530 000
Elvi MCR	R0560	4 713 984	2 715 898

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.