

# Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

UNIQA Biztosító Zrt.  
2016. december 31.



## Tartalomjegyzék

<b>Összefoglaló.....</b>	<b>4</b>
<b>A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása.....</b>	<b>7</b>
A.1 Üzleti tevékenység.....	7
A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása.....	10
A.3 Befektetési tevékenység bemutatása .....	13
A.4 Egyéb tevékenységek bemutatása .....	14
A.5 Egyéb információk.....	14
<b>B. Irányítási rendszer .....</b>	<b>15</b>
B.1 Általános információk az irányítási rendszerről .....	15
B.1.1 Közgyűlés.....	15
B.1.2 Felügyelőbizottság .....	15
B.1.3 Igazgatóság és bizottságok .....	16
B.1.4 Kiemelten fontos feladatkörök.....	18
B.1.5 Javadalmazás .....	20
B.2 Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények .....	22
B.2.1 Felügyelőbizottság és igazgatóság.....	22
B.2.2 A Bit. szerinti egyéb vezetők és a kiemelten fontos feladatkörökért felelős személyek ...	23
B.2.3 A szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság értékelésére szolgáló folyamat .....	24
B.3 Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést.....	26
B.3.1 Általános információ.....	26
B.3.2 Kockázatkezelés, irányítás és szervezeti felépítés.....	26
B.3.3 Kockázati stratégia.....	27
B.3.4 Kockázatkezelési folyamat.....	28
B.3.5 A kockázatok tekintetében illetékes bizottságok.....	30
B.3.6 A társaság saját kockázat- és szolvenciaértékelése .....	30
B.4 Belső ellenőrzési rendszer .....	32
B.4.1 Belső kontroll rendszer .....	32
B.4.2 Megfelelőségi feladatkör .....	33
B.5 Belső ellenőrzési feladatkör .....	34
B.6 Aktuáriusi feladatkör.....	35
B.7 Kiszervezés.....	35
B.8 Egyéb információk.....	36

<b>C. Kockázati profil</b> .....	<b>37</b>
C.1 A kockázati profil áttekintése .....	37
C.2 Biztosítási kockázat.....	39
C.2.1 A kockázat leírása.....	39
C.2.2 Kockázati kitettség .....	40
C.2.3 Kockázatomérés .....	42
C.2.4 Kockázatkonzentráció.....	45
C.2.5 Kockázatcsökkentés .....	45
C.3 Piaci kockázat .....	48
C.3.1 A kockázat leírása.....	48
C.3.2 Kockázati kitettség .....	49
C.3.3 Kockázatomérés .....	51
C.3.4 Kockázatkonzentráció.....	53
C.3.5 Kockázatcsökkentés .....	54
C.4 Hitelkockázat.....	54
C.4.1 A kockázat leírása.....	54
C.4.2 Kockázati kitettség .....	55
C.4.3 Kockázatomérés .....	56
C.4.4 Kockázatkonzentráció.....	56
C.4.5 Kockázatcsökkentés .....	56
C.5 Likviditási kockázat .....	57
C.5.1 A kockázat leírása.....	57
C.5.2 Kockázati kitettség .....	57
C.5.3 Kockázatomérés és kockázatcsökkentés .....	57
C.6 Működési kockázat.....	57
C.6.1 A kockázat leírása.....	57
C.6.2 Kockázati kitettség .....	58
C.6.3 Kockázatomérés .....	58
C.6.4 Kockázatkonzentráció.....	59
C.6.5 Kockázatcsökkentés .....	59
C.7 Stressz- és scenárióelemzés .....	59
C.8 Egyéb jelentős kockázatok .....	63
C.9 Egyéb információk.....	64
<b>D. Szavatolótőke-megfelelési értékelés</b> .....	<b>65</b>
D.1 Eszközök.....	65
D.2 Biztosítástechnikai tartalékok.....	72

D.2.1	Nem-életbiztosítási technikai tartalékok.....	73
D.2.2	Élet- és egészségbiztosítás (SLT) technikai tartalékai .....	78
D.3	Egyéb kötelezettségek .....	83
D.4	Alternatív értékelési módszerek.....	86
D.5	Egyéb információk.....	86
<b>E.</b>	<b>Tőkekezelés .....</b>	<b>87</b>
E.1	Szavatoló tőke.....	87
E.2	Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet .....	91
E.3	Az időtartam-alapú részvénypiaci kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során.....	94
E.4	A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések .....	94
E.5	A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése .....	94
E.6	Egyéb információk.....	94
	<b>Ábrák listája.....</b>	<b>95</b>
	<b>Táblázatok listája .....</b>	<b>96</b>
	<b>Szójegyzék.....</b>	<b>98</b>
	<b>I. Melléklet – Az SFCR-ra vonatkozó szabályozói követelmények.</b>	<b>100</b>
	<b>II. Melléklet - Adatszolgáltatási táblák .....</b>	<b>101</b>

## Összefoglaló

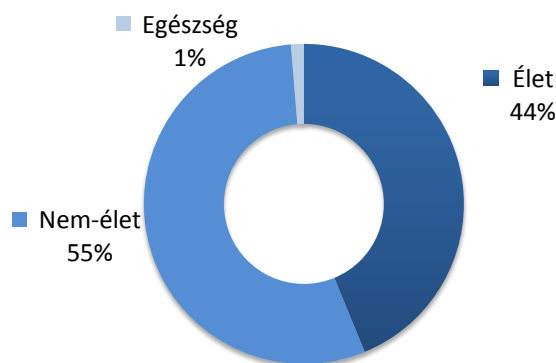
Az alábbi összefoglaló röviden bemutatja a legfontosabb tényeket az UNIQA Biztosító fizetőképességi helyzetével kapcsolatban és áttekintést nyújt a jelentés tartalmáról.

Az **A. Üzleti tevékenység és teljesítmény című fejezetben** bemutatjuk a társaságot és az alap üzleti modellt a legfontosabb számadatokkal, amelyek bemutatják az üzlet volumenét, a károdalt és a befektetési eredményt.

- Az UNIQA Biztosító Zrt., melynek 99,92%-os tulajdonosa az UNIQA internationale Beteiligungs-Verwaltungs GmbH és 100%-os tulajdonosa az UNIQA International AG (közvetlen tulajdoni érdekelttség 0,08%), ügyfeleinek nem-életbiztosítási, egészség- és életbiztosítási termékeket kínál.
- Biztosítási termékeket lakossági ügyfeleknek és vállalati ügyfeleknek egyaránt ajánlunk és e termékeket többcsatornás stratégia útján értékesítjük, például kizárólagos értékesítők, általános ügynökségek, brókerek és banki értékesítés által.

Széles termékkínálatával és erős értékesítési csatornájával az UNIQA Biztosító lefedi ügyfeleinek biztosítási és kockázatvédelmi igényeit. A biztosítási termékek szerves része az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatás. Az UNIQA Biztosító világos célja, hogy kiváló minőségű szolgáltatást nyújtson ügyfeleinek.

Ezzel a megközelítéssel az UNIQA Biztosító diverzifikálja a biztosítástechnikai kockázatot és megfelelően összeállított portfólióval rendelkezik, ahogy azt az 1. ábra is mutatja.



1. ábra Portfólió szegmensek 2016-os bruttó díjelőírás alapján

Az UNIQA Biztosító bruttó biztosítási díjelőírása az elmúlt években konstans növekedést mutat (az éves növekedési ráta a 2014-2016-os időszakra +1,3%), a biztosítási szolgáltatások eredménye szintén fejlődött az időszakban, ezek hatása megmutatkozik a kombinált ráta pozitív irányú változásában (2015: 90,3%; a várakozás 2017-re 83,9%).

2016-ban az UNIQA Biztosító új igazgatósága elindította stratégiai programját, melynek következtében a felmerült átszervezési költségek növelték az igazgatási költségek tömegét, azonban 2016 végére az UNIQA Biztosító 225 millió Ft (adózás előtti) nyereséggel zárta az évet. A különböző ágazatok részletes számadatait az A.2 fejezet mutatja be.

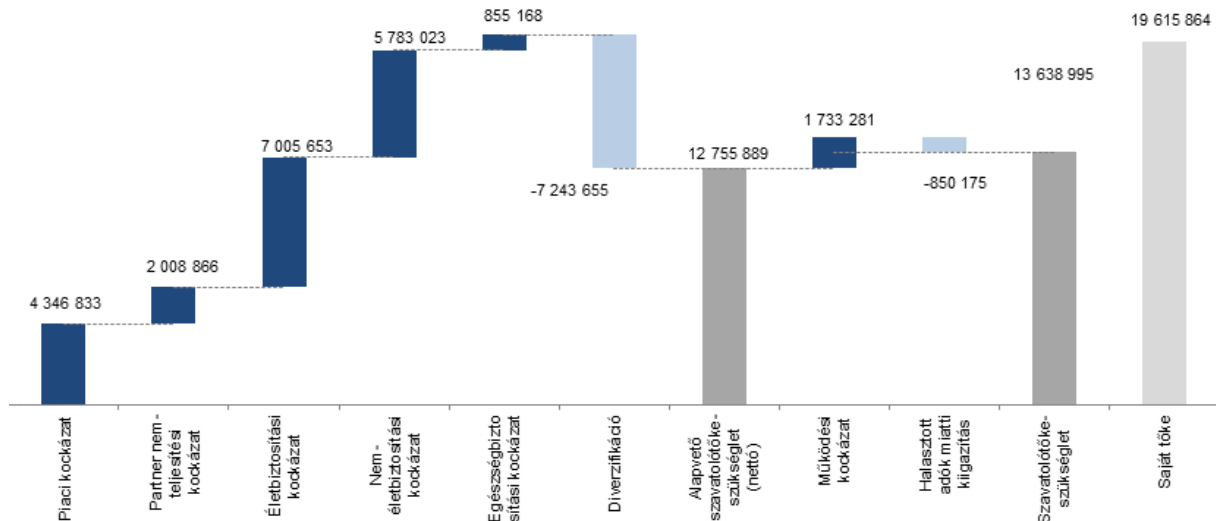
Ahogy ezt a **B. Irányítási rendszer című fejezet** mutatja, az UNIQA Biztosító szervezeti struktúráját a jogszabályi követelményeknek megfelelően alakította ki, mely tükrözi a „három védelmi vonal” elvét. Ez a szervezeti koncepció világos különbséget tesz a szervezet azon részei között, amelyek vállalják és aktívan kezelik az üzleti kockázatokat (a védelem első vonala) és a szervezet azon részei között, amelyek áttekintik és figyelemmel kísérik a kockázati helyzetet (a védelem második vonala). A védelem harmadik vonala függetlenül kíséri figyelemmel az első és második védelmi vonalat. További részleteket a B.3.2 fejezetben írunk le.

Az UNIQA Biztosító igazgatóságát a döntéshozatali folyamatban különféle bizottságok támogatják (részletek a B.1.3 fejezetben). Ezek a bizottságok foglalkoznak az Igazgatóság döntés-előkészítési folyamatával, a kockázatkezeléssel, valamint termékportfólió- és tartalékolási kérdésekkel. Strukturált vezetői információkat és a beszámolási témákat fogalmazzák- és vitatnak meg. Továbbá a Szolvencia II szerinti kiemelten fontos feladatkörök, az aktuáriusi feladatkör, a kockázatkezelési feladatkör, a megfelelési feladatkör és a belső ellenőrzési feladatkör a megfelelő folyamatokkal együtt működnek. A világos javadalmazási szabályok (B.1.5), a társaságot vezető személyekre, továbbá az egyéb kiemelten fontos feladatkörökre vonatkozó szakmai alkalmassági („Fit”), valamint üzleti megbízhatósági („Proper”) követelmények (B.2) részét képezik a korszerű irányítási modellnek.

Az irányítási szerkezet központi része a kockázatkezelési rendszer. Ez határozza meg azokat a felelősségi köröket, folyamatokat és általános szabályokat, amelyek lehetővé teszik a társaság számára, hogy a kockázatokat hatékony és megfelelő módon kezelje. A kockázatkezelési rendszer világos célja, hogy támogassa az igazgatóságot a pénzügyi veszteségektől való megóvásában és információkat nyújtson az operatív és stratégiai üzleti döntések meghozatalánál. Ebben a tekintetben a saját kockázat- és szolvenciaértékelés fontos szerepet játszik.

A Szolvencia II kvantitatív fókuszának fő pillére a szavatoló tőke által fedezendő tőkekövetelmény, melyet olyan potenciális gazdasági veszteséggént definiálnak, aminek egy éven belül 1:200 a valószínűsége. A **C. Kockázati profil című fejezetben** a tőkeszükséglet összetételével kapcsolatos részletek találhatóak. Ezen felül a számítás részleteivel kapcsolatos háttér információkat adunk. A fejezet összefoglalja az információkat azokról a fő kockázatokról, amelyekkel egy biztosító társaság együtt él, a biztosítástechnikai kockázatokról, piaci kockázatokról, hitel- és partner-nemteljesítési kockázatokról, valamint működési kockázatokról. Mint több ágazatot művelő biztosító, az UNIQA Biztosító nagyon jól van diverzifikálva.

A következő áttekintés megmutatja a különböző kockázati modulok tőkekövetelményét, a teljes szavatolótőke-szükségletet és a kapcsolódó szavatoló tőkét.



2. ábra Tőkeszükséglet és szavatoló tőke (Ezer HUF)

Az UNIQA Biztosító kockázati profilján belül az élet és a nem-életbiztosítási üzlet biztosítástechnikai kockázata dominál, utánuk a piaci kockázat következik.

A Szolvencia II hányados 143,8%, ami az UNIQA Biztosító jó és hatékony tőkefeltöltöttségét mutatja (a részleteket lásd a C.7 fejezetben). Az UNIQA Csoport iránymutatása szerint a 135% a küszöbérték a megfelelő tőkefeltöltöttség szintjére. Rendszeresen végzünk stressz-tesztet és érzékenység számítást a kockázat előidézhető tényezők és a fizetőképességi helyzetre gyakorolt hatás vonatkozásában, hogy többletinformációkhoz jussunk a tőkefeltöltöttség minőségével és szintjével kapcsolatban.

Ezen felül az UNIQA Biztosító egy részleges belső modellt használ a nem-életbiztosítási kockázatra, hogy további mély bepillantást nyerjen és további elemzésekhez jusson a nem-életbiztosítási kockázat menedzselésére.

A **D. Szavatolótőke-megfelelési értékelés című fejezetben** a gazdasági mérleg elkészítéséhez szükséges mérlegpozíciók értékelésének módszereit magyarázzuk el és ezeket a mérlegpozíciókat összehasonlítjuk a helyi számviteli szabályok szerinti értékekkel.

Végül az **E. Tőkekezelés című fejezetben** a gazdasági tőkekövetelmény és a figyelembe vehető szavatoló tőke kapcsolatát mutatjuk be. Az UNIQA Biztosító tőkéje csak a legkiválóbb minőségű, úgynevezett 1. szintű tőkéből áll. A figyelembe vehető szavatoló tőke összege 19 615 864 ezer Ft, mely 13 638 995 ezer Ft szavatolótőke-szükséglet fedezetére szolgál. Ennek megfelelően a tőkefeltöltöttségi mutató 143,8%.

## A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása

### A.1 Üzleti tevékenység

Az UNIQA Biztosító Zrt. átfogó termékeket kínál az ügyfeleinek a vagyon- és balesetbiztosítás, valamint életbiztosítás és egészségbiztosítás terén, és díjbevételeit tekintve jelenleg 7. a magyar piacon. Az egészségbiztosítási termékek esetében az UNIQA Biztosító lépéseket fog tenni szolgáltatás-finanszírozási termékei körének a szélesítése érdekében. Az életbiztosítási tevékenységen belül a hangsúly továbbra is a nyugdíjbiztosítási és kockázati életbiztosítási termékeken lesz. Az UNIQA-t erős értékesítő, biztosításközvetítő és banki értékesítő csapat támogatja az új üzletek kötésében. Az UNIQA Biztosító tevékenységének középpontjában az ügyfélnek nyújtott szolgáltatás minősége áll. Komoly erőfeszítések történnek és fognak történni a továbbiakban is a minőségjavítás terén ebben a vonatkozásban. A folyamatok és a termékkála egyszerűsítése tovább javítja az átfutási időket és a vonatkozó költségeket.

UNIQA BIZTOSÍTÓ Zrt.  
Róbert Károly körút 70-74  
1134 Budapest  
[www.uniqa.hu](http://www.uniqa.hu)

Az UNIQA Biztosító Zrt. felügyeleti szerve a Magyar Nemzeti Bank.

Felügyelet – MNB  
Krisztina körút 39  
1013, Budapest  
[www.mnb.hu/felugyelet](http://www.mnb.hu/felugyelet)

A folyó pénzügyi évre a biztosító megbízott könyvvizsgálója a PwC Kft.

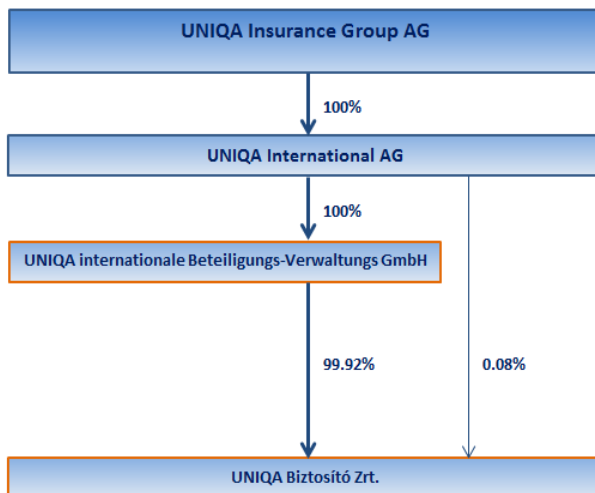
PwC Auditing Ltd.  
Bajcsy-Zsilinszky út 78.  
1055 Budapest  
[www.pwc.com/hu](http://www.pwc.com/hu)

#### **Tulajdonosi szerkezet**

Az UNIQA Biztosító Zrt. közvetlen tulajdonosait illetően nem történt változás a 2016. pénzügyi évben. Az UNIQA Biztosító Zrt. 99,92%-os tulajdonosa az UNIQA internationale Beteiligungs-Verwaltungs GmbH és 100%-os tulajdonosa az UNIQA International AG (közvetlen tulajdoni érdekeltség 0,08%). 2016. június 20. óta az UNIQA International AG 100%-os tulajdonosa az UNIQA Insurance Group AG.



## Tulajdonosi szerkezet



3. ábra Az UNIQA Biztosító Zrt. tulajdonosi szerkezete

## Főbb üzleti egységek

Üzleti érdekeltség neve	Részesedés százalékban (közvetlen)
UNIQA Claims Services International Kft.	99%
UNIQA Ingatlanhasznosító Kft.	100%
Első Közszolgálati Pénzügy Tanácsadó Kft.	88%
UNIQA Számítástechnikai Szolgáltató Kf	97%
DEKRA-EXPERT Műszaki Szakértő Kft.	50%
UNIQA Software Kft.	100%

1. táblázat Az UNIQA Biztosító Zrt. leányvállalatai

## Nem-életbiztosítások

A 2016-os évben a Biztosító új vezetése által júliusban elindított Simplicity program kedvező strukturális változásai a nem-életbiztosítási portfolióra is pozitívan hatottak. Az átszervezési költségektől és az egyszerű költséghatásoktól megtisztított egy szerződésre eső költség csökkent, ami stabil alapot adhat a portfolió jövőbeni profitabilitásának.

Az UNIQA Biztosító Zrt. nem-életbiztosítási portfoliójának az elmúlt években átlagosan 30%-át a CASCO biztosítási üzletág jelentette, ezért arányaiban a 15%-os adó továbbra is egy magasabb terhelést jelentett a piaci átlagnál. A 2013-ban bevezetett nem-életbiztosítási adót profitabilitásában továbbra sem tudta teljes mértékben kompenzálni.

2016-ban a piaci kondíciók tovább javultak. Nőtt az új gépjármű értékesítés és a KGFB díjak korrekciója is kedvezően hatott az üzletág eredményére.

A kockázat elbírálási és tarifálási szabályokat finomhangolta a Társaság, így a nem-életbiztosítási termékeknél javultak a portfólió eredményességi mutatószámai, a kárhányad a 2015-ös évhez képest javulást mutatott.

A KGFB törvényi változások stabilizálták a piaci díjszintet és a társaság 2015-ös KGFB díjkorrekciója is hozzájárult ahhoz, hogy a portfólió egy kockázatra eső átlagdíja növekedést érhessen el. Emellett a 2016-os évben is növeltük az elektronikus kommunikációval rendelkező ügyfeleink számát, aminek eredményeképpen csökkentek a posta-, és egyéb adminisztratív költségeink.

A Nem-életbiztosítási Terület Lakossági és Vállalati üzletágra való szétválasztása a 2016-os évben már markáns üzleti eredményt hozott díjbevételi, ügyfél kiszolgálási és a lakossági termékek sztenderdizálásának köszönhetően a portfólió üzemeltetésének költségei szempontjából is.

A lakossági terület megnövekedett automatizálási igényének köszönhetően az informatikai terület egyre nagyobb hangsúlyt kap az UNIQA és más társaságok életében is. A digitalizációra és a folyamat automatizálásra való törekvések miatt egy markáns pozíció váltás figyelhető meg a piacon az IT szervezeten belüli aktív stratégia alakító szerepe miatt.

### **Személybiztosítások**

Az UNIQA a személybiztosítások területén 2016-ban megtartotta élmezőnybeli piaci pozícióját. Folyamatos díjas életbiztosításaink díjelőírása jelentősen, 5,6%-kal nőtt, ugyanakkor az egyszeri díjas díjbevétel csökkenése magyarázza, hogy a teljes díjelőírásunk 5,9%-kal csökkent. A növekedés motorját továbbra is az új szerzések több mint harmadát kitevő nyugdíjbiztosítások alkották, a nyugdíjbiztosítások területén társaságunk piaci részesedése jelentősen meghaladja társaságunk teljes életbiztosítási díjbevétel alapján számított részesedését.

A unit-linked biztosításokhoz kapcsolódó eszközalapjaink nemcsak sokféleségükkel, de teljesítményükkel is kiemelkedtek a versenytársak eszközalapjai közül. A legjobban teljesítő eszközalapokat kitüntető 2016-os MoneyMoon Awards díjátadón – mint a kezdetektől eddig minden évben – immár hetedik alkalommal is tarolt az UNIQA.

Kiemelt bankpartnerünk, a Raiffeisen Bank Zrt. értékesítési teljesítménye – ugyancsak főleg a nyugdíjbiztosításoknak köszönhetően – jelentősen megemelkedett mind a folyamatos, mind az egyszeri díjas biztosítások tekintetében.

Továbbra is fontosnak tartjuk a kockázati biztosítások szerepét, egészségbiztosítási kiegészítővel is bővíthető egyéni kockázati életbiztosításaink új szerzése több mint 40%-kal nőtt 2015-höz viszonyítva.

Az egészségbiztosítások területén megőriztük piaci pozíciónkat. Pozitív elmozdulást jelent, hogy az új egyéni szerződések közel fele már szolgáltatásfedező, nem pedig összegbiztosítás.

A balesetbiztosítási területen kiemelkedő 17,4%-os növekedést értünk el ügyfélbarát termékeinkkel saját hálózatunk és üzleti partnereink segítségével. Értékesítőink munkáját a folyamatos képzésekkel és eladástechnikai anyagokkal támogattuk.

Összességében elmondhatjuk, hogy a személybiztosítási terület teljesítménye is kiemelten hozzájárult ahhoz, hogy biztosítónk 2016-ben hetedszer is elnyerte a Business Superbrands, és sorozatban tizedszer a Superbrands címet.

## A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása

Jelen fejezet az UNIQA Biztosító Zrt. technikai eredményét mutatja be a jelentési periódusra vonatkoztatva. Továbbá számszerű és szöveges információkat ad a biztosító vagy viszontbiztosító új biztosítási szerződéseiről aggregált szinten, valamint lényeges biztosítási ágazatonként és lényeges földrajzi területenként, ahol a jelentési időszakban üzleti tevékenységet folytat, az információknak az előző jelentési időszak információival való összehasonlításával együtt, a vállalkozás pénzügyi beszámolóiban szereplő adatok szerint.

### Díjbevétele alakulása

A Biztosító díjbevétele 2016-ban elérte az 58.57 milliárd forintot. A 2016 évre vonatkozó hivatalos MABISZ statisztika alapján, a Biztosító összességében a 7. helyen zárta az üzleti évet, mindazonáltal a korrigált bruttó díjak tekintetében 4.6 százalékkal növelve a 2015 évi eredményeket.

Díjfizetési gyakoriság tekintetében a bruttó díjbevételt 90 százalékban a rendszeres díjfizetési gyakoriságú szerződések teszik ki.

A Biztosító bruttó díjbevétele 45-55 százalékban oszlik meg Élet és Nem- Élet üzletágak között. Az Élet üzletág jelentős része, 85 százaléka indexhez vagy befektetéshez kötött biztosítási termékhez kapcsolódik. Az egészségbiztosítás, a társadalomban betöltött növekvő fontosságával 0.76 milliárd forinttal járult hozzá a teljes cégszintű bruttó díjbevételhez.

A jelentési periódust a Biztosító sikeres új üzlet szerzéssel és szerződés megújításokkal zárta, a Nem-Élet biztosítások bruttó díjbevételének 31 százaléka kapcsolódik CASCO-hoz, valamint jelentős részarányt – 29 százalékot- képvisel kötelező gépjármű felelősség biztosítás, továbbá a Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítások aránya 22%.

#### A következő üzletágakban: nem-életbiztosítási bruttó díjak, kárráfordítások, költségek

ezer HUF	Díjelőírás - Bruttó 2016	Megszolgált díjak - Bruttó 2016	Kárráfordítás - Bruttó 2016	Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások - Bruttó 2016	Felmerült költségek - Bruttó 2016
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	-	-	-	-	-
Jövedelembiztosítás	1 772 502	1 731 959	534 296	4 231	1 124 222
Üzemi balesetbiztosítás	-	-	-	-	-
Gépjármű- felelősségbiztosítás	9 433 917	9 120 693	7 071 422	18 080	3 359 282
Egyéb gépjármű- biztosítás	9 881 367	9 664 677	5 733 691	55 641	3 115 820
Tengeri, légi és szállítási biztosítás	431 125	428 636	91 967	3 583	162 840
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	7 094 806	7 038 957	1 692 952	9 395	2 840 832
Általános felelősségbiztosítás	1 824 399	1 816 506	725 485	179 891	688 204
Hitel- és kezességvállalási biztosítás	103	975	-	-	18
Jogvédelmi biztosítás	23 811	24 062	12 741	-	9 381
Segítségnyújtás	652 211	604 598	66 373	70 765	376 599
Különböző pénzügyi veszteségek	1 045 532	974 446	386 948	13 433	369 785
Nem arányos viszontbiztosítás - Egészségbiztosítás	-	-	-	-	-
Nem arányos viszontbiztosítás - Balesetbiztosítás	-	-	-	-	-
Nem arányos viszontbiztosítás - Tengeri, légi és szállítási biztosítás	-	-	-	-	-
Nem arányos viszontbiztosítás - Vagyonbiztosítás	-	-	-	-	-
<b>Összes</b>	<b>32 159 772</b>	<b>31 405 508</b>	<b>16 315 875</b>	<b>327 768</b>	<b>12 046 984</b>

2. táblázat Bruttó díjelőírás, kárráfordítás és költségek – Nem-Élet üzletág

Az Élet üzletág bruttó díja a beszámolási periódus időszakában 26.4 milliárd forint, amely mérsékelt, 3 százalékos visszaesést mutat az előző évhez, ezzel szemben a nyugdíjbiztosítások bruttó díjbevétele 47 százalékkal növekedett, elérve a 3.9 milliárd forintos bruttó díjbevételt. Az Élet nettó megszolgált díjbevétele indexhez vagy befektetéshez kötött biztosítási termékek nélkül 2.78 milliárd forintot tesz ki. Az alábbi táblázat a befektetési eredményt nem tartalmazza.

#### A következő üzletágakban: életbiztosítási bruttó díjak, kárráfordítások, költségek

ezer HUF	Díjelőírás - Bruttó		Megszolgált díjak - Bruttó		Kárráfordítás - Bruttó		Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások - Bruttó		Felmerült költségek - Bruttó	
	2016	2016	2016	2016	2016	2016	2016	2016	2016	2016
Egészségbiztosítás	760 808	745 562	370 981	-	-	-	-	-	-	-
Nyereségrészesedéssel járó biztosítás	1 647 371	1 661 500	2 107 669	-	3 674	-	-	-	1 619 195	-
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	22 528 313	22 407 261	14 953 914	-	14 839	-	-	-	6 897 312	-
Egyéb életbiztosítás	1 475 917	1 474 189	381 112	-	-	-	-	-	1 893	-
Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egészség- viszontbiztosítás	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Élet- viszontbiztosítás	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Összes</b>	<b>26 412 409</b>	<b>26 288 512</b>	<b>17 813 676</b>	<b>-</b>	<b>18 512</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 512</b>	<b>8 518 400</b>	<b>-</b>

3. táblázat Bruttó díjelőírás, kárráfordítás és költségek – Élet üzletág

A viszontbiztosítói részesedés nélkül a Biztosító Nem- Élet nettó díjbevétele 15 milliárd forint, ami az előző évhez képest 5 százalékos növekedést mutat. A KGFB és CASCO a Nem- Élet nettó díjbevétele 60 százalékát teszi ki, a 2015 évhez viszonyítva a 2016-os év folyamán mind a KGFB, mind a CASCO ágazat nettó díjbevétele növekedett.

#### A következő üzletágakban: nem-életbiztosítási bruttó díjak, kárráfordítások, költségek

ezer HUF	Díjelőírás - Nettó		Megszolgált díjak - Nettó		Kárráfordítás - Nettó		Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások - Nettó		Felmerült költségek - Nettó	
	2016	2016	2016	2016	2016	2016	2016	2016	2016	2016
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jövedelembiztosítás	1 461 848	1 427 108	499 943	-	4 231	-	-	-	968 285	-
Üzemi balesetbiztosítás	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gépjármű- felelősségbiztosítás	4 458 405	4 301 802	3 101 090	-	26 401	-	-	-	2 355 388	-
Egyéb gépjármű- biztosítás	4 529 573	4 421 228	2 728 520	-	89 895	-	-	-	814 474	-
Tengeri, légi és szállítási biztosítás	160 580	158 463	32 501	-	4 041	-	-	-	82 303	-
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	2 612 827	2 591 891	561 996	-	21 801	-	-	-	1 129 918	-
Általános felelősségbiztosítás	551 399	537 528	176 871	-	184 210	-	-	-	368 181	-
Hitel- és kezességvállalási biztosítás	103	975	-	-	-	-	-	-	18	-
Jogvédelmi biztosítás	23 811	24 062	12 741	-	-	-	-	-	9 381	-
Segítségnyújtás	652 211	604 598	66 373	-	70 765	-	-	-	376 599	-
Különböző pénzügyi veszteségek	605 951	540 002	255 749	-	15 616	-	-	-	205 045	-
Nem arányos viszontbiztosítás - Egészségbiztosítás	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nem arányos viszontbiztosítás - Balesetbiztosítás	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nem arányos viszontbiztosítás - Tengeri, légi és szállítási biztosítás	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nem arányos viszontbiztosítás - Vagyonbiztosítás	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Összes</b>	<b>15 056 707</b>	<b>14 607 657</b>	<b>7 435 784</b>	<b>-</b>	<b>408 499</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>408 499</b>	<b>6 309 593</b>	<b>-</b>

4. táblázat Nettó díjelőírás, kárráfordítás és költségek – Nem-Élet üzletág

**A következő üzletágakban: életbiztosítási nettó díjak, kárráfordítások, költségek**

ezer HUF	Díjelőírás - Nettó	Megszolgált díjak - Nettó	Kárráfordítás - Nettó	Az egyéb biztosítástechnikai tartalmakat érintő változások - Nettó	Felmerült költségek - Nettó
	2016	2016	2016	2016	2016
Egészségbiztosítás	760 808	745 562	370 981	-	-
Nyereségrészesedéssel járó biztosítás	1 300 773	1 314 903	2 107 669	-	3 674
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	22 528 313	22 407 261	14 953 914	-	14 839
Egyéb életbiztosítás	1 475 917	1 474 189	325 303	-	-
Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	-	-	-	-	-
Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	-	-	-	-	-
Egészség- viszontbiztosítás	-	-	-	-	-
Élet- viszontbiztosítás	-	-	-	-	-
<b>Összes</b>	<b>26 065 811</b>	<b>25 941 915</b>	<b>17 757 867</b>	<b>-</b>	<b>18 512</b>

5. táblázat Nettó díjelőírás, kárráfordítás és költségek – Élet üzletág

A Nem–Élet üzletág direkt bruttó díjelőírásának 99.84% Magyarország területén történő értékesítésből származik, míg az Élet üzletág vonatkozásában ugyanez a szám 99.82%. Ennek értelmében a földrajzi területenkénti kimutatás nem releváns.

**Biztosítási szolgáltatások**

A teljes bruttó kárráfordítás 34.1 milliárd forintot tett ki az üzleti évre (nettó 25.2 milliárd forint). A Nem-Élet kárhányad 2.7 százalékos javulást mutat a 2015 évhez képest. A portfólió volumenével összhangban a Nem-Élet üzletágon belül a kötelező gépjármű- felelősségbiztosításnak a legnagyobb a kárráfordításon belüli részaránya, míg az Élet üzletágon belül az indexhez és befektetési egységhez kötött életbiztosítás képezi a releváns részt.

[ezer HUF]	Nem-Élet	Egészség	Élet	2016
		2016	2016	
<i>Díjelőírás, figyelembe véve a befektetési egységekhez és indexhez kötött életbiztosítás befektetési egységeit - Bruttó</i>		0	0	25 651 601
Megszolgált díjak, figyelembe véve a befektetési egységekhez és indexhez kötött életbiztosítás befektetési egységeit - Nettó		0	0	25 196 353
Befektetési egységekhez és indexhez kötött életbiztosítás befektetési egységei - Bruttó		0	0	22 528 313
Befektetési egységekhez és indexhez kötött életbiztosítás befektetési egységei - Nettó		0	0	22 407 261
Díjelőírás - Bruttó	32 159 772		760 808	25 651 601
Megszolgált díj - Nettó	14 607 657		745 562	25 196 353
Biztosítási szolgáltatások	7 027 285		370 981	17 386 887
Működési költségek	6 309 593		0	8 271 938

6. táblázat Bruttó díjelőírás, kárráfordítás és költségek ágazonként - Összesen

**Működési költségek**

A cégszintű felmerült költségek a bruttó megszolgált díjak 35.6 százalékát teszik ki, még nettó esetében ugyanez a szám 36%. A mutató tartalmazza a tárgyévben felmerülő szerzési költségeket, befektetési költségeket, valamint a kárrendezési költségeket is.

A fentiek értelmében az UNIQA Biztosító Zrt. összességében pozitív biztosítástechnikai eredménnyel zárta az évet, valamint a teljes adózás utáni eredmény is nyereségbe fordult 2016 során. A Biztosító stratégiai célkitűzései alapján a jövőben további növekedést vár.

### A.3 Befektetési tevékenység bemutatása

A következő részben az UNIQA Biztosító tárgyidőszaki befektetési eredményét mutatjuk be. Az UNIQA Biztosító közvetlen befektetési portfóliója, beleértve a társult vállalkozásokban lévő részesedéseket, pénzügyintézeteknél tartott készpénzeszközt, a befektetési egységhez kötött életbiztosítási befektetés kivételével, 33 505,7 millió Ft volt (2015. december 31: 32 172 millió).

A befektetés nettó bevétele 1 160,7 millió Ft volt. A közvetlen portfólión belüli eszközállomány, az ALM figyelembe vételével összhangban, legnagyobb mértékben helyi kibocsátású államkötvényeket tartalmazott (a közvetlen befektetési portfólió 77,8%-a). A portfólió 7,6%-át pénzügyi alapokba fektettük, míg 10,5%-a pénzügyintézeteknél tartott készpénzeszköz volt. A keletkezett befektetési jövedelem szinte kizárólag a fix kamatozású értékpapírok portfóliójából származott; a társaságnak nem voltak részvénypiaci, befektetési célú ingatlan vagy derivatív pénzügyi eszköz pozíciói.

<b>Befektetés (nettó) bevétele [ezer Ft-ban] a helyi GAAP szerint</b>	2016
<b>I. Befektetési célú ingatlan</b>	<b>0</b>
<b>II. Tőke módszerrel elszámolt pénzügyi eszközök</b>	<b>0</b>
<b>III. Változó kamatozású értékpapírok</b>	<b>-918</b>
1. Értékesíthető	-918
2. Valós értéken nyilvántartott	0
<b>IV. Fix kamatozású értékpapírok</b>	<b>1 212 887</b>
1. Értékesíthető	1 212 887
2. Valós értéken nyilvántartott	0
<b>V. Kölcsönök és egyéb befektetések</b>	<b>1 043</b>
1. Kölcsönök	1 043
2. Egyéb befektetések	0
<b>VI. Származtatott pénzügyi eszközök (kereskedési portfólió)</b>	<b>0</b>
<b>VII. Befektetés adminisztrációs költségei, fizetett kamatok és más befektetési költségek</b>	<b>-52 292</b>
<b>Összesen (teljes körűen konszolidált adatok)</b>	<b>1 160 720</b>
<b>Technikai kamatbevétel átsorolása</b>	

7. táblázat Befektetés (nettó) bevétele [ezer Ft] a helyi GAAP szerint

#### Tájékoztató a közvetlenül a saját tőkében kimutatott nyereségről és veszteségről

A tárgyidőszakban az UNIQA Biztosítónak nem voltak részvény befektetései a közvetlen befektetési portfólióban.

## A.4 Egyéb tevékenységek bemutatása

2016-ban nem volt jelentős tétel az egyéb bevételek között az UNIQA Biztosító Zrt-nél.

A következő lényeges egyéb kiadások merültek fel 2016-ban:

<b>Egyéb költségek [ezer Forint]</b>	Könyv szerinti érték
<b>Helyi iparűzési adó</b>	<b>321 338</b>
<b>Követelések értékvesztése</b>	<b>115 773</b>

8. táblázat Egyéb kiadások

## A.5 Egyéb információk

### Személyi jellegű ráfordítások

A felügyelő bizottság tagjai 2016-ban nem részesültek ezen tevékenységükkel összefüggésben járandóságban, előlegben. Az igazgatóság tagjainak 2016-os személy jellegű összköltsége 282.409 eFt, nyújtott kölcsön mértéke: 2.708 eFt. Korábbi tagokkal szemben nyugdíjfizetési kötelezettség nem áll fenn.

### Könyvvizsgálati költségek

A tárgyévi beszámoló könyvvizsgálatáért, az anyavállalat felé történő konszolidációs adatszolgáltatás ellenőrzéséért, valamint a Szolvencia adatszolgáltatások kontrolljáért a társaság 2016-ban 75.457 e Ft költséget könyvelt.

## B. Irányítási rendszer

### B.1 Általános információk az irányítási rendszerről

A Szolvencia II irányelvnek /a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról szóló Európai Parlament és Tanács 2009/138/EK irányelve (2009. november 25.)/ megfelelően a biztosító vagy a viszontbiztosító köteles a méretével, az általa végzett biztosítási vagy viszontbiztosítási tevékenysége jellegével, nagyságrendjével és összetettségével arányban álló, hatékony, az üzleti tevékenység körültekintő és megbízható irányítását szavatoló irányítási rendszert működtetni. A rendszernek része legalább a megfelelő, átlátható szervezeti felépítés, a felelősségi körök egyértelmű meghatározása és megfelelő elhatárolása, valamint az információáramlást biztosító hatékony rendszer megléte.

A jelen fejezet célja, hogy bemutassa a szervezeti felépítést, mely egyértelműen meghatározza az UNIQA Biztosító Zrt. egyes szerveinek, valamint kiemelten fontos feladatköreinek szerepét, felelősségi köreit és feladatait.

Az UNIQA Biztosító Zrt. szervei:

#### B.1.1 Közgyűlés

Az UNIQA Biztosító Zrt. részvényeseinek döntéshozó szerve a legfőbb szerv, a Közgyűlés.

A Közgyűlés főbb feladatai és hatásköre az alábbiakra terjed ki:

- a) a beszámoló elfogadása és az adózott eredmény felhasználásáról szóló döntés meghozatala;
- b) döntés a társaság működési formájának megváltoztatásáról;
- c) az igazgatóság tagjainak, cégvezető megválasztása, visszahívása;
- d) a felügyelőbizottsági tagok megválasztása, visszahívása;
- e) a könyvvizsgáló megválasztása és visszahívása;
- f) döntés az Alapszabály módosításáról;
- g) döntés minden olyan kérdésben, amit jogszabály vagy az Alapszabály a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

#### B.1.2 Felügyelőbizottság

A Felügyelőbizottság ellenőrzi az Igazgatóság működését ezzel biztosítva, hogy az Igazgatóság és a középvezetés a fenntartható vállalati értékek megteremtése érdekében a megfelelő intézkedéseket meghozza. A Felügyelőbizottság negyedévente legalább egyszer ülésezik.

A Felügyelőbizottság főbb feladatai és hatásköre az alábbiakra terjed ki:

- a) az Igazgatóság működésének ellenőrzése a társaság érdekeinek megóvása céljából;
- b) a Közgyűlés elé kerülő előterjesztések vizsgálata, és a Felügyelőbizottság ezekkel kapcsolatos álláspontjának ismertetése;
- c) írásbeli jelentés a biztosító beszámolójáról és a kapcsolódó könyvvizsgálói jelentésről a rendes Közgyűlést megelőzően;
- d) gondoskodik arról, hogy a biztosító vagy a viszontbiztosító rendelkezzen átfogó és eredményes működésre alkalmas ellenőrzési rendszerrel;
- e) irányítja a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy tevékenységét;
- f) a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.) 3:291. § és a Bit. 116. § (7) bekezdése szerinti auditbizottsági feladatokat lát el.



### B.1.3 Igazgatóság és bizottságok

Az Igazgatóság az ügyvezetéssel kapcsolatos feladatokat saját felelősségi körében, hiteles és megfelelő módon látja el. Az Igazgatóság felelős minden olyan feladatért, mely nem tartozik a Közgyűlés vagy a Felügyelőbizottság kizárólagos hatáskörébe. Az Igazgatóság legalább negyedévente egyszer ülésezik.

Az UNIQA Biztosító Zrt. Igazgatósága határozza meg a társaság céljait és stratégiáját. Legfontosabb feladatai közé tartozik az irányítási rendszer bevezetése, fejlesztése és felügyelete. Meghatározza a kockázati stratégiát, a szervezeti struktúrát, továbbá szilárd belső ellenőrzési és felügyeleti rendszert biztosít.

#### Az Igazgatóság felépítése:

- Vezérigazgató/Nem-élet biztosításokért felelős igazgatósági tag
- Értékesítésért felelős igazgatósági tag
- Személybiztosításokért felelős igazgatósági tag
- Operációért felelős igazgatósági tag
- Pénzügyi és Risk Management területért felelős igazgatósági tag

Az UNIQA Biztosító Zrt. Igazgatóságának fő feladat- és felelősségi körei az alábbiak szerint oszlanak meg:

<b>Vezérigazgatóság/ Nem-élet Igazgatóság</b>	<b>Értékesítési Igazgatóság</b>	<b>Személybiztosítási Igazgatóság</b>	<b>Operációs Igazgatóság</b>	<b>Pénzügyi és Risk Management Igazgatóság</b>
General Secretary	Exkluzív értékesítés	Életbiztosítás	Ügyfélszolgáltatások	Kockázatkezelés*
Compliance Officer*	Alkusz értékesítés	Kockázatbírálás és kárrendezés	Partnerelszámolás	Controlling
Termék Innovációs és Ügyfélélmény Menedzser	Banki értékesítés	Baleset- betegség- és csoportos biztosítások	Üzemszervezés	Adó és Számvitel
Rendszeranalitika	Nagyügyfél biztosítások	IT kapcsolatok		Aktuáriusok
Jog	Online és direkt marketing menedzsment			Pénzügy
Belső Ellenőrzés*	Értékesítés támogatás			Vagyonkezelés
Módozati Controlling	Értékesítési adminisztráció			
Humán Erőforrás	Marketing és kommunikáció			
Lakossági nem-élet biztosítások	Régióigazgatóságok			
Vállalati nem-élet biztosítások	CRM értékesítés támogatás			

Informatika és logisztika	Egészségkamion			
---------------------------	----------------	--	--	--

4. ábra Az Igazgatóság felelősségi köreinek elosztása

\* A belső kontroll funkciók minden tevékenységtől és üzletágtól függetlenek, amelyeket felügyelnek/ellenőriznek. A vezető kockázatkezelő és a megfelelési vezető (Compliance Officer) esetében a munkáltatói jogokat az Igazgatóság gyakorolja, a munkaszervezéssel kapcsolatos jogokat az igazgatóság felelős tagjai gyakorolják. A belső ellenőr esetében a munkáltatói jogokat a vezérigazgató gyakorolja.

#### Az UNIQA Biztosító Zrt. bizottságai

Az Igazgatóság munkájának és a társaság tevékenységének támogatására a társaság három bizottságot állított fel, melyek az UNIQA Biztosító Zrt. alábbi fő tevékenységeire vonatkoznak:

- Executive Committee;
- Termékportfólió bizottság; és
- Kockázatkezelési bizottság.

Az alábbi táblázat tartalmaz egy összefoglalót ezen bizottságok jellemzőiről:

Bizottság	Felelősségi kör
<b>Executive Committee</b>	<p>A stratégiai szempontból jelentős szervezeti egységek vezetői részt vesznek az Igazgatóság döntés-előkészítési folyamatában. Ennek fóruma a vezetői bizottság (Executive Committee - ExeCom), mely a döntéshozatal legmagasabb szintű támogató fóruma.</p> <p>Az Executive Committee állandó résztvevői:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Igazgatósági tagok</li> <li>▪ IT és logisztikai vezető</li> <li>▪ Vezető aktuárius</li> <li>▪ Nem-életbiztosítási és kárrendezési vezető</li> <li>▪ TOM programmenedzser</li> <li>▪ HR vezető</li> </ul> <p>Az állandó résztvevőkön kívül egyeztetés vagy előadás céljából egyéb vezetők vagy szakértők is jelen lehetnek az ExeCom ülésein.</p> <p>Az ExeComnak önmagában nincs döntéshozatali jogköre, mivel csak a döntéshozatali folyamat tanácsadói és támogatói fóruma.</p>
<b>Termékportfólió bizottság</b>	<p>A Termékportfólió-bizottság egy rendszeres fórum, amelyen az értékesítés és a biztosítástechnikai szakterületek egyenrangúan képviselik magukat. A bizottság nyomon követi a termékek életgömbjét az ötlet pillanatától egészen a termékek kivételéig és intézkedéseket fogalmaz meg annak érdekében, hogy az UNIQA Biztosító Zrt. ez irányú stratégia céljai megvalósuljanak. A Termékportfólió-bizottság szabályozza és felügyeli a termékfejlesztéssel kapcsolatos folyamatokat, illetve döntés-előkészítő szerepet tölt be.</p>
<b>Kockázatkezelési bizottság</b>	<p>Kockázatkezelési bizottság független kontroll szerepkörben dolgoz ki javaslatokat az UNIQA Biztosító Igazgatósága számára és támogatja a Risk Management terület munkáját.</p>

5. ábra Bizottságok áttekintése

### B.1.4 Kiemelten fontos feladatkörök

Az alábbiakban részletezésre kerül a Szolvencia II által kötelezően előírt négy kiemelten fontos feladatkör feladatainak leírása, és annak bemutatása, hogy ezen funkciók hogyan illeszkednek a szervezetbe:

- Kockázatkezelési feladatkör
- Megfelelőségi feladatkör
- Belső ellenőrzési feladatkör
- Aktuáriusi feladatkör

A kiemelten fontos feladatkört betöltők mindegyike rendszeresen készít beszámolókat/jelentéseket az Igazgatóság és/vagy a Felügyelőbizottság számára. Ezen beszámolóknak/jelentésekben szereplő információkat a felügyeleti és döntéshozatali folyamatokban használja fel az Igazgatóság és/vagy a Felügyelőbizottság.

Az UNIQA Biztosító Zrt. ezen kívül még további kiemelten fontos feladatkörként határozta meg a vagyonkezelési és kárrendezési tevékenységeket.

#### Aktuáriusi feladatkör

Az aktuáriusi feladatkör szervezetileg a Pénzügyi és Risk Management területért felelős igazgatósági tag (CFRO) alá tartozik. Az aktuáriusi feladatkört az Aktuáriusi szervezeti egység vezetője tölti be a társaság Pénzügyi Igazgatóságán belül. Az Aktuáriusi szervezeti egység vezetője tölti be az aktuáriusi feladatkört, és felelős ezen szervezeti egység feladatainak koordinálásáért, valamint a vezető aktuáriusi feladatokat is ellátja. Az aktuáriusi feladatkör többek között támogatja a Risk Management feladatkört a szavatolótké követelmény kiszámításában (SCR-kalkulációk) valamint kiszámítja a biztosítástechnikai tartalékokat (karbantartja a különböző módszereket, folyamatokat és modelleket, továbbá gondoskodik a kalkulációk elvégzéséről). Az aktuáriusi feladatkörre vonatkozó irányelvek előírják, hogy bármely Szolvencia II alá tartozó új feladatból eredő érdekelletét el kell kerülni. Az alábbi táblázatban összefoglaljuk az aktuáriusi feladatkör feladatait:

<b>Aktuáriusi feladatkör</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Összehangolja a szolvencia mérleghez szükséges biztosítástechnikai tartalékszámításokat;</li> <li>• Meghatározza az számítási folyamatokat és fejleszti a felhasznált módszereket;</li> <li>• Összehangolja az Embedded Value számításokat;</li> <li>• Értékeli a biztosítási kockázatvállalási politikát és a viszontbiztosítási szerződéseket;</li> <li>• Jóváhagyja az UNIQA Biztosító Zrt. számításainak modelljeit, felvetéseit, adatait és eredményeit;</li> <li>• Támogatja a kockázatkezelést, és</li> <li>• Elkészíti az aktuáriusi jelentéseket, különösen az aktuáriusi feladatkör éves beszámolóját.</li> </ul>
------------------------------	--

6. ábra Aktuáriusi feladatkör

#### Kockázatkezelési feladatkör

Az UNIQA Biztosító Zrt. kockázatkezelési feladatköre közvetlenül az Igazgatóságnak jelent és annak felügyelete alá tartozik. Az UNIQA Biztosító Zrt. szervezetén belül a kockázatkezelési feladatkör az egyéb irányítási és kiemelten fontos feladatköröktől független.

A kockázatkezelési feladatkör felel a kockázatkezelési rendszer és annak felügyeletének hatékony megvalósításáért. Az UNIQA Biztosító Zrt.-n belül a kockázatkezelési folyamatok és modellek megvalósítása az UNIQA Csoport előírásai szerint történik. A fő feladat végrehajtását döntően befolyásolja az aktuáriusi feladatkörrel történő együttműködés. A belső modell alapján a kockázatkezelési feladatkörnek további feladatai is vannak.

A kockázatkezelési feladatkör főbb feladatai az alábbiak:

<b>Kockázatkezelési feladatkör</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Előkészíti és kommunikálja az UNIQA Biztosító Zrt. kockázati stratégiáját;</li> <li>• Részt vesz az UNIQA Biztosító Zrt. kockázati stratégiájának megtervezésében és értékelésében (kockázatvállalási hajlandóság, kockázati politika, limitrendszer);</li> <li>• Meghatározza és folyamatosan nyomon követi az UNIQA Biztosító Zrt. kockázati kitettséget és kockázati profilját;</li> <li>• Azonosítja, nyomon követi és jelenti a kockázatokat;</li> <li>• Az UNIQA Csoport kockázatkezelési folyamatait az UNIQA Biztosító Zrt.-re alakítja;</li> <li>• Összehangolja a szavatoló-tőke-számításokat;</li> <li>• Elkészíti az UNIQA Biztosító Zrt. saját kockázat- és szolvenciaértékelését;</li> <li>• A belső modell alapján             <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Megvalósítja a belső modellt;</li> <li>○ Összehangolja a belső modellről készült számítások előkészítését;</li> <li>○ Érvényesíti és dokumentálja a belső modellt;</li> <li>○ Elkészíti az összefoglaló jelentéseket; és</li> <li>○ Az UNIQA Biztosító Zrt. Igazgatóságának rendszeres jelentéseket küld;</li> </ul> </li> <li>• Összehangolja az UNIQA Csoporton belül a kockázatkezelési jelentéseket;</li> <li>• Összehangolja az UNIQA Csoporton kívüli kockázatkezelési jelentéseket;</li> <li>• Bevezeti, fenntartja és üzemelteti a belső felügyeleti rendszert;</li> <li>• Bevezeti és fenntartja a működési kockázati folyamatot, összehangolja a félvényenkénti működési kockázatértékelést.</li> </ul>
------------------------------------	---

7. ábra Kockázatkezelési feladatkör

### Megfelelőségi feladatkör

A megfelelőségi feladatkör független a biztosító egyéb szervezeti egységeitől és a többi belső kontroll funkciótól, felügyeletét a teljes Igazgatóság látja el. A megfelelőségi feladatkör ellátásáért és a Megfelelőségi Politikában foglalt feladatok végrehajtásáért az Igazgatóság által kinevezett megfelelőségi vezető (Compliance Officer) felel. A megfelelőségi feladatkör az Igazgatóságnak, a Felügyelőbizottságnak, a Csoport Megfelelőségi Feladatkörnek és a Kockázatkezelési Bizottságnak köteles rendszeresen jelentést tenni a tevékenységével és a megfelelőségi kockázatokkal kapcsolatban. Eseti jelentéstételre jogosult továbbá a megfelelőségi kockázattal érintett igazgatósági tag felé is.

A megfelelőségi feladatkör főbb feladatai a következők:

<b>Megfelelőségi feladatkör</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Korai figyelemfelhívási feladata részeként nyomon követi a biztosítóra vonatkozó jogszabályok és egyéb szabályozások (pl. felügyeleti szabályozó eszközök) (a továbbiakban együttesen mint: szabályozási környezet) körének változásait.</li> <li>• A szabályozási környezet változása esetén kezdeményezi a belső folyamatok, szabályzatok felülvizsgálatát és szükség szerinti módosításukat.</li> <li>• Az éves megfelelőségi tervben foglaltak szerint:             <ul style="list-style-type: none"> <li>- megfelelőségi kockázatelemzést végez,</li> <li>- figyelemmel kíséri a szabályozási környezetnek történő megfelelést,</li> <li>- értékeli a megfelelőségi kockázatokra tekintettel foganatosított intézkedéseket,</li> <li>- vizsgálja, hogy a belső szabályzatok megfelelnek-e a jogszabályi környezetnek,</li> <li>- megszervezi a biztosító munkavállalóinak megfelelőség témájú oktatásait.</li> </ul> </li> <li>• Tanácsot ad a szabályozási környezet változásával kapcsolatos megfelelési kockázatok vonatkozásában.</li> <li>• A Csoport Megfelelőségi Feladatkör iránymutatásai alapján elkészíti és szükség esetén aktualizálja a Megfelelőségi Politikát és a Megfelelőségi Szabályzatot, valamint a megfelelőségi feladatkörrel kapcsolatos egyéb belső szabályzatokat (Szabályozási ügyrend, Összeférhetetlenségi szabályzat, Szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság szabályai, Etikai Kódex, Kiszervezési szabályzat stb.).</li> <li>• Vezeti a Megfelelőségi Szabályzatban meghatározott nyilvántartásokat (összeférhetetlenségre vonatkozó nyilatkozatok, meghatározott értékhatár feletti ajándékozások és meghívások).</li> <li>• Közreműködik az adó- és egyéb közterhekkel kapcsolatos nemzetközi közigazgatási együttműködés egyes szabályairól szóló 2013. évi XXXVII. törvényben, valamint a Magyarország Kormánya és az Amerikai Egyesült Államok Kormánya között a nemzetközi adóügyi megfelelés előmozdításáról és a FATCA szabályozás végrehajtásáról szóló Megállapodás kihirdetéséről, valamint az ezzel összefüggő egyes törvények módosításáról szóló 2014. évi XIX. törvényben foglaltaknak történő megfeleléshez szükséges feladatok ellátásában.</li> </ul>
---------------------------------	---

8. ábra Megfelelőségi feladatkör

## Belső Ellenőrzés

A belső ellenőrzési feladatkört az UNIQA Biztosító Zrt. Belső Ellenőrzési szervezeti egysége látja el, és közvetlenül az UNIQA Biztosító Zrt. Felügyelőbizottsága alá tartozik. Ez egy kizárólagos feladatkör, ami nem végezhető együtt egyéb nem-audit feladatkörökkel.

Ez garantálja a Belső Ellenőrzés függetlenségét, és szavatolja a Belső Kontroll Rendszer és az egyéb irányítási rendszerelemek hatékonyságának hatékony felügyeletét és értékelését.

A Belső Ellenőrzés főbb feladatai a következők:

<b>Belső Ellenőrzés</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Az UNIQA Biztosító Zrt. és leányvállalatain belüli ellenőrzési feladatokért felel;</li> <li>• Az UNIQA Biztosító Zrt. részére kialakít egy kockázatalapú, többéves ellenőrzési tervet, az ellenőrzési terv jelentős módosításához szükség esetén megszerzi a Felügyelőbizottság engedélyét,</li> <li>• Az UNIQA Biztosító Zrt. és leányvállalatainál tervezett és rendkívüli ellenőrzéseket hajt végre;</li> <li>• Közvetlen veszély esetén kezdeményezi a rendkívüli ellenőrzéseket;</li> <li>• Elkészíti az ellenőrzési terv teljesítésének éves beszámolóját;</li> <li>• Biztosítja a jogszabályokban előírt belső ellenőrzési jelentéseket ;</li> <li>• Ellenőrzi a Felügyeleti Hatóság részére nyújtott rendszeres és eseti adatszolgáltatásokat</li> <li>• Összekötő szerepet lát el az UNIQA Biztosító Zrt.-t és a Felügyeleti Hatóság között.</li> </ul>
-------------------------	---

9. ábra Belső ellenőrzési feladatkör

### B.1.5 Javadalmazás

Az UNIQA Biztosító társaságain belül a javadalmazás célja, hogy a piaci trendek, a jogszabályi és szabályozási követelmények, a részvényesi követelmények és a munkavállalói igények között egyensúlyt teremtsen. Az UNIQA Biztosító alapelvei:

A **belső méltányosság** kiterjed az egyes szervezeti egységek/osztályok munkavállalóival szemben tanúsított tisztességes bánásmódra figyelembe véve a felelősségi köröket és az egyedi jellemzőket. A **külső versenyképesség** a juttatási csomag egyes részeinek célpiazi pozicionálása az UNIQA Biztosító munkavállalóinak motivációja és hosszú távú elkötelezettségének biztosítása érdekében. A **túlzott kockázatvállalás elkerülése** érdekében a juttatási csomagok méretét és összetételét, a juttatási eszközöket, valamint a kockázattípusokat össze kell egyeztetni. Ezek az egyes feladatkörök alá tartoznak, és magukban foglalják a jogi követelményeket, valamint a kikötött személyi költségkeretre, továbbá a személyzeti költségek által a rövid és hosszú távú eredménykimutatásra gyakorolt hatások ellenőrzésére vonatkozó **gazdasági fenntarthatóságot**.

A fizetési csomagok kialakítása és ellenőrzése során különösen fontos, hogy azok összhangban legyenek az UNIQA Biztosító üzleti stratégiájával és hosszú távú stratégiai terveivel. Ezen tervek megvalósításától és az egyéni, csapati, csoportos és társasági teljesítményétől függ a javadalmazási csomagnak teljesítményalapú (változó) eleme.

A javadalmazási politikán belül két szintet különböztetünk meg:

1. szint: üzleti szempontból kiemelt jelentőségű felső szintű igazgatósági munkakörök, és
2. szint: az UNIQA Biztosítón belüli kiemelten fontos feladatkörök ellátói, vezetői szerepek,

### Alapbér

Az alapbért érintő döntéseket a munkakör jellege (összetettsége és szervezetben elfoglalt helye), valamint a munkavállaló egyéni jellemzői (tapasztalat, tudás, tehetség és benne rejlő lehetőségek) határozzák meg. A bértartományok meghatározása és aktualizálása a piaci referenciaindexek és az UNIQA Biztosító javadalmazási stratégiája alapján történik a munkakörök különböző szintjein. Általánosságban elmondható, hogy az alapbér mértéke egyensúlyban tartja a fix és változó elemeket,

amivel csökkenthető a túlzott kockázatkerülés.

A fizetésekkel kapcsolatos stratégiai döntéseket - éves igazítás, összetételi módosítás, stb. - a feladatkörrel függően általában az igazgatóság hozza meg.

Azokat az UNIQA Biztosító személyzeti osztálya javasolja és tartja nyilván.

Üzemi szinten az egyedi és/vagy csomagdöntéseket, a beosztás szintjétől függően, a felügyelőbizottság vagy az igazgatóság, vagy pedig a feladatkörért felelős igazgatósági tag hozza meg.

Az egyedi csomagok, valamint az általános politika nyilvántartásáért az UNIQA Biztosító személyzeti osztálya felel.

A fent hivatkozott „piaci referenciaindexeket” rendszeresen ellenőrizzük a HAY munkakör értékelési és besorolási módszer segítségével.

### **Változó fizetés**

Az UNIQA Biztosító két változó javadalmazási típusból áll, melyeket időtartamuk határoz meg: a rövidtávú változó fizetés az 1. és 2. szintű vezetők egy éves időszakot felölelő teljesítményére és teljesítésére vonatkozik.

A hosszú távú fizetés egy négyéves időszakot felölelő teljesítésre vonatkozik, amely az UNIQA Biztosító hosszú távú, fenntartható üzletfejlesztéséhez kapcsolódik. A hosszú távú, fenntartható fizetés kizárólag olyan feladatkörökben elérhető, melyek a legnagyobb befolyással vannak az üzleti tevékenységre (pl. UNIQA Holding 1. szintű vezetői).

### **Hosszú távú változó fizetés**

Ennek a változó fizetési fajtának a meghatározása, szabályozása és kezelése az UNIQA nemzetközi előírásai szerint történik. Az ehhez kapcsolódó tevékenységeket központi szerepet betöltő feladatkörök végzik, kivéve ha a kifizetés helyben történik, mely esetben a helyi személyzeti osztály látja el a bérszámfejtési feladatokat.

### **Rövidtávú változó fizetés**

A rövidtávú változó fizetés célja az 1. és 2. szintű vezető javadalmazása az UNIQA Biztosító gazdasági céljainak rövidtávú megvalósítása érdekében. Amennyiben a társaság nyeresége az elvárásoknak megfelel, ill. ha a társaság teljesíti a célkitűzéseit, a jogosult vezetőknek lehetőségük van arra, hogy rövidtávú változó fizetés formájában részesüljenek a pénzügyi eredményekből. Ez úgy lett kialakítva, hogy egyensúlyt teremtsen a fizetés állandó és változó elemei között. A minimum cél az adott vezető feladatainak összetettségétől függ. Az egyének feladatok összetettségétől és a piaci gyakorlattól függő célprémiumát rendszeresen ellenőrzik és jelentik az illetékes személynek a pénzügyi év első hónapjaiban.

A társaság eredményeire gyakorolt befolyásban tapasztalható különbséget leképezve az UNIQA Biztosító két változó javadalmazási szintet határozott meg a B-1 (igazgatóság -1) és a B-2 (az igazgatóság - 2) szintekre.

Az egyéb piaci sajátosságoktól, például egyéb szakértői és/vagy általános munkaköröktől függően további változó fizetési elemeket is adhatóak. A jogosultsági feltételeket, az úgy nevezett „bónusz” célokat, valamint kifizetett összegeket vagy százalékos értékeket (a havi fix fizetéssel ellentétben) az

adott üzleti szervezet határozza meg, és a személyzeti igazgató hagyja jóvá.

Az éves tervet, ideértve az UNIQA Biztosító érintett társaságára vagy az UNIQA Biztosítóra és az egyénekre vonatkozó minimális és maximális értékeket, a felügyelőbizottság vagy az igazgatóság határozza meg és fogadja el.

Az UNIQA Biztosító év végi eredményeit a kontrolling osztály értékeli.

Az egyéni célkitűzések teljesítését a közvetlen felettesek igazolják, és az bónusz összegét a személyzeti osztály számítja ki.

## B.2 Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények

A szakmai alkalmasságra és üzleti megbízhatóságra vonatkozó szabályok alkalmazásának a célja annak biztosítása, hogy a biztosító felügyelőbizottságának és igazgatóságának tagjai (vezető állású személyek), valamint a biztosító egyéb vezetői és a kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek a rájuk bízott feladatok ellátására megfelelően alkalmasak és megbízhatóak legyenek.

### B.2.1 Felügyelőbizottság és igazgatóság

#### Testületi szakmai alkalmassági követelmények

A Biztosító felügyelőbizottsági és igazgatósági tagjainak együttesen legalább az alábbi szakterületeket illetően kell megfelelő képzettséggel, tapasztalattal és tudással rendelkezniük:

- a. biztosítás és pénzügyi piacok;
- b. üzleti stratégia és üzleti modell;
- c. irányítási rendszer;
- d. pénzügyi és aktuáriusi elemzés;
- e. szabályozási keret és követelmények.

Az együttes szakmai alkalmasság azt jelenti, hogy a felügyelőbizottság és az igazgatóság tagjaitól nem azt várjuk el, hogy az összes területen egyenként megfelelő szakértelemmel, hozzáértéssel és tapasztalattal rendelkezzenek, hanem a felügyelőbizottságnak és az igazgatóságnak, mint egésznek kell együttes tudással, hozzáértéssel és tapasztalattal rendelkeznie az üzleti tevékenység körütekintő és megbízható irányításának biztosítása érdekében.

#### Tagokra vonatkozó szakmai alkalmassági követelmények

A Felügyelőbizottság és az Igazgatóság egyes tagjaival szembeni szakmai elvárások az alábbiak:

- vezetői gyakorlattal és
- felsőfokú végzettséggel rendelkezik, továbbá
- biztosítónál vagy viszontbiztosítónál nem tevékenykedik könyvvizsgálóként.

#### A szakmai alkalmasság értékelése

Az érintett személy szakmai alkalmasságának értékelésekor az oktatás és képzés során szerzett elméleti tapasztalatokat és a korábbi pozíciókban szerzett gyakorlati tapasztalatokat egyaránt figyelembe kell venni.

Az elméleti tapasztalatok értékelésekor különös figyelmet kell fordítani az oktatás szintjére és



profiljára, és arra, hogy az biztosítási, pénzügyi, közgazdasági, jogi, ügyviteli, stb. területekre vonatkozik-e.

A korábbi pozíciókban szerzett gyakorlati és szakmai tapasztalatok értékelése során különös figyelmet kell fordítani az alábbiakra:

- a szolgálati idő hossza,
- annak a vállalkozásnak a jellege, komplexitása, szervezeti felépítése, amelyben a pozíciót betöltötték,
- a hatáskörök, döntéshozatali jogkörök és feladatkörök terjedelme,
- a pozíción keresztül az üzletágról és annak kockázatairól megszerzett szaktudás,
- beosztottak száma.

### **Tagokra vonatkozó üzleti megbízhatósági követelmények és azok értékelése**

Az üzleti megbízhatóság körében a büntetlen előélet igazolásán és a Bit. eltérést nem engedő rendelkezéseiben foglaltakon túlmenően vizsgálni kell a jelölttel szemben hozott valamennyi marasztalást tartalmazó bírósági és egyéb hatósági, kamarai határozatot. A jogszabályban meghatározott üzleti megbízhatóságot kizáró okokon kívül eső jogsértések súlyának értékelését eseti alapon kell elvégezni. Mérlegelés során figyelemmel kell lenni a köteleességszegés súlyára, az elmarasztaló határozat típusára, az esetlegesen igénybe vett jogorvoslatokra, az időmúlás tényére, a jelöltnek a határozathozatal óta tanúsított magatartására. Az értékelés során a biztosító az erkölcsi bizonyítványban foglaltakra, a jelölt nyilatkozatára, és a nyilvános adatbázisokban elérhető adatokra támaszkodik. Az üzleti megbízhatóságot érintő döntéshozatal során figyelemmel kell lenni a jelölt kapcsán fennálló vagy potenciális bármely érdekellentétre, továbbá arra is, hogy a tisztességes magatartása, hírneve, feddhetetlensége, jellege, viselkedése és rendezett pénzügyi helyzete kapcsán indokolt kétségek merülhetnek-e fel.

### **B.2.2 A Bit. szerinti egyéb vezetők és a kiemelten fontos feladatkörökért felelős személyek**

A biztosító az alábbi kiemelten fontos feladatköröket működteti:

- a) Kockázatkezelési feladatkör;
- b) Belső ellenőrzési feladatkör;
- c) Compliance (megfelelőségi) feladatkör;
- d) Aktuáriusi feladatkör;
- e) Vagyonkezelési feladatkör;
- f) Kárrendezési feladatkör.

### **Szakmai alkalmassági követelmények**

A Biztosító a Bit. szerinti egyéb vezetők és a kiemelten fontos feladatkörökért felelős személyek esetében a vonatkozó jogszabályi előírásoknak megfelelő képzettségi, végzettségi és egyéb követelményeken túl nem határoz meg többlet követelményeket a szakmai alkalmasság megállapításához. A kárrendezési feladatkörért felelős személy vonatkozásában a biztosító a kinevezés feltételeként szabja, hogy a jelölt felsőfokú szakirányú – így különösen természettudományi, gazdasági, jogi, műszaki – végzettséggel és legalább öt éves biztosítónál szerzett kárrendezési gyakorlattal rendelkezzen. A kárrendezési gyakorlat időpontja nem eshet a foglalkoztatás megkezdését tíz évvel megelőző időpontnál korábbi időpontra.

### **A szakmai alkalmasság értékelése**

A szakmai alkalmasság értékelésének szempontrendszere megegyezik a vezető állású személyek esetében alkalmazottakkal.



### **Üzleti megbízhatósági követelmények és értékelésük**

Az üzleti megbízhatósági követelmények és azok értékelésének szempontrendszere megegyezik a vezető állású személyek esetében alkalmazottakkal.

### **B.2.3 A szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság értékelésére szolgáló folyamat**

A szakmai alkalmasság és az üzleti megbízhatóság értékelése a külső és belső munkaerő-felvételi folyamatban valósul meg. Biztosítani kell, hogy a meghatározott kompetenciák értékelésekor a jelölt képzettsége, tudása, korábbi tapasztalatai, készségei egyaránt figyelembe vételre kerüljenek.

A felügyelőbizottsági és igazgatósági tagok szakmai alkalmasságról és üzleti megbízhatóságról hozott döntéshez szükséges dokumentáció begyűjtése és beszerzése a Csoport HR feladata, szoros együttműködésben a General Secretary-vel.

A Csoport HR által elvégzett előzetes értékelés eredményeként az érintett személy szakmai alkalmasságáról és üzleti megbízhatóságáról javaslatot kell készíteni, amelyet az értékelésért felelős személy/testület részére kell továbbítani. A felügyelőbizottsági tagok vonatkozásában az UNIQA International AG Igazgatósága, míg az igazgatósági tagok tekintetében az UNIQA International AG területileg érintett igazgatósági tagja felelős a szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság értékeléséért és az ezzel kapcsolatos döntésért.

A Bit. szerinti egyéb vezetők és a kiemelten fontos feladatkörökért felelős személyek szakmai alkalmasságáról és üzleti megbízhatóságáról hozott döntéshez szükséges dokumentáció begyűjtése és beszerzése a HR terület feladata.

A HR terület az érintett személy szakmai alkalmasságáról és üzleti megbízhatóságáról javaslatot készít az értékelésért felelős igazgatósági tag számára.

### **Újraértékelés**

A felügyelőbizottság vagy igazgatóság tagjai, a Bit. szerinti egyéb vezetők, és a kiemelten fontos feladatkörökért felelős személyek kötelesek értesíteni a szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság értékeléséért felelős testületet/személyt az értékelési eljárás során általuk rendelkezésre bocsátott dokumentációban, nyilatkozatokban és egyéb információban vagy adatokban bekövetkező lényeges változásokról.

A szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság értékeléséért felelős testület/személy mérlegeli és eldönti, hogy a változások alapján szükséges-e újraértékelés. A szakmai alkalmasságról és üzleti megbízhatóságról szóló belső szabályzatban meghatározott esetekben kötelező az újraértékelési eljárás lefolytatása.

### **Folyamatos megfelelés biztosítása**

A felügyelőbizottság és az igazgatóság tagjai, a Bit. szerinti egyéb vezetők és a kiemelten fontos feladatkörökért felelős személyek kötelesek a pozíciójuk szempontjából lényeges tanulmányok továbbfolytatására illetve tudásuk frissítésére.

A szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság tekintetében értékelt személyek által látogatott képzéseket dokumentálni kell. A fentiekén túl az érintett személynek a saját szakmai alkalmassága és

üzleti megbízhatósága alapjául szolgáló tények, adatok vonatkozásában változásbejelentési kötelezettsége áll fenn.

A változásbejelentésben foglaltak alapján a szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság értékeléséért felelős testület/személy újraértékelést kezdeményezhet és további intézkedéseket tehet.

## **B.3 Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést**

### **B.3.1 Általános információ**

A kockázatkezelési rendszer, mint az irányítási rendszer része arra szolgál, hogy beazonosítsa, értékelje és figyelemmel kísérje a rövid és hosszú távú kockázatokat, amelyeknek az UNIQA Biztosító Zrt. ki van téve. A belső szabályzatok, az UNIQA Csoport egységes sztenderdjeinek megfelelően magukban foglalják a szervezeti és folyamatok struktúrájának részletes leírását.

### **B.3.2 Kockázatkezelés, irányítás és szervezeti felépítés**

A kockázatkezelési rendszer szervezeti struktúrája a „három védelmi vonal” koncepciót tükrözi. Ezt pontosan meghatározzák a következő bekezdések.

#### **A védelem első vonala: Kockázatkezelés az üzleti tevékenységeken belül**

Az üzleti tevékenységekért felelős személyek fel kell, hogy építsenek, és fenn kell, hogy tartsanak egy megfelelő kontroll környezetet annak érdekében, hogy beazonosítsák és figyelemmel kísérjék az üzlettel és a folyamatokkal kapcsolatos kockázatokat.

#### **A védelem második vonala: Kontroll funkciók, beleértve a kockázatkezelési funkciót**

A kockázatkezelési funkcióknak és a kontroll funkcióknak figyelemmel kell kísérniük az üzleti tevékenységeket, anélkül azonban, hogy beavatkoznának az operatív végrehajtásba.

#### **A védelem harmadik vonala: Belső és külső ellenőrzés**

A belső és külső ellenőrzés lehetővé teszi a teljes belső kontroll rendszer (beleértve a kockázatkezelést és a compliance-t) struktúrájának és hatékonyságának független ellenőrzését.

A kockázatkezelési rendszer szervezeti struktúráját, valamint a leglényegesebb felelősségi köröket az UNIQA Biztosító Zrt.-n belül a következő ábra mutatja be:



10. ábra A kockázatkezelési rendszer szervezeti felépítése

### Az Igazgatóság funkciói

Az UNIQA Biztosító Zrt. Igazgatósága felel az üzleti stratégia kialakításáért és az ahhoz kapcsolódó kockázati stratégia meghatározásáért. A kockázatkezelési rendszer és az ahhoz kapcsolódó irányítás legfontosabb összetevőit az UNIQA Biztosító Zrt. Kockázatkezelési Szabályzata foglalja magában, amelyet az Igazgatóság fogadott el.

Az UNIQA Biztosító Zrt. Igazgatóságának szintjén a Pénzügyi és kockázatkezelési területért felelős igazgató egy külön pozíció. Ez teszi lehetővé, hogy a kockázatkezelés témaköre képviselőt kapjon az Igazgatóságban.

A Kockázatkezelési Bizottság a kockázatkezelési szervezet központi eleme. Figyelemmel kíséri és kontrollálja az UNIQA Biztosító Zrt. kockázati profilját. A cél az UNIQA Biztosító Zrt. kockázati stratégiájában meghatározott rövid és hosszú távú kockázati profil kontrollálása és figyelemmel kísérése. Ezen felül a bizottság felelős a kockázattűrési kapacitás és a kockázati limitek meghatározásáért, kontrollálásáért és figyelemmel kíséréséért.

### B.3.3 Kockázati stratégia

A kockázati stratégia leírja, hogy a társaság miként foglalkozik az olyan kockázatokkal, amelyek potenciálisan azzal fenyegethetik, hogy nem tudja elérni stratégiai üzleti céljait. A fő célok a következők: az UNIQA Biztosító Zrt. pénzügyi stabilitásának, jó hírnevének és nyereségességének fenntartása és megvédése annak érdekében, hogy teljesíthesse kötelezettségeit az ügyfelekkel, a részvényesekkel és az érdekelt felekkel szemben.

A kockázati stratégiát az UNIQA Biztosító Zrt. kockázatkezelési funkciója készíti el és az UNIQA Biztosító Zrt. Igazgatósága, majd azt követően a Felügyelő Bizottsága hagyja jóvá.

A kockázati stratégia központi eleme a kockázat kategóriák meghatározása. Az UNIQA előnyben részesíti azokat a kockázatokat, amelyeket hatékonyan és eredményesen lehet befolyásolni és kontrollálni egy megbízható modellnek megfelelően. A kockázati profil főként a biztosítási üzletvállalási kockázatra összpontosít. Az alábbi táblázat áttekintést ad a definiált kockázat-preferenciákról kockázatkategóriák szerint strukturálva.

Kockázat kategória	Kockázati étvágy		
	alacsony	közepes	magas
Nem-életbiztosítási kockázat			X
Életbiztosítási kockázat			X
Egészségbiztosítási kockázat			X
Hitelkockázat / Partner nem-telejesítési kockázat		X	
Piaci kockázat	X		
Működési kockázat	X		
Stratégiai kockázat	X		

9. táblázat Kockázati étvágy

Az UNIQA Biztosító Zrt. kockázatvállalási hajlandóságát a „Gazdasági tőke modell” alapján határozza meg, ami megfelel az Európai Biztosítási és Foglalkoztatási Nyugdíjhatóság (EIOPA) szavatolótőke-szükségletre (SCR) vonatkozó standard formulája továbbfejlesztésének. A Nem-életbiztosítási kockázat számítása a részleges belső modell (PIM) segítségével történik, amely csak belső célokra használatos. A tőkeszükséglet-számítás a koncentrációs- és a kamatrés kockázat al-moduloknál más feltevéseket használ, mint a standard formula. A belső minimális tőkemegfelelési mutató 135 százalékban van meghatározva.

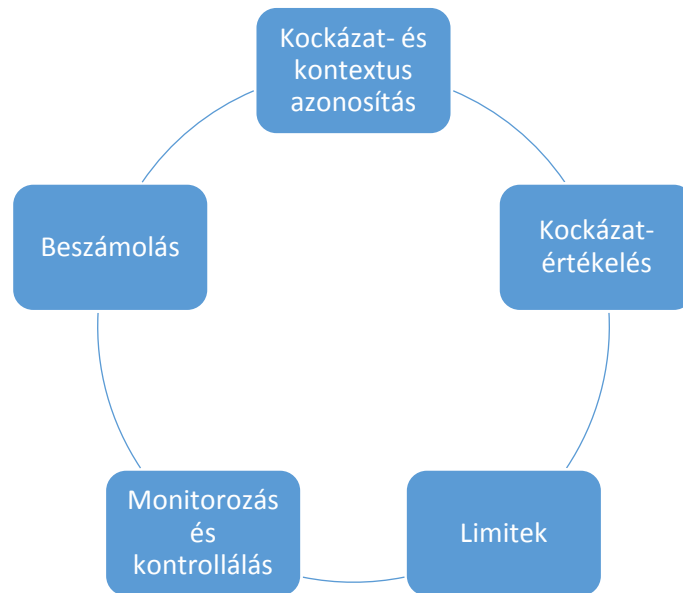
### B.3.4 Kockázatkezelési folyamat

A kockázatkezelés egyrészt meghatározza a kockázati kategóriákat, amelyek a kockázatkezelési folyamat fókuszában vannak. Másrészt gondoskodik a szervezeti és folyamatok struktúráról, ami biztosítja az áttekinthető és optimális kockázatkezelési folyamatot.

A kockázatkezelési eljárás rendszeresen nyújt információt a kockázati profilról és lehetővé teszi a felső vezetés számára, hogy kontrolláló intézkedéseket tegyen a hosszú távú stratégiai célok elérése érdekében. A folyamat a társaság számára releváns kockázatokra összpontosít, és a következő kockázatkategóriákra került meghatározásra:

- Biztosítástechnikai kockázat (nem-életbiztosítási, egészségbiztosítási, életbiztosítási)
- Piaci kockázat / Eszköz-forrás menedzsment (ALM) kockázat
- Hitelkockázat / Partner nem-telejesítési kockázat
- Likviditási kockázat
- Koncentrációs kockázat
- Stratégiai kockázat
- Hírnévkockázat
- Működési kockázat és
- Átterjedési kockázat

Ezen kockázatkategóriákra a kockázatokat rendszeresen beazonosítjuk, értékeljük és jelentjük a Csoport egészére érvényes sztenderdizált kockázatkezelési eljárásnak megfelelően. A fentebb említett legtöbb kockázatkategóriával kapcsolatban készültek iránymutatások, amelyeknek célja, hogy szabályozzák a folyamatokat. Az alábbi ábra mutatja be az UNIQA Biztosító kockázatkezelési folyamatát:



11. ábra Kockázatkezelési folyamat

### **Kockázat- és kontextus azonosítás**

A kockázat beazonosítása a kockázatkezelési folyamat kezdőpontja. Minden lényeges kockázatot szisztematikusan nyilvántartásba veszünk és a lehető legnagyobb részletességgel leírunk. Annak érdekében, hogy a kockázat beazonosítási folyamat a lehető legteljesebb legyen, egyszerre több különböző megközelítést alkalmazunk, továbbá minden kockázati kategóriát, osztályt, folyamatot és rendszert figyelembe veszünk.

### **Kockázatértékelés**

A piaci kockázat, biztosítástechnikai kockázat, partner nem-teljesítési kockázat és koncentrációs kockázat kockázati kategóriákat kvantitatív módszerekkel értékeljük az SZTSZ esetén a Szolvencia II<sup>1</sup> követelményei alapján és az ECM (Gazdasági Tőke Modell) megközelítés szerint. A standard megközelítés eredményei szempontjából a kockázatok mögöttes tényezőit azonosítjuk be és elemezzük annak érdekében, hogy felmérjük, hogy a kockázati helyzet megfelelően van-e tükrözve (az ORSA folyamatnak megfelelően). Minden egyéb kockázatkategóriát kvantitatív vagy kvalitatív módszerrel értékelünk megfelelő kockázati forgatókönyvek felhasználásával.

### **Limitek és korai figyelmeztető jelzések**

A limit- és korai figyelmeztető rendszeren belül a kockázati helyzet alapján rendszeresen meghatározzuk a kockázattűrő kapacitást és a tőkekövetelményeket és ebből eredően a fedezeti

<sup>1</sup> A Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelete (2014. október 10.) a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról szóló 2009/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv (Szolvencia II) kiegészítéséről

szintet. Ha elérünk egy kritikus fedezeti küszöböt, akkor egy pontosan meghatározott folyamat indul be, amelynek az a célja, hogy a fizetőképességi fedezet szintjét visszahozza a nem kritikus szintre.

### **Monitorozás és kontrollálás**

A kockázatok monitorozására és kontrollálására szolgáló folyamat a kockázati környezet folyamatos ellenőrzésére és a kockázati stratégiák végrehajtására összpontosít. Az UNIQA Biztosító kockázatkezelője hajtja végre a folyamatot és ebben támogatást kap a Kockázatkezelési Biztosságtól.

### **Beszámolás**

A kockázatelemzés és monitorozás eredményeképpen az UNIQA Biztosító egy kockázati beszámolót készít. Minden kockázati beszámolónak ugyanaz a struktúrája és áttekintést nyújt a főbb kockázati indikátorokról, a kockázattűrési kapacitásról, a szolvencia követelményekről és a kockázati profilról. Ezen kívül rendelkezésre áll egy beszámolási sablon, amelyben havi frissítés készül az UNIQA Biztosító Zrt. főbb kockázatairól.

A Szolvencia II szerinti értékelés mellett szakértői értékelések segítségével rendszeresen értékeljük a működési és egyéb jelentős kockázatokat. A kvantitatív és kvalitatív kockázatértékeléseket egy kockázati beszámolóban összesítjük és a vezetőség rendelkezésére bocsátjuk.

### **B.3.5 A kockázatok tekintetében illetékes bizottságok**

A bizottságokról szóló áttekintést már ebben a fejezetben korábban bemutattuk. Különösen a Kockázatkezelési Bizottság jelent kulcsfontosságú elemet a kockázatkezelési szervezetben. Ez a bizottság felel a kockázati profil kontrollálásáért és ahhoz kapcsolódva a kockázattűrési kapacitás és kockázati limitek meghatározásáért és figyelemmel kíséréséért.

### **B.3.6 A társaság saját kockázat- és szolvenciaértékelése**

Az UNIQA saját kockázat- és szolvenciaértékelési (ORSA) folyamata előrettekintő és szerves részét képezi az üzleti stratégiának, a tervezési folyamatnak és a teljes kockázatkezelési koncepciónak egyszerre. Az ORSA eredményei a következő tartalmi elemeket fedik le:

1. Standard formula: folyamat, módszertan, megfelelés és variációk;
2. Az általános szavatolótőke-megfelelési igények felmérése: folyamat, módszertan, szavatoló tőke (OF) és saját szavatolótőke-megfelelési igények (OSN), stressz- és forgatókönyv-elemzések, kockázatcsökkentés;
3. A szavatoló-/minimális tőkeszükségletnek (SCR/MCR) való állandó megfelelés és a technikai tartalékok felmérése: folyamat, SCR projekció, stressz- és forgatókönyv-elemzés, technikai tartalékok;
4. Következtetések és akciótervek; valamint
5. Függelék.

### **Az ORSA folyamat integrálása**

Az ORSA folyamat kiemelkedő fontosságú az UNIQA Biztosító Zrt. egésze számára. Folyamatos információcsere történik az ORSA és a kockázatkezelési folyamat között, ami az ORSA-t megfelelő inputokkal látja el. Minden fontos stratégiai döntést, csakúgy, mint az alapadatokat, az ORSA tekintetében egy alap- és egy stressz-forgatókönyvben vizsgálunk meg. Ez biztosítja az UNIQA Biztosító Zrt. kockázatainak eredményes és hatékony kezelését és ezért létfontosságú elem minden szabályozói tőkekövetelménynek (SCR és MCR), valamint az összes szolvencia követelménynek

(belső perspektíva) való megfelelés tekintetében jelenleg éppen úgy, mint a teljes tervezési időszak során.

Az UNIQA Biztosító Zrt. ORSA-jának referenciadátuma az előző év december 31-e. Ez biztosítja, hogy az ORSA naprakész legyen és bele lehessen foglalni a stratégiai és tervezési folyamat eredményeit csakúgy, mint a következő évre vonatkozó kockázati-, és stratégiai keretrendszer specifikációját. Az éves ORSA mellett ütemterven kívüli ORSA-k is történhetnek. Ebből a célból az UNIQA Biztosító Zrt. különféle eseményeket határozott meg, amelyek nyomán el kell kezdeni a felmérési eljárást, hogy meghatározzuk, vajon egy ütemterven kívüli ORSA szükséges-e. Amint a kezdeményezést kiváltó esemény bekövetkezik, tájékoztatják az UNIQA Biztosító Igazgatóságát. A kockázatkezelési osztály elemzi, hogy végre kell-e hajtani egy ütemterven kívüli ORSA-t. Ajánlás formájában az eredményt átadják az Igazgatóságnak, amely döntést hoz, hogy szükség van-e egy ütemterven kívüli ORSA-ra.

### **Az ORSA 8-lépéses megközelítése**

Az UNIQA Biztosító Zrt. ORSA folyamata egy 8-lépéses megközelítésen alapul, amelyet a kockázatkezelési szakterület és az Igazgatóság hajt végre integrált módon. Az alábbi bekezdésben az UNIQA Biztosító Zrt. 8-lépéses megközelítését magyarázzuk el.

Az első lépés során az UNIQA Biztosító Zrt. ORSA folyamata szempontjából releváns kockázatok kerülnek azonosításra, valamint meghatározzuk a módszereket és a feltevéseket. A második lépés fedi le azoknak a kockázatoknak a beazonosítását és értékelését, amelyeknek az UNIQA Biztosító Zrt. ki van téve. A harmadik lépésben a gazdasági tőkekövetelmények, az SCR előrejelzése, valamint a stressz- (beleértve a fordított stressz-) tesztek, továbbá forgatókönyv-elemzések végrehajtása történik. A negyedik lépés során a módszereket és az eredményeket nyilvántartásba vesszük. Az ötödik lépésben a kockázatminimalizálási intézkedések alkalmazásának szükségességét, valamint ezek lehetséges alkalmazását értékeljük. A hatodik lépésben az UNIQA Biztosító Zrt.-nek és társaságainak kockázati pozícióját követjük figyelemmel egy közlekedési lámpa rendszer alapján. Ha szükséges, további intézkedéseket alkalmazunk. A végleges ORSA jelentést a hetedik lépésben készítjük. A nyolcadik lépésben alkalmazzuk a kockázati limiteket, ami azt jelenti, hogy az egyes kockázatkategóriákra limitáljuk a kockázatokat, továbbá ebben a lépésben allokálunk szavatoló tőkét a meghatározott kockázatokhoz.

A fentebb elmagyarázott 8-lépéses ORSA megközelítést a különféle érintett felek közötti folyamatos információcsere jellemzi. Az UNIQA Biztosító Igazgatósága viseli a végső felelősséget az UNIQA Biztosító Zrt. ORSA-jának az elfogadásáért, és az Igazgatóság vitatja meg a kockázatkezelési osztállyal a módszereket és a feltevéseket, amelyeket az ORSA folyamat alkalmaz. Ezen felül az Igazgatóság felelős az ORSA jelentés eredményeinek elfogadásáért. A társaság Igazgatóságának részvétele biztosítja, hogy az Igazgatóság mindig tájékoztatva van az UNIQA Biztosító Zrt. kockázati pozíciójáról, valamint az ebből eredő szavatoló tőke követelményekről.

### **Kockázat beazonosítása**

A kockázatok beazonosítása a teljes kockázatkezelés és az ORSA folyamat alapja. Ez a beazonosítási folyamat lefedi a kockázati kiterjedtséget, figyelembe véve az összes kockázatkategóriát, amelyet a Kockázati profil fejezet ír le. A kockázatokat a megfelelő kockázatgazda azonosítja be. Ez a beazonosítás a kockázatra vonatkozó különféle szakértői megbeszéléseken alapul. Következésképpen az egyes kockázatgeneráló folyamatokat elemezzük. A kockázatgazdákat a szervezeti struktúrában meglévő működési területük terjedelme alapján választjuk ki.



## Folyamatos megfelelés a szolvencia követelményeknek

Az UNIQA Biztosító Zrt. általános szavatolótőke-megfelelési igényei - amelyeket gazdasági tőkeszükségletnek (ECR) nevezünk - reprezentálják az összes tőkeszükséglet eredményét. Az egyes kockázatok tekintetében diverzifikációs hatásokat veszünk figyelembe a Szolvencia II szerinti standard formulának megfelelően, azon egyedi kockázati modulokra és üzletágakra, amelyekre a standard modellt használjuk. A kockázatértékelés a következő módszerek felhasználásával történik: Szolvencia II standard megközelítés, belső gazdasági tőkeszükséglet, részleges belső modell, illetve a nem kvantitatív kockázatok kvalitatív értékelése.

A projekciók alapján az UNIQA Biztosító Zrt. garantálja, hogy folyamatosan biztosítja a szabályozói tőkekövetelményeknek való megfelelést az üzleti tervezési időszak során és azon túl. Ez az oka annak, hogy a szabályozói tőkekövetelményre (SCR-ra), az ECR-ra és a rendelkezésre álló tőkére vonatkozóan egy ötéves tervezési időszakra készül projekció. Továbbá, stressz-tesztet hajtunk végre oly módon, hogy forgatókönyv- és érzékenységi elemzéseket végzünk. Ezek a forgatókönyv-elemzések olyan lehetséges jövőbeli forgatókönyveken alapulnak, amelyek jelentős hatást gyakorolhatnak az UNIQA Biztosító Zrt. tőke- és szolvencia pozíciójára. Az érzékenység-vizsgálat során az egyes kockázat-előidéző tényezők hatását mérjük fel a forgatókönyv-tesztelés eszközének felhasználásával. Egy hipotetikus világ, amely különféle kockázat-előidéző tényezőkből áll, kerül itt elemzésre. A rendelkezésre álló tőke és a kockázatvállalási hajlandóság alapján az UNIQA Biztosító Zrt. átfogó kockázati költségvetését lehet meghatározni.

## B.4 Belső ellenőrzési rendszer

### B.4.1 Belső kontroll rendszer

A belső kontroll rendszer (ICS) biztosítja a biztosító társaság megfelelését a vonatkozó törvényeknek, szabályozásoknak és adminisztratív rendelkezéseknek, továbbá biztosítja a társaság tevékenységének eredményességét és hatékonyságát a társaság céljainak tükrében, valamint biztosítja a pénzügyi és nem pénzügyi információk hozzáférhetőségét és megbízhatóságát. Az ICS egy keretrendszer, amely egy sztenderdizált folyamatot biztosít, amelyik garantálja, hogy az előre meghatározott kontrollok és eljárások révén a biztosítási tevékenység eredményességével és hatékonyságával, a megfelelőséggel és a megbízható (nem-) pénzügyi információk létrehozásával kapcsolatos kockázatok minimálisak, megelőzhetőek vagy kiküszöbölhetőek legyenek. Különleges fontosságot tulajdonítunk a folyamat átlátható és hatékony szervezésének. Ezért egy belső kontroll rendszert hoztunk létre a kockázatok csökkentése és elkerülése érdekében minden olyan folyamatra, amelyben jelentős pénzügyi és/vagy működési kockázatok, illetve megfelelőségi kockázatok megjelenhetnek.

Az UNIQA Biztosító Zrt. számára a belső kontroll rendszer megvalósításának alapjául egy belső útmutató szolgál. Ez meghatározza a szervezetre, módszerekre és mértékre vonatkozó minimális követelményeket. Az ICS útmutató meghatározza, hogy belső kontroll rendszernek létre kell jönnie legalább a következő főbb folyamatokra (és azok al-folyamataira), amelyeket az UNIQA Biztosító Zrt. folytat:

- Mérlegkészítés
- Számvitel
- Biztosítási díjak beszedése (beleértve az inkasszót, exkasszót)
- Vagyonkezelés
- Termékfejlesztés
- Kockázatelbírálás

- Kárrendezés
- Kockázatkezelési folyamat
- Vizsontbiztosítás
- Informatikai folyamatok
- Kontrolling

A „három védelmi vonal” koncepció érvényes az ICS keretrendszerre is. Van egy személy, aki felelős az egyes említett folyamatokért, aki felelős a hatékony belső kontroll rendszer megszervezéséért a saját felelősségi területén belül.

Az UNIQA Biztosító Zrt. ICS útmutatójának megfelelően a következő tevékenységeket kell elvégezni a fentebb megnevezett folyamatokkal kapcsolatban:

- Folyamatdokumentálás
- Kockázat beazonosítás és a kontrollok meghatározása
- A kontrollok végrehajtása és dokumentálása
- Kockázat- és kontrollértékelés
- Monitorozás
- Eljárás szabályszegés esetén
- Érettség-elemzés és az ICS frissítése
- Jelentéskészítés

A kontrollok minőségének folyamatos mérése érdekében létfontosságú és minden folyamatra létrehozandó egy monitorozó rendszer, ami a kontrollok teljesítményét, átláthatóságát és hatékonyságát vizsgálja. Ezen követelmények mérését minden egyes folyamatra sztenderdizált kontrollvizsgálat révén kell megtenni, mely egyénileg meghatározott.

A következő kritériumokat kell figyelembe venni:

- Hatékonyság/teljesítmény – a meghatározott kontrollok megbízható teljesítménye
- Átláthatóság – az elvégzett kontrollok megfelelő dokumentációja rendelkezésre áll
- Eredményesség – az ICS kidolgozása során a költség-haszon elemzés és a folyamaton belüli kockázati helyzet fontos szerepet játszanak

Mindegyik folyamatgazda évente készít ICS jelentést, ami magában foglal információt a kontrollok teljesítményéről, valamint a meglévő gyengeségeket és a tervezett intézkedéseket. Ezt követően egy átfogó ICS jelentés készül a társaság egészéről. Ez tartalmaz egy átfogó felmérést az ICS-ben nyilvántartott folyamatokról egy érettség-elemzés segítségével (az ICS implementáció érettségének szintje). A társaságra vonatkozó ICS jelentés évente készül. Ezt a Pénzügyi és kockázatkezelési területért felelős igazgatósági tag elé terjesztik és megvitatják a Kockázatkezelési Bizottságban.

#### **B.4.2 Megfelelőségi feladatkör**

A megfelelési feladatkör ellátásáért és a Megfelelési Politikában foglalt feladatoknak az éves megfelelési tervben foglaltak szerinti végrehajtásáért az Igazgatóság által kinevezett megfelelési vezető (Compliance Officer) felel.

A megfelelési feladatkör egyik fő kötelezettsége a biztosítóra vonatkozó jogszabályok és egyéb szabályozások (pl. felügyeleti szabályozó eszközök) (a továbbiakban együttesen mint: szabályozási környezet) változásainak figyelemmel kísérése és ennek megfelelően a belső folyamatok, szabályzatok felülvizsgálatának és szükség szerinti módosításuknak a kezdeményezése. A megfelelési kockázatok vonatkozásában a megfelelési feladatkör tanácsot ad a vezető

tisztviselők és munkavállalók részére.

A megfelelőségi feladatkör megfelelőségi kockázatelemzéseket végez, figyelemmel kíséri a szabályozási környezetnek történő megfelelést, értékeli a megfelelőségi kockázatokra tekintettel fogantatott intézkedéseket, továbbá gondoskodik a megfelelőség témájú oktatás megtartásáról és vezeti a Megfelelőségi Szabályzatban meghatározott nyilvántartásokat.

A Csoport Megfelelőségi Feladatkör iránymutatásai alapján elkészíti és szükség esetén aktualizálja a Megfelelőségi Politikát és a Megfelelőségi Szabályzatot, valamint a megfelelőségi feladatkörrel kapcsolatos egyéb belső szabályzatokat (Szabályozási ügyrend, Összeférhetlenségi szabályzat, Szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság szabályai, Etikai Kódex, Kiszervezési szabályzat stb.). Az UNIQA Biztosító egyéb belső szabályzata tekintetében eseti jelleggel megfelelési vizsgálatot végez.

A megfelelőségi feladatkör jogosult hozzáférni a feladatainak teljesítéséhez szükséges valamennyi adathoz és dokumentumhoz.

## B.5 Belső ellenőrzési feladatkör

Az UNIQA Biztosító Zrt. belső ellenőrzési feladatkörének teljesítésére egy külön osztályt hozott létre a társaság.

### A Belső Ellenőrzés felépítése

Ezen feladatkör keretében a Belső Ellenőrzési osztály az UNIQA Biztosító Zrt. vezetőségének nyújt támogatást a ellenőrzési és felügyeleti feladatkörök elvégzésében. Független és objektív ellenőrzési és tanácsadói szolgáltatásokat nyújt, melyek célja, hogy növelje az üzleti tevékenység értékét és javítsa az üzleti folyamatokat. Támogatja az UNIQA Biztosító Zrt-t céljai elérésében, felügyeli és értékeli a Kockázatkezelés, a Belső Kontroll Rendszer, a vezetési és ellenőrzési folyamatok, a Megfelelőségi szervezet és az Irányítási Rendszer további elemeinek megfelelőségét és hatékonyságát, továbbá segítséget nyújt ezek fejlesztésében. A társaság üzleti tevékenységének és működésének törvényességi, szabályozási, célszerűségi, hatékonysági, biztonsági és célorientáltsági ellenőrzése az osztály állandó tevékenységei közé tartozik. A Belső Ellenőrzés közvetlenül az UNIQA Biztosító Zrt. Felügyelőbizottsága alá tartozik, a Belső Ellenőrzés felett a munkáltatói jogokat az UNIQA Biztosító Zrt. Vezérigazgatója gyakorolja.

### Feladat

A Belső Ellenőrzés feladatait önállóan, függetlenül, objektívan és mindenekfelett folyamat-függetlenül végzi. A Belső ellenőrzés által végzett vizsgálatokra, az elkészített jelentésekre valamint értékelésekre nem vonatkozhat semmilyen utasítás.

Az UNIQA Biztosító Zrt. belső ellenőrzési feladatkörének teljesítésekor a Belső Ellenőrzési osztály feladatai a következők:

- Az UNIQA Biztosító Zrt. részére kialakít egy kockázatalapú, többéves ellenőrzési tervet, az ellenőrzési terv jelentős módosításához szükség esetén megszerzi a Felügyelőbizottság engedélyét
- Rendszeres vizsgálatokat és rendkívüli ellenőrzéseket végez
- Közvetlen veszély esetén rendkívüli ellenőrzéseket hajt végre
- Éves jelentést készít az ellenőrzési terv teljesítéséről

- Biztosítja a jogszabályokban előírtak szerinti ellenőrzés-specifikus jelentéseket
- Ellenőrzi a Felügyeleti Hatóság részére nyújtott rendszeres és eseti adatszolgáltatásokat
- Összekötő szerepet lát el az UNIQA Biztosító Zrt. és a Felügyeleti Hatóság között.

### **Szervezeti beilleszkedés**

Az ellenőrzési feladatkör betöltése érdekében az ellenőrök jogosultak az ellenőrzési feladataik teljesítéséhez szükséges dokumentumokat és adatokat megtekinteni, továbbá a szükséges tájékoztatást kérni és megkapni. Az UNIQA Biztosító Zrt. társaságainak minden munkavállalója, ideértve a leányvállalatokat és a kiszervezett tevékenységek szerződéses partnereit, köteles haladéktalanul lehetővé tenni a szükséges dokumentumok és adatok betekintheségét, és tájékoztatást adni. Kivétel nélkül minden helyiséghez biztosítani kell a hozzáférést.

Az UNIQA Biztosító Zrt. Igazgatóságának és Felügyelőbizottságának minden tagja, az UNIQA Biztosító Zrt. érintett társaságának igazgatósága, valamint az ellenőrzött részlegek vezetői megkapják az ellenőrzési jelentéseket. Jelentéseiben a Belső Ellenőrzés meghatározza az azonosított hiányosságok megszüntetéséhez szükséges intézkedéseket, és előírja az azok végrehajtására rendelkezésre álló időkeretet.

## **B.6 Aktuáriusi feladatkör**

Az UNIQA Biztosító Zrt.-nél a biztosításmatematikai funkciót az Aktuáriusi osztály vezetője látja el. Az aktuáriusi feladatkört ellátó személyhez tartozó feladatokat a B.1.4 Kiemelten fontos feladatkörök című fejezetben már leírtuk.

Az Aktuáriusi osztály vezetője egyben a Vezető aktuárius és az Aktuáriusi feladatkör kiemelten fontos feladatkörként definiált az UNIQA Biztosító Zrt.-n belül, ezért teljesítenie kell a B. Irányítási rendszer részben leírt megfelelési követelményeket.

Az aktuáriusi feladatkört ellátó személy éves jelentést nyújt be az igazgatóságnak. A jelentés tartalmazza a tárgyidőszakban elvégzett összes tevékenységet és azok eredményeit. A jelentés különösen az optimalizálási lehetőségekre helyezi a hangsúlyt, valamint intézkedési javaslatokat tesz azok előmozdítására, és beszámol az előző év javaslataival kapcsolatos előrelépésekről. A jelentés pontosan meghatározott strukturális szabályokat követ.

## **B.7 Kiszervezés**

Az UNIQA Biztosító Kiszervezési Politikája részletes szabályokat tartalmaz az ügymenet kiszervezésének típusait, a kiszervezés teljes folyamatát, a kiszervezett tevékenység irányítását és ellenőrzését, valamint a kiszervezés megszüntetését illetően.

A kiszervezés típusai tekintetében elsősorban az UNIQA Csoporton belüli és az UNIQA Csoporton kívüli jogi személyhez történő kiszervezést különböztetjük meg. UNIQA Csoporton belülinek minősül a kiszervezés abban az esetben, ha a tevékenységet egy olyan jogi személy végzi, amelyben az UNIQA Csoport részesedése meghaladja az ötven százalékot. Minden egyéb kiszervezés UNIQA Csoporton kívülinek minősül. A kiemelten fontos feladatkörök kiszervezésére kizárólag az UNIQA Csoporton belül kerülhet sor.

Csoportszintű kiszervezésre akkor kerül sor, ha egynél több UNIQA Csoportba tartozó jogi személy azonos üzleti folyamatok ellátásával egyazon belső vagy külső szolgáltatót bíz meg.

A Kiszervezési Politika meghatározza továbbá a biztosító azon folyamatait, amelyek kritikusnak vagy lényegesnek minősülnek.

A kiszervezés folyamata vonatkozásában részletes szabályok kerültek meghatározásra a megfelelő minőséget nyújtó szolgáltató kiválasztása kapcsán. Nevesítésre kerültek a kiválasztásban, a kiszervezési megállapodás előkészítésében részt vevő szervezeti egységek, a kiszervezést engedélyező testületek (Igazgatóság/Felügyelő Bizottság), továbbá a kiszervezési megállapodás kötelező elemei. Ez utóbbi rendkívüli jelentőséggel bír annak kapcsán, hogy a biztosító hatékonyan eleget tudjon tenni a kiszervezett tevékenységet végző feletti irányítási és ellenőrzési kötelezettségének, és megfelelő kilépési stratégiákkal rendelkezzen a nem szerződésszerű teljesítés eseteiben.

Az UNIQA Biztosító Zrt. az alábbi kritikus vagy fontos feladatköröket és működési tevékenységeket szervezte ki:

Tevékenység	Szolgáltató jogi környezetének megjelölése	Kiszervezés típusa
Nem-élet kárrendezési tevékenység	Magyarország	UNIQA Csoporton belüli
Nem-élet kárrendezési tevékenységhez szorosan kapcsolódó egyéb kárrendezési és kárfelvételi tevékenységek	Magyarország	UNIQA Csoporton kívüli
Vagyonkezeléshez kapcsolódó egyes tevékenységek	Ausztria	UNIQA Csoporton belüli
Egyes IT és telekommunikációs folyamatok	Ausztria	UNIQA Csoporton belüli

10. táblázat Kiszervezett tevékenységek

## B.8 Egyéb információk

Az UNIQA Biztosító Zrt. magas minőségi sztenderdek elé állítja az irányítási rendszer tervezését. Az úgynevezett „három védelmi vonal” koncepció pontos betartása létfontosságú a felelősségi körök elválasztása szempontjából. Ezt támasztja alá a bizottsági rendszer kidolgozása, melynek révén az Igazgatóság az irányítást és a kiemelten fontos feladatköröket strukturált formában integrálja a döntéshozó folyamatba. Az UNIQA Biztosító Zrt. irányítási rendszerét évente vizsgáljuk.

## C. Kockázati profil

### C.1 A kockázati profil áttekintése

Az UNIQA Biztosító Zrt. szavatolótőke-szükségletének kiszámítása a Szolvencia II szerinti standard formula alapján történik és célja a társaság jogszabály szerinti tőkeszükségletének meghatározása. A standard formula kalibrációja biztosítja, hogy az UNIQA Biztosító Zrt. figyelembe tudja venni az összes olyan számszerűsíthető kockázatot, amelynek ki van téve. Alapvető cél a teljes körű tőkefedezet biztosítása a meglévő üzlet, valamint a következő 12 hónapban várt új üzlet kockázataira. Az új üzletet a számítás csak a nem-életbiztosítási és a nem-élethez hasonló egészségbiztosítási üzletágban veszi figyelembe. A számítás mögötti kockázati mérték 99,5 százalékos kockázattal érték (value-at-risk, VaR) egy éves időhorizontra vetítve. Ez azt jelenti, hogy a szavatolótőke-szükséglet egy olyan veszteség összegének felel meg, amelynek egy éven belüli bekövetkezési valószínűsége egy a kétszázhoz.

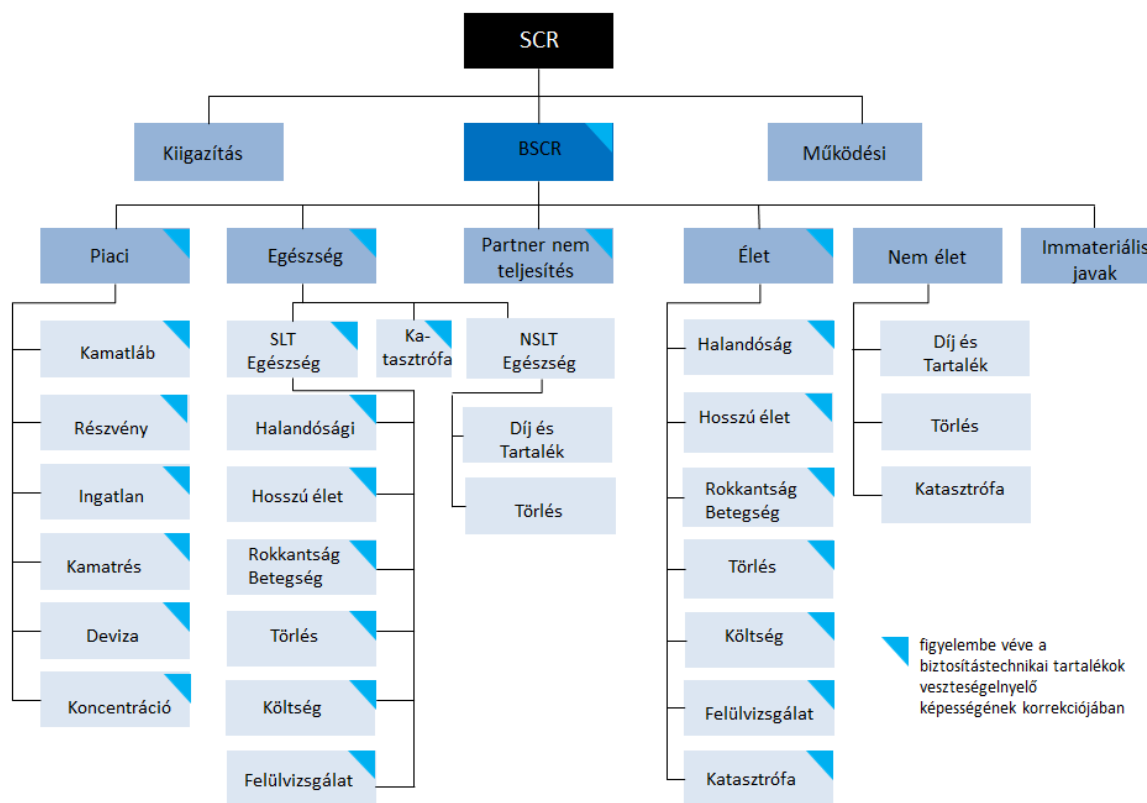
A szavatolótőke-szükséglet a következő három összetevő összege:

- Alapvető szavatolótőke-szükséglet (basic solvency capital requirement, BSCR)
- Működési kockázat tőkeszükséglete
- Kockázatalnyelő hatások miatti kiigazítás

A BSCR kiszámításához különböző kockázati modulokat, illetve részmodulokat kell aggregálni, figyelembe véve a korrelációs hatásokat. Továbbá kiigazításokat kell alkalmazni a jövőbeni nyereségrészesedés és a halasztott adók veszteségelnyelő képessége miatt. Az alapvető szavatolótőke-szükséglet (BSCR), valamint a működési kockázat tőkeszükséglete és a jövőbeni nyereségrészesedés és a halasztott adók miatti kiigazítás összege adja a szavatolótőke-szükségletet (solvency capital requirement, SCR).

A kockázati modulok és részmodulok összetételét a 12. ábra mutatja be. Minden egyedi kockázat számszerűsítése szcenárió-alapú vagy faktoralapú módszerrel történik, amelyet a további fejezetekben fejtünk ki bővebben. A kockázati modulokkal és részmodulokkal kapcsolatos összes számítás a Bizottság (EU) 2015/35<sup>2</sup> felhatalmazáson alapuló rendeletén alapul.

<sup>2</sup>A Bizottság 2014. október 10-i 2015/35/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról szóló, 2009/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv (Szolvencia II) kiegészítéséről (Szolvencia II).



12. ábra A standard formula szerkezete

A 11. táblázat az UNIQA Biztosító Zrt. 2016. december 31-én fennálló kockázati profilját és szavatolótőke-szükségletének összetételét mutatja be. A társaság leglényegesebb kockázati tényezője az életbiztosítási kockázat, amely a teljes tőkeszükséglet (SCR) 55%-át teszi ki. Az egyes kockázati modulok részletes összetételét a későbbi alfejezetek írják le.

A tőkefeltöltöttségi mutató értéke 2016. december 31-én 143,8 százalék, ami azt mutatja, hogy az UNIQA Biztosító Zrt. elegendő tőkével rendelkezik. A kockázati profil a későbbi fejezetek tárgyalják részletesebben.

Pozíció	2016 ezer Forint
<b>Szavatolótőke-szükséglet (SCR)</b>	<b>13 638 995</b>
<b>Nettó alapvető szavatolótőke-szükséglet (nBSCR)</b>	<b>12 755 889</b>
<i>Piaci kockázat</i>	4 346 833
<i>Partner-nemteljesítési kockázat</i>	2 008 866
<i>Életbiztosítási kockázat</i>	7 005 653
<i>Nem-életbiztosítási kockázat</i>	5 783 023
<i>Egészségbiztosítási kockázat</i>	855 168
<i>Diverzifikáció</i>	-7 243 655
<i>Immateriális javak kockázata</i>	0
<b>Működési kockázat</b>	<b>1 733 281</b>
<b>A halasztott adók miatti kiigazítás</b>	<b>-850 175</b>
<b>Szavatoló tőke a szavatolótőke-szükséglet (SCR) fedezésére</b>	<b>19 615 864</b>
<b>Tőkefeltöltöttségi mutató</b>	<b>143,8%</b>
<b>Szabad többlet</b>	<b>5 976 869</b>

11. táblázat Kockázati profil – Szavatolótőke-szükséglet összetétele



## C.2 Biztosítási kockázat

### C.2.1 A kockázat leírása

A biztosítási kockázat az alábbi három kockázati modult foglalja magában:

- Nem-életbiztosítási kockázat
- Életbiztosítási kockázat
- Egészségbiztosítási kockázat (az élet-, illetve a nem-életbiztosításhoz hasonló)

#### Nem-életbiztosítási kockázat

A nem-életbiztosítási kockázat definíciója a következő:

- a) Veszteség, illetve a biztosítási kötelezettségek értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a biztosítási események bekövetkezése időbeliségének, gyakoriságának és súlyosságának, valamint a kárrendezés időbeliségének és összegszerűségének ingadozásából ered (nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázat);
- b) Veszteség, illetve a biztosítási kötelezettségek értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a szélsőséges vagy rendkívüli eseményekkel kapcsolatos árazási és tartalékolási feltevések jelentős bizonytalanságából ered (nem-életbiztosítási katasztrófakockázat).

#### Életbiztosítási kockázat

Az életbiztosítási kockázat definíciója a következő:

- a) Veszteség, illetve a biztosítási kötelezettségek értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a halandósági arányok növekedéséből (halandósági kockázat) vagy csökkenéséből (hosszú élet kockázata) ered.
- b) Veszteség, illetve a biztosítási kötelezettségek értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a rokkantsági, megbetegedési és morbiditási arányok változásaiból ered (rokkantsági-betegségi kockázat).
- c) Veszteség, illetve a biztosítási kötelezettségek értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a biztosítási vagy viszontbiztosítási szerződések adminisztratív költségeinek (működési költségek) ingadozásából ered (életbiztosítási költségkockázat).
- d) Veszteség, illetve a biztosítási kötelezettségek értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a járadékok felülvizsgálati arányában – a jogi környezetben vagy a biztosítottak egészségi állapotában beálló változások miatt – bekövetkező változásokból ered (felülvizsgálati kockázat).
- e) Veszteség, illetve a biztosítási kötelezettségek értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a biztosítási szerződések törlésének, megszűnésének, megújításának és visszavásárlásának gyakoriságában bekövetkező ingadozásból ered (törlési kockázat).
- f) Veszteség, illetve a biztosítási kötelezettségek értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a szélsőséges és rendhagyó eseményekkel kapcsolatos árazási és tartalékképzési feltevések jelentős bizonytalanságából ered (életbiztosítási katasztrófakockázat).

#### Egészségbiztosítási kockázat

Az egészségbiztosítási kockázat definíciója a következő:

- a) Veszteség, illetve a biztosítási kötelezettségek értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a biztosítási vagy viszontbiztosítási szerződések teljesítése során felmerülő költségek ingadozásából ered.



- b) Veszteség, illetve a biztosítási kötelezettségek értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a biztosítási események időpontjának, gyakoriságának és mértékének, ingadozásából, valamint a kárrendezés időpontjának és a tartalékképzés kori mértékének ingadozásából ered.
- c) Veszteség, illetve a biztosítási kötelezettségek értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a súlyos járványok kitörésével, valamint a kockázatoknak az ilyen szélsőséges körülmények közötti szokatlan halmozódásával kapcsolatos árazási és tartalékolási feltevések jelentős bizonytalanságából ered.

## C.2.2 Kockázati kitettség

### Nem-életbiztosítási kockázat

A nem-életbiztosítási kockázati modul összetételét a 12. táblázat mutatja be. A legnagyobb kockázati részmodult a díj- és tartalékkockázat alkotja. Ebben a kockázati részmodulban domináns szerepet játszanak a gépjármű-felelősségbiztosítási, egyéb gépjármű-biztosítási, illetve a tűz- és egyéb vagyoni kár üzletágak. A katasztrófakockázat csak a második legnagyobb kockázati részmodul, köszönhetően azoknak a nem arányos viszontbiztosítási megállapodásoknak, amelyek ennek a kockázatnak a csökkentését szolgálják. A nem-életbiztosítási törlési kockázat elhanyagolható a többi kockázati részmodulhoz képest.

Pozíció	2016	
	ezer Ft-ban	%-ban
<b>Nem-életbiztosítási kockázat</b>	<b>5 783 023</b>	
<b>szavatoló-tőke-szükséglete</b>		
Díj- és tartalékkockázat	5 222 458	77,4%
Katasztrófakockázat	1 500 317	22,2%
Törlési kockázat	25 910	0,4%
<i>Diverzifikáció</i>	<i>(965 662)</i>	

12. táblázat Nem-életbiztosítási kockázat

### Életbiztosítási kockázat

Az alapvető szavatoló-tőke-szükségleten (BSCR) belüli 55%-os részarányával ez a kockázati modul volt a társaság szavatoló-tőke-szükségletének legnagyobb összetevője 2016. év végén.

A legnagyobb kockázati részmodul a törlési kockázat: ebben a részmodulban három alternatív sokk (törléshányadok emelkedése, törléshányadok csökkenése, tömeges törlési scenárió) közül kell kiválasztani a legkedvezőtlenebbet. Az UNIQA Biztosító Zrt. esetében a törléshányadok növekedéséből eredő sokk jelenti a döntő scenáriókat. A második legnagyobb kockázati részmodul a költségkockázat. Az életbiztosítási kockázat szavatoló-tőke-szükségletének részmodulonkénti összetételét a 13. táblázat mutatja be. A törlési kockázat és a költségkockázat legnagyobb része a társaság befektetési egységhez kötött (unit-linked) portfóliójához kapcsolódik.

A hosszú élet kockázat és felülvizsgálati kockázat részmodulok a nem-életbiztosítási járadékokkal kapcsolatosak, és főleg gépjármű-felelősségbiztosítási károkból erednek.

Pozíció	ezer Ft-ban	2016 %-ban
<b>Életbiztosítási kockázat szavatolótké-szükséglete (nettó)</b>	<b>7 005 653</b>	
Halandósági kockázat	409 375	4,6%
Hosszú élet kockázat	21 267	0,2%
Rokkantsági-betegségi kockázat	58 921	0,7%
Törlési kockázat	4 310 786	48,5%
Költségkockázat	3 376 565	38,0%
Felülvizsgálati kockázat	20 194	0,2%
Katasztrófakockázat	695 455	7,8%
<i>Diverzifikáció</i>	<i>(1 886 910)</i>	

13. táblázat Életbiztosítási kockázat

### Egészségbiztosítási kockázat

Az egészségbiztosításnak két típusa van, más-más jellegű biztosítási kockázattal:

- Egészségbiztosítási kockázat – életbiztosításhoz hasonló (életbiztosítási tartalékolási technikákhoz hasonlóan kezelt, similar to life technique, SLT): ide tartoznak a hosszú távú egészségbiztosítási szerződések;
- Egészségbiztosítási kockázat – nem-életbiztosításhoz hasonló (életbiztosítási tartalékolási technikáktól eltérően kezelt, non-similar to life technique, NSLT): ide tartoznak a rövid távú baleset- és betegségbiztosítások

Az egészségbiztosítási kockázat szavatolótké-szükségletének kockázati részmodulonkénti összetételét az alábbi táblázatok mutatják be. Az egészségbiztosítási katasztrófakockázati részmodul a nem-életbiztosításhoz hasonló (NSLT) egészségbiztosítási portfólióhoz kapcsolódik, mivel a szerződési feltételek miatt a standard formulában meghatározott katasztrófa-szenáriók nem érintik a társaság életbiztosításhoz hasonló (SLT) egészségbiztosítási üzletágát.

### Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázat<sup>3</sup>

Az alábbi táblázat az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázati részmodul összetételét mutatja be. E részmodulon belül a legfőbb tényező a rokkantsági és a betegségi kockázat.

<sup>3</sup>A Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletének V. fejezete, 4. szakasza, 150. cikke

Pozíció	2016	
	ezer Ft-ban	%-ban
<b>Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázat szavatolótőke-szükséglete</b>	<b>295 050</b>	
Halandósági kockázat	-	0,0%
Hosszú élet kockázat	-	0,0%
Rokkantsági-betegségi kockázat	289 697	96,5%
Törlési kockázat	-	0,0%
Költségekockázat	10 429	3,5%
Felülvizsgálati kockázat	-	0,0%
<i>Diverzifikáció</i>	<i>(5076)</i>	

14. táblázat Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázat

### Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázat

A 15. táblázat a nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázati részmodul összetételét mutatja be. E részmodulon belül a legfőbb tényező a díj- és tartalékkockázat.

Pozíció	2016	
	ezer Ft-ban	%-ban
<b>Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázat szavatolótőke-szükséglete</b>	<b>650 768</b>	
Díj- és tartalékkockázat	649 368	93,8%
Törlési kockázat	42 658	6,2%
<i>Diverzifikáció</i>	<i>(42 656)</i>	

15. táblázat Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázat

### C.2.3 Kockázatmérés

#### Nem-életbiztosítási kockázat<sup>4</sup>

A nem-életbiztosítási kockázat az alábbi részmodulokból tevődik össze:

- Nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázat
- Nem-életbiztosítási katasztrófakockázat
- Nem-életbiztosítási törlési kockázat

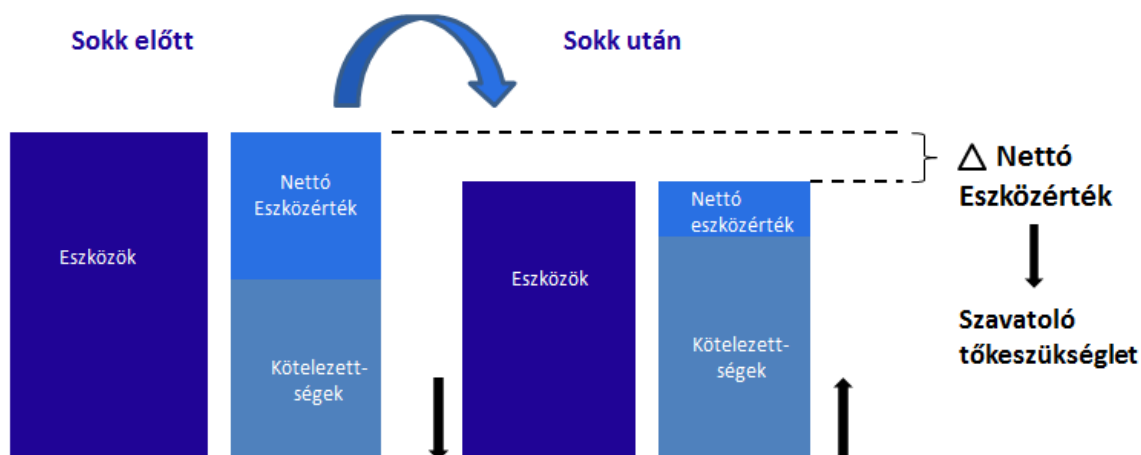
A nem-életbiztosítási kockázat tőkeszükségletének kiszámítása a Bizottság 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletének „Nem-életbiztosítási kockázati modul” című szakaszában leírt módszerek és kockázati faktorok alkalmazásával történik. A különböző részmodulok tőkeszükségletének aggregálása a rendeletben megadott korrelációs paraméterek alkalmazásával történik. A nem-életbiztosítási kockázat számítása kiterjed az elkövetkező 12 hónapon belül szerzett új üzlethez kapcsolódó nem várt veszteségekre is.

Egyszerűsítéseket, illetve biztosítós-specifikus paramétereket az UNIQA Biztosító Zrt. nem alkalmaz a nem-életbiztosítási kockázati modul kiszámításához.

<sup>4</sup>A Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletének V. fejezete, 2. szakasza, 114–135. cikke

### Életbiztosítási kockázat<sup>5</sup>

Az életbiztosítási kockázat szavatolótőke-szükségletének és a jövőbeli nyereségrészesedés származó kockázatehelyelő hatásának kiszámítása a Bizottság 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletének „Életbiztosítási kockázati modul”, illetve „A biztosítástechnikai tartalékok és a halasztott adók veszteségelnyelő képessége miatti kiigazítás” című szakaszaiban leírt módszerek és kockázati faktorok alkalmazásával történik. A részmodulonkénti szavatolótőke-szükséglet a garantált illetve a jövőbeli nyereségrészesedésből eredő pénzáramok legjobb becslésének sokkok hatására történő megváltozásából ered. A nettó eszközértéken (net asset value, NAV) alapuló megközelítést az alábbi ábra szemlélteti.



13. ábra Nettó eszközérték módszer

A következő táblázat a nettó eszközérték módszer alapján alkalmazott sokkokat mutatja be részmodulonként. A sokkolt nettó eszközérték (NAV) kiszámítása az itt bemutatott sokkokon alapul.

Kockázati részmodul	Alkalmazott sokk
Halandósági kockázat	Halandósági arányok azonnali és maradandó megnövekedése 15 százalékkal
Hosszú élet kockázat	A halandósági arányok azonnali és maradandó csökkenése 20 százalékkal
Rokkantsági és betegségi kockázat	Az alábbi azonnali és maradandó változások kombinációja: a rokkanttá válási és megbetegedési arányok megnövekedése 35 százalékkal a következő 12 hónapban; 25 százalékkal a következő 12 hónap után; illetve a rokkantsági és betegségi gyógyulási arányok csökkenése 20 százalékkal.
Törlési kockázat	A következő három sokk közül a legkedvezőtlenebb: <ul style="list-style-type: none"> <li>a törlési opciók érvényesítési arányainak azonnali és maradandó 50 százalékos csökkenése</li> <li>a törlési opciók érvényesítési arányainak azonnali és maradandó 50 százalékos növekedése</li> <li>különböző azonnali események kombinációján alapuló tömeges törlés</li> </ul>
Költségkockázat	Az alábbi azonnali és maradandó események kombinációja: <ul style="list-style-type: none"> <li>A költség szint 10 százalékos emelkedése, valamint</li> <li>Az éves költséginflációs ráta 1 százalékpontos növekedése</li> </ul>
Felülvizsgálati kockázat	A felülvizsgálatnak kitett éves járadékfizetések azonnali és maradandó 3 százalékos növekedése
Katasztrófakockázat	A halandósági arányok azonnali, átmeneti emelkedése 0,15 százalékponttal a következő 12 hónapban

16. táblázat Kockázati részmodulonként alkalmazott sokkok

<sup>5</sup>A Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletének V. fejezete, 3. szakasza, 136–143. cikke

Az életbiztosítási kockázati részmodulok kiszámítása majdnem a teljes életbiztosítási portfólióra a standard scenárió-alapú módszerek szerint történt. A nyereségrészesedés nélküli életbiztosítási üzletág egy részénél (beleértve a csoportos életbiztosítási szerződéseket is), a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletének 91., 93., 94. és 96. cikkei szerinti faktoralapú egyszerűsítéseket alkalmaztuk az életbiztosítási halandósági, életbiztosítási rokkantsági-betegségi, életbiztosítási költség- és életbiztosítási katasztrófakockázat tőkeszükségletének kiszámításához. Az egyszerűsítések alkalmazásával számított tőkeszükséglet az életbiztosítási halandósági kockázat 22%-ára, az életbiztosítási rokkantsági-betegségi kockázat 79%-ára, az életbiztosítási költségkockázat 0,5%-ára és az életbiztosítási katasztrófakockázat 86%-ára terjedt ki.

Biztosítószerződés-specifikus paramétereket az UNIQA Biztosító Zrt. nem alkalmaz az életbiztosítási kockázati modul kiszámításához.

A Bizottság 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletében leírt korrelációs együtthatók alkalmazásával összesítjük a kockázati részmodulok eredményeit az életbiztosítási kockázat szavatolótőke-szükségletének megállapításához. A törlési kockázat kiszámításához csak azokat a scenáriókat vesszük figyelembe (a törlethányadok csökkenése vagy növekedése feltételezése, illetve tömeges törlés közül), amelyek a legjobb becslés növekedéséhez vezetnek.

### **Egészségbiztosítási kockázat<sup>6</sup>**

Az egészségbiztosítási kockázat szavatolótőke-szükségletének kiszámításakor a biztosítási kockázat korábban már definiált két típusát különböztetjük meg:

- Egészségbiztosítási kockázat (életbiztosításhoz hasonló)
- Egészségbiztosítási kockázat (nem-életbiztosításhoz hasonló)

Az biztosító életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázati profiljára hatással lévő részmodulokat (az egészségbiztosítási rokkantsági-betegségi kockázatot és az egészségbiztosítási költségkockázatot) a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletének 99., 100. és 101. cikkei szerint faktoralapú egyszerűsítésekkel számítottuk ki. Biztosítószerződés-specifikus paramétereket nem alkalmaztunk a számításához.

Az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázat részmoduljainak tőkeszükségletét a Bizottság 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletében leírt korrelációs együtthatók alkalmazásával összesítjük.

A nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázat szavatolótőke-szükségletének kiszámításához szintén a Bizottság 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelete szerinti standard formulát alkalmazzuk. Ez a számítási módszer megegyezik a nem-életbiztosítási kockázattal. Egyszerűsítéseket, illetve biztosítószerződés-specifikus paramétereket nem alkalmazunk a nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázati modul kiszámításához.

Az egészségbiztosítási katasztrófakockázat kiszámításához három különböző stressz-scenáriókat számítottunk ki. Ezek a scenáriók a következők: a) tömegbaleset scenárió, b) baleseti koncentráció scenárió és c) járványkockázat. Ezeknek a forgatókönyveknek az eredményeit összesítjük a katasztrófakockázatban.

<sup>6</sup>A Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletének V. fejezete, 4. szakasza, 144–163. cikke

## C.2.4 Kockázatkoncentráció

Lényeges biztosítási kockázati koncentráció a nem-életbiztosítási kockázatnál, ezen belül is főleg a katasztrófakockázatnál jelentkezik, ezt a következő részekben ismertetjük. Megjegyezzük azonban, hogy csekély annak a valószínűsége, hogy e kockázatkoncentráció miatt egy katasztrófaesemény nagyarányú veszteséget okozzon, továbbá a társaság kockázatát lényegesen csökkentik a katasztrófákra fedezetet nyújtó viszontbiztosítási megállapodások.

### Nem-életbiztosítási kockázat

A legfontosabb kockázatkoncentrációt a természeti katasztrófakockázatnak, főként a földrengés- és az árvízveszélynek való kitettség jelenti.

A földrengésveszély esetében az UNIQA Biztosító Zrt. kockázatai Budapest környékén koncentrálódnak (ipari és lakossági vagyontárgyak kockázatkoncentráció). Noha Magyarországon történelmileg mérsékelt szeizmikus aktivitás tapasztalható, ennek ellenére száz év feletti visszatérési periódussal több pusztító erejű földrengést is feljegyeztek. Ezek közt volt néhány Budapest tágabb körzetét érintő történelmi esemény, melyek megismétlődése jelentős bruttó károkat okozna a társaság számára. Árvizek tekintetében a Duna vízgyűjtő területét érintő események okozhatnak áradást egyidejűleg több magyarországi folyószakaszon, ami nagy földrajzi területen sújthatná a biztosított vagyontárgyakat.

A természeti katasztrófakockázatot az UNIQA Biztosító Zrt. saját – jelenleg előrehaladott fejlesztési fázisban lévő – nem-életbiztosítási részleges belső modelljének természeti katasztrófa moduljával elemezzük. Ez a modell a földrengésen és árvízen kívül szélvihar és jégverés eseményekre vonatkozó veszélykomponenseket is tartalmaz. E modellek eredményei megfelelő kockázatkezelési intézkedéseket tesznek lehetővé. Az UNIQA Biztosító Zrt. az UNIQA csoport irányelveivel és standardjaival összhangban álló egységes belső szabályozást alkalmaz, melyek célja biztosítani a kockázatokat nagymértékben csökkentő átfogó kockázatkezelési folyamatok és kockázatcsökkentési intézkedések meglétét. A legfontosabb kockázatcsökkentési intézkedések közé tartoznak a kockázatvállalási útmutatók (például nem vállalható árvíz kockázat nem mentesített ártéren lévő épületekre), valamint megfelelő viszontbiztosítási védelem vásárlása a természeti katasztrófák miatt lehetséges kárhalmozódásra. A földrengés- és az árvízveszély esetén a lakásbiztosítási üzletág szerződési feltételei a társaság által kifizetendő bruttó kárra vonatkozó kumulatív összeghatárt is tartalmaznak.

## C.2.5 Kockázatcsökkentés

### Életbiztosítási kockázat

Az életbiztosítások esetén az alábbi klasszikus kockázatmentesítő technikákat alkalmazzuk:

- Kockázatok előzetes szelekciója a kockázatvállaláskor (például orvosi vizsgálatokkal)
- A halandósági és életbiztosítási táblázatok prudens kiválasztása annak érdekében, hogy azok megfeleljenek az UNIQA Biztosító Zrt. biztosítottai kockázatainak

Ezeket a klasszikus kockázatcsökkentési technikákat kívül az UNIQA Biztosító Zrt. egy stratégiai programot is bevezetett, hogy biztosítsa az üzleti modell fenntarthatóságát. A stratégiai program célja, hogy az életbiztosítási üzletág alacsony hozamkörnyezet mellett is nyereséges legyen a kockázati tökeszükségletre vonatkozó adott keretek között. Az UNIQA Biztosító Zrt. négy stratégiai pillérré összpontosít:

- Vállalatvezetési intézkedésekre vonatkozó szabályok

- Az új üzlet nyereségessége
- A meglévő üzlet folyamatos gondozása
- Viszontbiztosítás alkalmazása

A stratégiai program sikerét a piackonzisztens beágyazott érték (market-consistent embedded value, MCEV) évenkénti számításával mérjük, és a meglévő üzlet értéke (value in force, VIF), valamint az új üzlet értéke (new business value, NBV) révén számszerűsítjük. Az MCEV számítása a személybiztosítási üzlet értékén kívül a pénzpiacok aktuális helyzetét is tükrözi. A VIF értéke az életbiztosításból származó teljes nyereség nettó jelenértékének, míg az NBV a tárgyévben újonnan megkötött üzletből realizálható jövőbeli éves többlet nettó jelenértékének felel meg. Ez az értékelés szolgál a fent említett technikák eredményességének fő ellenőrzési eszközeként.

Az életbiztosítást érintő kockázatcsökkentő intézkedések eredményességét folyamatosan nyomon követjük. Az eredményt számszerűen a beágyazott érték (embedded value) és az új üzleti értéke / határértéke (new business value / margin) fejezi ki.

Az egyes stratégiai pilléreket az alábbiakban mutatjuk be.

- **Vállalatvezetési intézkedésekre vonatkozó szabályok**

Az UNIQA Biztosító Zrt. által alkalmazott intézkedési szabályok azok, amelyeket az Igazgatóság saját maga részére megszabott. A szabályok kulcsfontosságúak a kockázati modellek szempontjából, valamint részletes információkat és előírásokat tartalmaznak a befektetési szabályokra és a nyereségrészesedésre vonatkozóan. Ezeknek a szabályoknak az egyik legfőbb szempontja az, hogy a termékfejlesztés és termékirányítás megfeleljen a minimális profitabilitási és minőségi követelményeknek. A törvényileg előírt minimális követelmények teljesítésén felül a kitűzött cél a tartósan nyereségorientált tőkekihelyezés megvalósítása.

- **Az új üzlet nyereségessége**

Az új üzlet nyereségessége érdekében egységes folyamatokat alkalmazunk (termékek bevezetésének és profit-tesztjének folyamatai). Ez lehetővé teszi a reagálást a piaci körülményekre; szükség esetén a pénzügyi garanciák csökkenthetők, illetve igazodni lehet a külső tényezőkhöz (például a kamatláb-környezethez). Minden egyes terméknek profit-teszten kell átesnie. A teszt minimális követelménye az, hogy az új üzletnek pozitív hatása kell legyen a szavatoló tőkére.

- **A meglévő üzlet folyamatos gondozása**

A meglévő üzlet folyamatos gondozásának folyamata jelenleg kidolgozás alatt van az UNIQA Biztosító Zrt-nél. A folyamat célja a nem jövedelmező szegmensek azonosítása és az ilyen szegmenseket érintő lehetséges válaszlépések megjelölése.

- **Viszontbiztosítás alkalmazása**

Az életbiztosítás területén a viszontbiztosítási program középpontjában a kiemelkedő egyedi kockázatok csökkentése áll. Ezenkívül a csoportos biztosítási szerződésekre egyedi viszontbiztosítási megállapodások vonatkoznak.

### **Egészségbiztosítási kockázat**

Az egészségbiztosítási területen klasszikus kockázatcsökkentési technikákat alkalmazunk. Ide tartoznak az alábbiak:

- Kockázatok előzetes szelekciója a kockázatvállaláskor (például orvosi vizsgálatokkal)
- A biztosítási díj módosítását lehetővé tevő szerződési feltételek, melyek lehetővé teszik a díjak hozzáigazítását a számítás alapjainak változásához
- Viszontbiztosítás alkalmazása: az életbiztosítási üzletághoz hasonlóan a viszontbiztosítási program célja a csoportos szerződésekhöz kötődő kiemelkedő egyedi kockázatok és kockázat-halmozódások mérséklése.

A klasszikus kockázatcsökkentő eljárásokon kívül az UNIQA Biztosító Zrt. az alábbi kockázatcsökkentő intézkedést alkalmazza:

- **A meglévő üzlet folyamatos gondozása**

A meglévő üzlet folyamatos gondozásának keretében éves rendszerességgel értékeljük és meghatározzuk a biztosítási díjak korrekciójának szükségességét. Az egészségbiztosítási üzletágban a kockázatcsökkentési technikák hatékonyságát a várható és a teljesített kifizetések összehasonlításával, valamint a biztosítástechnikai eredmény kiszámításával értékeljük.

### **Nem-életbiztosítási kockázat**

A társaság stratégiájának egyik eleme, hogy javítsa az UNIQA Biztosító Zrt. nem-életbiztosítási portfóliójának nyereségességét, összhangban a csoport szintű UNIQA 2.0 stratégiával, amely 2020-ig meghatározza az UNIQA csoport hosszú távú stratégiáját és amely az alapvető üzletet helyezi előtérbe. A meglévő állomány folyamatos és célzott gondozása és a díjszabások konzisztens értékelése ennek kulcsfontosságú összetevői. Ez utóbbi összetevő a biztosítási díjak kockázathoz igazodó kiszámításának és felosztásának létfontosságú előfeltétele.

A viszontbiztosítás egy további alapvető kockázatcsökkentési technika az UNIQA Biztosító Zrt nem-életbiztosítási üzletágában. Ezt a technikát, mint tőke- és kockázatkezelési eszközt és mint a kockázati tőke kiváltását, alkalmazzuk az eredmény volatilitásának csökkentésére. Az UNIQA Re AG szolgáltatási egységként működik az UNIQA csoporton belül. Az UNIQA Re AG felelős a belső és külső viszontbiztosítási kapcsolatok koordinációjáért, a belső ügyekért és a külső viszontbiztosítási kapcsolatokért, valamint segíti a csoport kockázatalapú tőkeelhelyezésének optimalizálását. Ez a struktúra lehetővé teszi egyrészt a kockázatok belső kiegyensúlyozását, másrészt a kockázatok külső viszontbiztosításba történő hatékony továbbadását, ezáltal a vállalatcsoport és az UNIQA Biztosító Zrt kockázatkezelési stratégiájában is kulcsfontosságú szerepe van. A viszontbiztosítási fedezet megszervezése és megszerzése a szükséges kockázatalapú tőkeszükséglet kontrollját szolgálja.

A nem-életbiztosítási ágban bemutatott kockázatcsökkentési technikák eredményességét a standard formula és a belső kockázati modell révén egyaránt nyomon követjük. A viszontbiztosítási fedezet számszerű értékelését szolgáló mutatószámok a kockázatalapú tőkén elért hozam (return on risk adjusted capital, RoRAC) és a hozzáadott gazdasági érték (economic value added, EVA), melyeket a viszontbiztosítási fedezet hatásának figyelembevétele előtt és után is kiértékelünk.

### **Viszontbiztosítás alkalmazása**

Az UNIQA kockázatcsökkentési technikái főleg a viszontbiztosítást foglalják magukban.

A viszontbiztosítási tevékenységért központilag felelős a vállalatcsoport tulajdonában lévő, zürichi székhelyű UNIQA Re AG (UNIQA Re) viszontbiztosítási társaság. Ez a struktúra lehetővé teszi egyrészt a kockázatok belső kiegyensúlyozását, másrészt a kockázatok külső viszontbiztosításba történő hatékony továbbadását, ezért az UNIQA kockázatkezelési stratégiájában központi szerepet kap. Az UNIQA Re központi helyet foglal el mind a csoporton belüli, mind pedig a csoporton kívüli viszontbiztosítási kapcsolatok komplex rendszerében. Az UNIQA csoport viszontbiztosítási politikája



határozza meg azokat a csoportszintű minimális követelményeket, melyek az érintett partnerek együttműködését szabályozzák ezen a rendszeren belül.

A viszontbiztosított kockázatok külső viszontbiztosítókhoz történő továbbadása (retrocesszió) kiemelkedően fontos az UNIQA csoport kockázatalapú tőkeszükséglete csökkentéséhez és a csoport eredményének kiegyensúlyozásához. Minden viszontbiztosításba adásra vonatkozó döntés a kockázatalapú tőkeszükségletre gyakorolt hatás figyelembevételével születik meg. Ennek megfelelően minden ágazatra / szerződésre el kell készíteni a viszontbiztosítási fedezet hatékonyságelemzését. Az UNIQA Re megfelelő tőkehozamot kell elérjen a csoport célkitűzésével összhangban, továbbá részt vesz a csoport eredményének maximalizálásában is. Az UNIQA biztosítási csoport kockázatvállalási hajlandóságát a kockázati stratégiában célként meghatározott nettó gazdasági tökemegfelelési mutatója tükrözi. Az UNIQA Re-re történő kockázatátruházási szint tehát a gazdasági tőkeszükségleti (ECR) cél tervezésén keresztül közvetett módon előre definiált. Ha a tervezett ECR nincs összhangban a céllal, akkor a rendelkezésre álló kockázati tőke a viszontbiztosítás korrekciójával helyettesíthető.

Az UNIQA részleges belső modelljének eredményei alapján az UNIQA Re és az UNIQA Biztosító Zrt. rendszeresen felülvizsgálja a viszontbiztosítási struktúrát, illetve azokat a feltételeket, melyek a leginkább alkalmasak a tökemegfelelési célok elérésére az adott biztosítási kockázati profil mellett. Általánosságban véve a viszontbiztosítás szerkezete olyan, hogy a felszabaduló tőke és tőkeköltség a viszontbiztosítás költségéhez viszonyítva hatékony legyen.

A külső viszontbiztosítások beszerzése lényeges előnyöket biztosít a kockázatalapú tőkeszükséglet optimalizálásához és kontrollálásához. A svájci UNIQA Re AG-re, valamint a kockázatok külső továbbadásában érintett partnerekre átruházott kockázat mértékét a kockázati stratégia kialakítása során meghatározott szavatolótőke-szükséglet tervezésétől függően határozzuk meg.

## **C.3 Piaci kockázat**

### **C.3.1 A kockázat leírása**

A piaci kockázati modul az eszközök és kötelezettségek értékét befolyásoló pénzügyi eszközök piaci árának szintjéből vagy volatilitásából eredő kockázatokat tükrözi. Megfelelően tükröznie kell az eszközök és a források közötti, strukturális eltéréseket, különös tekintettel az azok időtartamából eredő eltérésekre.

A 2009/138/EK Irányelvvel összhangban az SCR modell részeként a piaci kockázatot a 17. táblázatban bemutatott kockázati részmodulokra osztjuk fel.

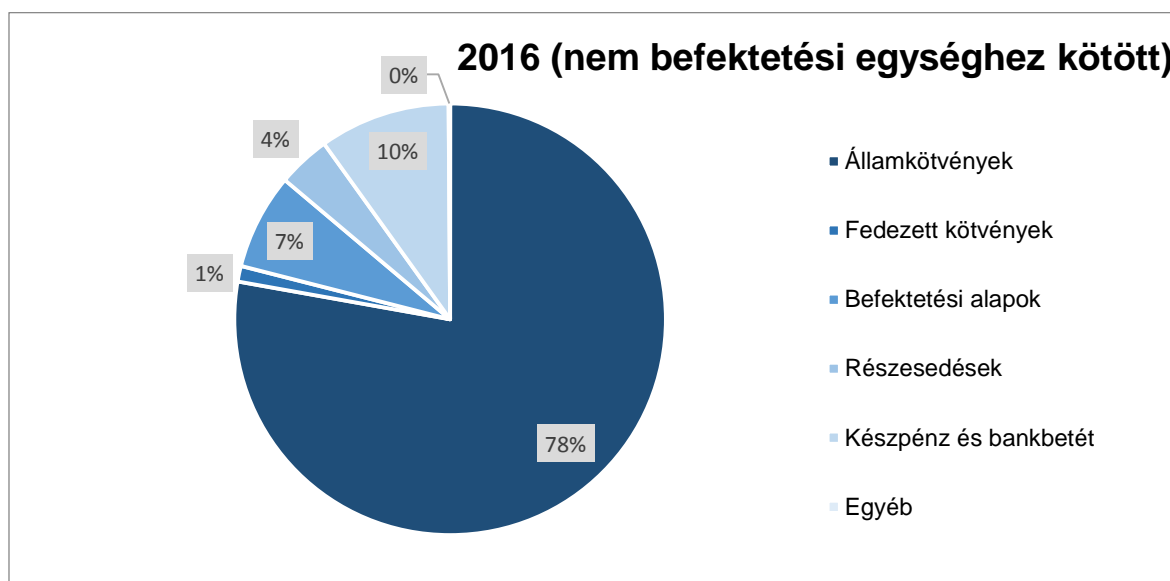
**Kockázati részmodul****Meghatározás**

Devizaárfolyam-kockázat	Az eszközök, kötelezettségek és pénzügyi eszközök értékének érzékenysége a devizaárfolyamok szintjének vagy volatilitásának változásaira
Kamatlábckockázat	Az eszközök, kötelezettségek és pénzügyi eszközök értékének érzékenysége a hozamgörbe vagy a kamatlábak volatilitásának változásaira
Részvénypiaci kockázat	Az eszközök, kötelezettségek és pénzügyi eszközök értékének érzékenysége a részvénypiaci áruk szintjének vagy volatilitásának változásaira
Ingatlanpiaci kockázat	Az eszközök, kötelezettségek és pénzügyi eszközök értékének érzékenysége az ingatlanpiaci áruk szintjének vagy volatilitásának változásaira.
Kamatréskockázat	Az eszközök, források és pénzügyi eszközök értékének érzékenysége a kockázatmentes hozamgörbe feletti kamatrések szintjének vagy volatilitásának változásaira.
Koncentrációs kockázat	A biztosító vagy viszontbiztosító további kockázatai, amelyek vagy az eszközportfólió diverzifikációjának hiányából, vagy egy értékpapír-kibocsátóval, illetve kapcsolt kibocsátók egy csoportjával szembeni nagyfokú partner általi nem-teljesítési kockázati kitétségből erednek

17. táblázat A piaci kockázat részmoduljai

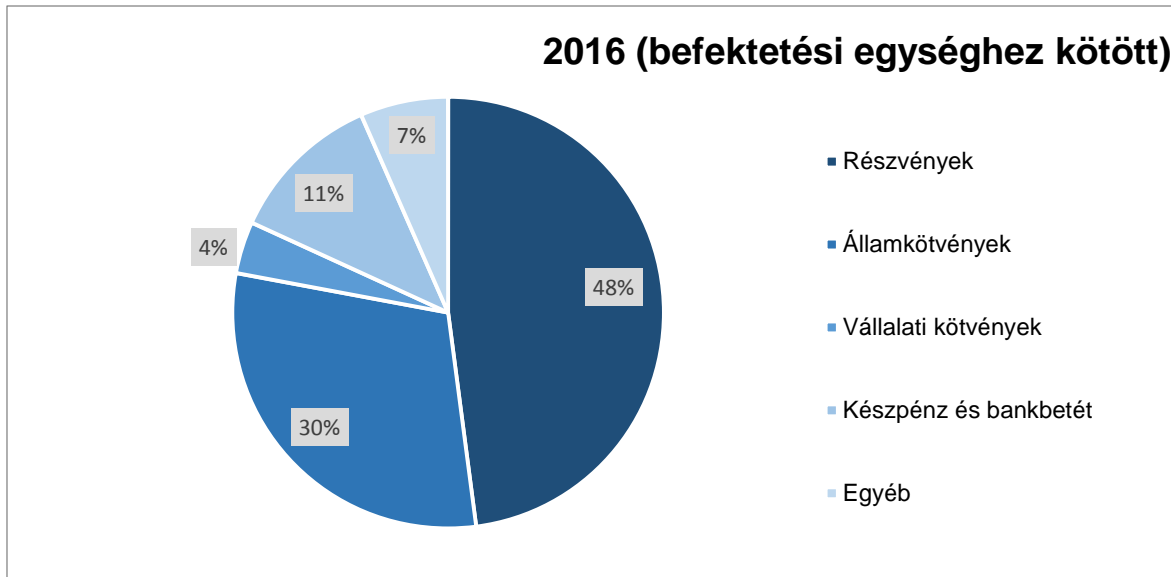
**C.3.2 Kockázati kitétség**

A 14. ábra az UNIQA Biztosító Zrt. nem befektetési egységhez kötött befektetési portfóliójának eszközallokációját mutatja be 2016.12.31-i fordulónappal. A kördiagrammal szemléltetett nem befektetési egységhez kötött befektetések teljes volumene 36,011 millió Ft volt az év végén.



14. ábra Nem befektetési egységhez kötött befektetési portfólió eszközallokációja

A prudens személy elvével összhangban a 2016. évi befektetési tevékenységre – csakúgy, mint az előző években – döntő hatással volt a kötelezettség-vezérelt befektetési szemlélet. A nem befektetési egységekhez kötött portfólió domináns részét a kötelezettség-oldali pénzáramokhoz optimálisan illeszkedő magyar államkötvények tették ki. A várható biztosítási szolgáltatások likviditásigényére való tekintettel 2016. év végén viszonylag magas készpénzállomány is rendelkezésre állt.



15. ábra Befektetési egységhez kötött portfólió eszközallokációja

A 15. ábra a befektetési egységhez kötött befektetési portfólió eszközallokációját mutatja be, amelynek értéke 2016. év végén összesen 87,581 millió Ft volt. Ezek a befektetések a kötvénytulajdonosok portfólió választásai szerint alakultak. A 2016. évi befektetések legnagyobb összetevője a nemzetközi részvényportfólió volt, amelyet egy magyar államkötvényt, illetve nemzetközi állami és vállalati kötvényt is tartalmazó nagy kötvényportfólió követett.

A piaci kockázat kockázati modul szavatolótőke-szükségletének összetételét a 18. táblázat mutatja be. Mivel az egyes piaci kockázatokot érintő szélsőséges sokkok általában nem egy időben jelentkeznek, az aggregált tőkekövetelmény kisebb, mint a részmodulok összege, hiszen az egyszerű összeadás túlbecsülné az eredő kockázatot.

Pozíció	ezer Ft-ban	2016 %-ban
<b>SCR Piaci kockázat (nettó)</b>	<b>4 346 833</b>	
Kamatlábkkockázat	721 219	11,0%
Részvénypiaci kockázat	3 199 253	48,7%
Ingatlanpiaci kockázat	-	0,0%
Kamatréskockázat	158 551	2,4%
Koncentrációs kockázat	692 960	10,6%
Devizaárfolyam- kockázat	1 793 301	27,3%
<i>Diverzifikáció</i>	<i>(2 218 450)</i>	

18. táblázat A piaci kockázat tőkeszükséglete

2016. év végén a piaci kockázat a társaság alapvető szavatolótőke-szükségletének (BSCR) 22%-át tette ki. Ez egyrészt jelentős kockázatot jelent a társaság kockázati profiljában, másrészt viszont mérsékelt szintet képvisel a kitett eszközök (és kötelezettségek) volumenéhez képest. Ez annak a ténynek tulajdonítható, hogy a piaci kockázatnak kitett portfólió meghatározó része befektetési egységhez kötött szolgáltatás, amelyben a befektetési kockázatot a kötvénytulajdonosok viselik.

A piaci kockázat legnagyobb kockázati részmodulja a részvénypiaci kockázat, amelyet a devizaárfolyam-kockázat követ. Mindkét kockázati részmodul főként a befektetési egységhez kötött üzlethez kapcsolható, ahol az eszközoldali sokkokat nagyrészt elnyeli a kötelezettség oldal, mindazonáltal a sokk fennmaradó része hátrányosan érinti a társaság nettó eszközértékét a várható jövőbeli nyereségre gyakorolt hatás miatt.

A harmadik legnagyobb kockázati részmodul a kamatláb-kockázat, amely a biztosítástechnikai tartalékok és az azokat fedező fix kamatozású befektetések érzékenységet tükrözi a kockázatmentes hozamgörbe változásaira.

A koncentrációs kockázat tőkeszükséglete a társaság által birtokolt stratégiai részesedésekhez kötődik.

### C.3.3 Kockázatomérés<sup>7</sup>

Az UNIQA Biztosító Zrt. a piaci kockázatot a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletében leírt standard formula szerint számítja ki. A piaci kockázat a standard formulában definiált kockázati részmodulokból tevődik össze, amelyeknek az összesítése egy korrelációs mátrix révén történik. A kamatláb-kockázat illetve a részvénypiaci kockázat, ingatlanpiaci kockázat és kamatrészkockázat közötti korrelációs együttható két különböző értéket vehet fel a releváns kamatlábsokk irányától függően. Az UNIQA Biztosító Zrt. esetében ez a korrelációs együttható nulla volt, mivel a kamatlábak emelkedésével járó scenárió esetén volt magasabb a kamatláb-kockázat tőkeszükséglete.

A különböző kockázati részmodulok tőkeszükségletének kiszámítását az alábbiakban fejtjük ki részletesen.

#### **Kamatláb-kockázat**

A kamatláb-kockázat tőkeszükségletének meghatározásához két stressz-szenárió alkalmazunk minden kamatláb-érzékeny eszközre és kötelezettségre, és kiszámítjuk az alapvető szavatoló-tőke ebből eredő veszteségét. Az egyik scenárió a kamatlábak emelkedését, a másik pedig a kamatlábak csökkenését szimulálja. A tőkeszükséglet kiszámításához azonban csak a kedvezőtlenebb változást okozó scenárió vesszük figyelembe. A scenáriók az EIOPA által publikált devizanemenkénti kockázatmentes hozamgörbéket stresszelik, és végül a tőkeszükségletet érintő hatásokat összesítik.

A standard formula a következő két kamatláb-szenárió különbözteti meg:

- Kamatlábak emelkedése: A kamatlábak feltételezett emelkedésének mértéke a lejáratától függően változik, a legfeljebb két éves lejáratra vonatkozó 70 százalékos emelkedéstől a 20 éves lejáratra vonatkozó 26 százalékos emelkedésig. A 20 éves lejárat után a kamatlábak emelkedésének mértéke lineárisan 20 százalékra csökken 90 éves vagy annál hosszabb lejáratig. Azonban minden lejárat esetén a kamatláb emelkedésének mértéke legalább egy százalékpont.
- Kamatlábak csökkenése: A kamatlábak feltételezett esésének mértéke a lejáratától függően változik, a legfeljebb két éves lejáratra vonatkozó 75 százalékos esés a 20 éves lejáratra vonatkozó 29 százalékos esésig. A 20 éves lejárat után a kamatlábak esésének mértéke lineárisan 20 százalékra csökken 90 éves vagy annál hosszabb lejáratig. Azonban negatív kockázatmentes kamatláb esetén az esés mértéke nullával egyenlő.

A fentebb leírtak szerint az UNIQA Biztosító Zrt. esetében az emelkedő kamatláb scenárió idéz elő

<sup>7</sup> A Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletének V. fejezete, 5. szakasza, 164ff. cikke

nagyobb tőkeszükségletet, ezért a tőkeszükséglet-számítás ezen a scenárión alapul.

### Részvénypiaci kockázat

Az UNIQA Biztosító Zrt. a részvénypiaci kockázat kiszámításához a standard formulát alkalmazza a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletének 168–169, 171-172 cikkei szerint. Eszerint scenárió-alapú sokkoknak a társaság alapvető szavatolótőkéjére gyakorolt hatását kell kiszámítani, ahol a stresszfaktorok szimmetrikus kiigazítást tartalmaznak.

A standard formula 1-es típusú és 2-es típusú részvénypiaci kockázatot különböztet meg:

- 1-es típusú részvények Az EGT és az OECD tagországainak szabályozott piacain jegyzett részvények.
- 2-es típusú részvények Olyan országok értéktőzsdéin jegyzett részvények, amelyek nem tagjai sem az EGT-nek, sem az OECD-nek, továbbá nem jegyzett részvények, áruk és más alternatív befektetések. Ide tartozik még minden olyan eszköz, amely nincs figyelembe véve a kamatláb kockázat, az ingatlanpiaci kockázat vagy a kamatrés kockázat részmodulban, beleértve a kollektív befektetési vállalkozásoknak való olyan kitettségeket is, ahol az áttekintés elve nem alkalmazható.

A részvénypiaci kockázat tőkeszükségletének kiszámítása az alábbi scenáriók szerint történik:

- 1-es típusú részvényekre vonatkozó scenárió: A piaci érték azonnali esése, ahol a csökkenés mértéke 39% és egy  $\pm 10\%$  közötti szimmetrikus kiigazítás összege; valamint kapcsolt vállalkozásokban történő stratégiai tőkebefektetések esetén a piaci érték azonnali 22%-os csökkenése.
- 2-es típusú részvényekre vonatkozó scenárió: A piaci érték azonnali esése, ahol a csökkenés mértéke 49% és egy  $\pm 10\%$  közötti szimmetrikus kiigazítás összege; valamint kapcsolt vállalkozásokban történő stratégiai tőkebefektetések esetén a piaci érték azonnali 22%-os csökkenése.

Az 1-es és a 2-es típusú részvénykockázati scenáriók eredményének aggregálása 0,75 korrelációs együtthatóval történik.

### Ingotlanpiaci kockázat

Az ingatlanpiaci kockázat tőkeszükséglete megegyezik az összes ingatlan értékének azonnali 25 százalékos csökkenéséből eredő alapvető szavatoló tőke veszteséggel.

Megjegyezzük, hogy 2016. év végén az UNIQA Biztosítónak nem voltak ingatlanpiaci kockázatnak kitett eszközei vagy kötelezettségei.

### Kamatrés kockázat

A kamatrés kockázat tőkeszükségletének kiszámítása a kötvényekre és kölcsönökre, az értékpapírosított eszközökre, illetve a hitelderivatívákra vonatkozó stressz-scenáriók eredményeinek összesítésével történik. A standard formula szerint bizonyos kivételek vonatkoznak meghatározott szervezetekhez, kormányzatokhoz és bankokhoz kötődő kötvényekre, kölcsönökre és derivatívákra.

Az UNIQA Biztosító Zrt. esetében csak a kötvényekre és kölcsönökre vonatkozó számítás releváns. Az értékpapírosított eszközöknek és hitelderivatíváknak való marginális kitettség csak a kollektív befektetések azon részében van jelen, ahol az áttekintés elve nem alkalmazható. Az említett kivételek közül tagállamok államkötvényeihez kapcsolódó kivétel lényeges a társaság portfóliója szempontjából, mert ennek értelmében a magyar államkötvények kockázati faktora zéró.

A kötvények és kölcsönök (lakóingatlanok jelzáloghiteleinek kivételével) tőkeszükségletének kiszámítása egy stressz-szenárión alapuló faktoralapú számítással történik. A számítás az instrumentum piaci értékéből indul ki és figyelembe veszi a hitelbesorolást és a futamidőt. A feltételezett szenárió szerint minden instrumentum kamatrése növekszik, ami a kötvények és kölcsönök értékének azonnali csökkenéséhez vezet. A kötvények és kölcsönök kamatréskockázatának sokkfaktora konkáv függvénye a futamidőnek.

### **Koncentrációs kockázat**

A koncentrációs kockázat tőkeszükségletét úgy számítjuk ki, hogy a standard formula szerint meghatározott, hitelminőségi besorolástól függő kockázati tényezőket alkalmazunk az ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló, az előre definiált koncentrációs küszöbértéken túli kitétségekre. A küszöbértékek meghatározása a hitelminőségi besorolástól függ. A küszöbérték túllépése esetén a standard formula szerinti kockázati faktorokat a küszöbérték feletti többlet kitétségekre kell alkalmazni, és az összes így kapott tőkeszükségletet aggregálni kell.

A standard formula szerint a koncentrációs kockázat kiszámítására kivételek és derogációk vonatkoznak, amelyek bizonyos kockázati kitétségeket kizárnak a számításból. Ezek közül az UNIQA Biztosító Zrt. esetén a legfontosabb az, hogy a unit-linked eszközalapok, továbbá a partner-nemteljesítési kockázati modulban figyelembe vett bankbetéti kitétségek nem képezik a koncentrációs küszöbértékek megállapításához alkalmazott számítási alap részét. Ezenkívül a társaság magyar államkötvénybe történő befektetéseire zéró kockázati tényező vonatkozik.

### **Devizaárfolyam-kockázat**

A devizaárfolyam-kockázat tőkeszükségletét úgy számítjuk ki, hogy a standard formulában meghatározott két devizaárfolyam-sokkot külön-külön alkalmazzuk minden releváns külföldi pénznemre, és meghatározzuk ennek hatását a szavatolótőkére. A devizaárfolyam-kockázat minden devizaárfolyam-érzékeny pozíciót érint az eszköz- és a forrásoldalon. Az egyes sokkok szavatolótőkehatását aggregálni kell. A standard formula szerint minden olyan külföldi pénznemet relevánsnak kell tekinteni, melynek árfolyamingadozása hatással van a társaság alapvető szavatoló tőkéjére.

A devizaárfolyam-kockázat kiszámításához minden devizanemre két sokkot kell alkalmazni. A tőkeszükséglet kiszámításához azonban ezek közül mindig csak az kedvezőtlenebb változást okozó sokkot kell figyelembe venni. A standard formula devizanemenként az alábbi két devizaárfolyam-sokkot különbözteti meg:

- A külföldi pénznem értéke a helyi fizetőeszközhöz viszonyítva 25 százalékkal emelkedik
- A külföldi pénznem értéke a helyi fizetőeszközhöz viszonyítva 25 százalékkal csökken

### **Áttekintés elve**

A Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletének 84. cikke értelmében a piaci kockázat tőkeszükségletét az összes kollektív befektetési vállalkozás és alapba csomagolt befektetés mögöttes eszközei alapján kell kiszámítani. Ahol az áttekintés elve adathiány miatt nem alkalmazható, ott az eszközértékre a 2-es típusú részvénykockázati sokkot alkalmazzuk.

### **C.3.4 Kockázatkoncentráció**

Az SCR standard formula szerinti koncentrációs kockázat értékelésén kívül az UNIQA Group Limit and Trigger Standard (az UNIQA csoport határértékekre és beavatkozásra vonatkozó szabályzata) előírja minden kibocsátóval (és kibocsátói csoporttal) szembeni kitétség nyomonkövetését, gazdasági kockázat mérésén alapuló módszerrel.

### C.3.5 Kockázatcsökkentés

Az UNIQA Biztosító Zrt. jelenleg nem alkalmaz származtatott pénzügyi eszközöket. A piaci kockázat csökkentésének legfőbb eszközeit a befektetési értékhatárok, valamint az eszköz-forrás menedzsment (ALM) jelentik.

#### Befektetési értékhatárok

Az UNIQA Group Limit and Trigger Standard (az UNIQA csoport határértékekre és beavatkozásra vonatkozó szabályzata) és az UNIQA Investment Process Standard (az UNIQA csoport befektetési eljárásra vonatkozó szabályzata) 2016. évi bevezetésével a Group Actuarial & Risk Management (a csoport aktuáriusi és kockázatkezelési részlege) harmonizálta a befektetési tevékenységekre vonatkozó hatályos előírásokat. Az említett szabályzatok címzettjei a csoport azon biztosítótársaságai, amelyeknek hatályos vagyonkezelési kiszervezési megállapodása van az UNIQA Capital Markets GmbH-val (UCM). A szabályzatok részletesen leírják a Group Actuarial & Risk Management által előírt összes értékhatárt, valamint az értékhatárok kezelésével kapcsolatos eljárásokat. Az UCM centralizált eszközekezelési felelőssége miatt a helyi és a csoport szintű kockázatkezelők közötti szoros együttműködés kiemelten fontos. A limitrendszerben tükröződő kockázatkezelési szemlélet célja az eszközoldali piaci kockázatok mérése és kontrollja. A Group Actuarial & Risk Management a stratégiai eszközallokáción (strategic asset allocation, SAA) alapuló megközelítést alkalmazza. A piaci kockázati értékhatárok alapfeltevése az, hogy a stratégiai eszközallokáció kockázati profilja alapján minden piaci kockázati részmodul, és így az eszközportfólió teljes piaci kockázata is az előre meghatározott tartományon belül kell maradjon a tárgyév folyamán. A befektetési értékhatárok nyomonkövetése kéthetes gyakorisággal történik.

#### Eszköz-forrás menedzsment

A hagyományos életbiztosítások (garantált kamatláb szerinti bontásban), a nem-életbiztosítások (pénznem szerint lebontva) és az egészségbiztosítás előrejelzett pénzáramait a helyi aktuáriusok rendszeresen jelentik az UCM felé a Group Actuarial & Risk Management útján. Ezt követően az eszközallokációt az UCM végzi központilag, a kötelezettségek és a fedezeti eszközök lejáratú és devizaprofiljai közötti optimális összhangra törekedve. Az UNIQA csoport, illetve a helyi vagyonkezelés és a helyi aktuáriusok együttműködése révén lejáratig tartandó (held-to-maturity, HTM) kötvényportfóliók kerültek kialakításra a 3,5%-os vagy annál magasabb garantált kamatlábbal kötött életbiztosítási szerződések szolgáltatásaiból eredő előrejelzett pénzáramoknak való megfelelés érdekében.

Megjegyezzük, hogy a befektetési egységhez kötött (unit-linked) portfólió, ahol a befektetési struktúra a kötvénytulajdonosok kockázatvállalási hajlandósága szerint alakul, nem tartozik az ALM rendszer hatálya alá.

## C.4 Hitelkockázat

### C.4.1 A kockázat leírása

A 2009/138/EK irányelv 105. cikke szerint a hitelkockázat vagy nemteljesítési kockázat a biztosító vagy viszontbiztosító szerződő feleinek és adósainak a következő 12 hónapon belüli váratlan nemteljesítéséből vagy hitelképessége nem várt romlásából eredő lehetséges veszteségeket tükrözi. A hitelkockázat/nemteljesítési kockázat kiterjed a kockázatcsökkentési megállapodásokra, ezen belül a viszontbiztosítási megállapodásokra, az értékpapírosításra és a származtatott ügyletekre, továbbá az ügyfelekkel és közvetítőkkel szembeni követelésekre, valamint a kamatriskó kockázati részmodulban le



nem fedett egyéb hitelkockázatokra. Figyelembe veszi a biztosító vagy viszontbiztosító birtokában lévő vagy részére tartott biztosítékokat és egyéb fedezeteket, illetve az ezekhez kapcsolódó kockázatokat. A hitelkockázat/nemteljesítési kockázat minden egyes partner esetében figyelembe veszi a biztosítónak az adott féllel szembeni teljes partnerkockázati kitettségét, függetlenül a szerződéses kötelezettség jogi formájától.

A hitelkockázat vagy nemteljesítési kockázat a következő két típusból tevődik össze:

- 1-es típusú kitettség: Az 1-es típus az olyan kitettségeket foglalja magában, melyek nem diverzifikáltak és ahol a partnerek nagy eséllyel rendelkeznek hitelminősítéssel. Ebbe a típusba többek között a következők tartoznak: viszontbiztosítási megállapodások, származtatott ügyletek, értékpapírosítások, bankbetétek, egyéb kockázatcsökkentési szerződések, akkreditívek, garanciák és harmadik fél által garantált pénzügyi termékek.
- 2-es típusú kitettség: Általában ez a típus foglalja magában a kamatrészek kockázati részmodulban nem lefedett, rendszerint erősen diverzifikált és minősítés nélküli kitettségeket. Ebbe a típusba többek között a következők tartoznak: közvetítőkkal szembeni követelések, kötvénytulajdonosokkal szembeni követelések, jelzálogkölcsönök.

#### C.4.2 Kockázati kitettség

Az alapvető szavatolótőke-szükségletben (BSCR) 2016.12.31-i fordulónappal fennálló 10%-os részesedésével a hitelkockázat/nemteljesítési kockázat (counterparty default risk, CDR) a társaság kockázati profiljának ugyan nem domináns, de mégis jelentős részét képezi.

Pozíció	2016	
	ezer Ft-ban	%-ban
<b>CDR összesen</b>	<b>2 008 866</b>	
CDR 1-es típus összesen	1 684 005	80,5%
CDR 2-es típus összesen	408 776	19,5%
<i>Diverzifikáció</i>	<i>(83 915)</i>	

19. táblázat A hitelkockázat tőkeszükséglete

A 19. táblázat a hitelkockázat és a nemteljesítési kockázat 2016. évi összetételét mutatja, megkülönböztetve az 1-es és 2-es típusú kockázatokat.

A diverzifikáció előtti teljes hitel-/nemteljesítési kockázaton belüli 80,5 százalékos részesedésével a fő összetevő az 1-es típusú kockázat. Az 1-es típusú hitel-/nemteljesítési kockázat szavatolótőke-szükséglete elsősorban viszontbiztosítási megállapodásokból, másodsorban pedig hitelintézeteknél tartott betétekből ered.

A diverzifikáció előtti teljes hitel-/nemteljesítési kockázaton belül a 2-es típus szerinti kockázati kitettség a teljes kockázat 19,5 százalékát teszi ki. Ez a kockázati kitettség a közvetítőkkal és kötvénytulajdonosokkal szemben fennálló követelésekből ered.



### C.4.3 Kockázatmérés<sup>8</sup>

A hitelkockázat vagy nemteljesítési kockázat szavatolótké-szükségletének kiszámítása a Bizottság 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletének a partner-nemteljesítési kockázati modulról szóló szakaszában leírt kockázati tényezők és módszerek alkalmazásával történik.

Az 1-es típusú kitétségek tőkeszükségletét a nemteljesítési veszteség (loss-given-default, LGD) és a nemteljesítési valószínűség (probability of default, PD) határozza meg minden partner esetén. A standard formula leírása pontosan definiálja az LGD és PD kiszámítását a kitétség jellegétől függően, továbbá a kockázatcsökkentő hatások alkalmazhatósági körét is meghatározza. A 2-es típusú kitétségek tőkeszükségletét a kített összegekből kell kiszámítani egy faktoralapú képlet és standard kockázati tényezők alkalmazásával. Az 1-es és a 2-es típusú tőkeszükséglet aggregálása 0,75-ös korrelációs együtthatóval történik.

A 2016. év végi nemteljesítési kockázat kiszámításakor az UNIQA Biztosító Zrt. alkalmazta a viszontbiztosítási megállapodások kockázatcsökkentő hatásának egyszerűsített számítását a Bizottság 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletének 107. cikke szerint.

### C.4.4 Kockázatkoncentráció

Az UNIQA Biztosító Zrt. szempontjából az UNIQA Re AG-vel szembeni viszontbiztosítási kitétség partnerkockázati koncentrációt jelent. Másfelől egy csoporton belüli viszontbiztosító társaság létrehozása és az összes leányvállalat viszontbiztosításainak központosítása az UNIQA csoport stratégiai döntése volt, amely lehetővé teszi a viszontbiztosított kockázatok külső továbbadásának (retrocesszió) optimalizálását a csoport szintjén. A külső viszontbiztosítók kiválasztásáért az UNIQA Re AG felelős. Ennek érdekében az UNIQA Re kiadott egy irányelvet, amely szabályozza a partnerek kiválasztási folyamatát és elkerüli a külső koncentrációkat (pl. szerződésenként limitált az egyes külső viszontbiztosítók részaránya, és minimális hitelminősítési követelmény van érvényben).

### C.4.5 Kockázatcsökkentés

Az UNIQA Biztosító Zrt. az alábbi intézkedésekkel csökkenti a hitelkockázatot/nemteljesítési kockázatot:

- Kitétségi limitek
- Hitelminősítési követelmények
- Fizetési felszólítási eljárások

Az UNIQA Biztosító Zrt. minden viszontbiztosítási megállapodását egyeztetni kell az UNIQA Re AG-vel, azokra az UNIQA Re által meghatározott előírások érvényesek. Külső viszontbiztosítók esetén minimális hitelminősítési követelmény és viszontbiztosítónkénti kitétségi korlát van meghatározva.

A nemteljesítési kockázat/hitelkockázat koncentrációjának elkerülése érdekében értékhatárok vonatkoznak a bankbetétekre is. Ezeket az értékhatárokat kéthetente nyomon követjük.

A biztosításközvetítőkkel és biztosítási ügyfelekkel szembeni követelések alacsony szinten tartása érdekében egyértelmű fizetési felszólítási eljárásokat vezettünk be. Ezeket az eljárásokat precíz értékelési módszerekkel rendszeresen nyomon követjük.

<sup>8</sup>A Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletének V. fejezete, 6. szakasza, 189ff. cikke

## C.5 Likviditási kockázat

### C.5.1 A kockázat leírása

A likviditási kockázat a piaci likviditási kockázatból és a refinanszírozási kockázatból tevődik össze. A likviditási kockázat azt a kockázatot jelenti, hogy egy eszközzel nem lehet elég gyorsan kereskedni ahhoz, hogy a veszteséget megelőzzük vagy a kívánt nyereséget elérjük. A refinanszírozási kockázat akkor jelentkezik, ha egy biztosító képtelen realizálni eszközöket annak érdekében, hogy rendezze pénzügyi kötelezettségeit, amikor azok esedékessé válnak.

### C.5.2 Kockázati kitettség

Az alábbi táblázat mutatja a jövőbeli díjakban foglalt várható nyereséget, ahogyan ezt az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelete likviditási kockázatról szóló 295(5) cikke megköveteli.

Pozíció	2016 ezer Forint
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség	13 551 188
Ebből nem-életbiztosítás	(200 918)
Ebből életbiztosítás	13 752 106

20. táblázat Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség

### C.5.3 Kockázatomérés és kockázatcsökkentés

A társaság likviditási pozícióját folyamatosan figyelemmel kísérjük. Annak biztosítására, hogy az UNIQA Biztosító Zrt. teljesíteni tudja fizetési kötelezettségeit, rendszeres tervezési folyamatot működtetünk, ami gondoskodik arról, hogy a várható cash flow fedezésére megfelelő készpénz összeg álljon rendelkezésre. A tervezési folyamat részeként az UNIQA Biztosító Zrt. likviditási tervet készít. Ennek a tervnek az állandó kiigazítását és figyelemmel kísérését biztosítja a likviditáskezelési folyamat.

## C.6 Működési kockázat

### C.6.1 A kockázat leírása

A működési kockázat olyan pénzügyi veszteségek kockázatát jelenti, amelyet elégtelen belső folyamatok, rendszerek, személyek vagy külső események okoznak. A jogi kockázat működési kockázat, de a hírnévkockázat és a stratégiai kockázat nem. A jogi kockázat az olyan pénzügyi veszteség kockázata, amely panaszokból, vagy a szerződések, törvények vagy egyéb jogi követelmények alkalmazhatóságának vagy értelmezésének bizonytalanságából ered.

A pénzmosás megelőzése és a terrorizmus finanszírozása témák külön figyelmet kapnak. Az e témával kapcsolatos működési kockázat abból ered, hogy hiányzik vagy nem megfelelő a beazonosítási, figyelemmel kíséresi és jelentési folyamat, aminek a célja, hogy megelőzze az esetleges pénzmosási műveleteket.

### C.6.2 Kockázati kitettség

Az UNIQA Biztosító Zrt. egy sokrétű környezetben létezik, működési kockázatoknak kitéve. Ezeket a kockázatokat rendszeresen, a társaság kockázati katalógusa segítségével azonosítjuk be. Az alábbiakat azonosítottuk jelentős kockázatként:

- Folyamatkockázat, különösen, ami a termékfejlesztést és a kárrendezést illeti
- Emberi erőforrás (HR) kockázatok (munkatársak hiánya, és függés a szükséges know-how-val rendelkező egyénektől)
- IT kockázatok (különösen az IT biztonság és az IT terület magas komplexitása, valamint az üzemszünet kockázata)
- Különbféle projekt kockázatok

Az alábbi táblázat mutatja a működési kockázatokkal kapcsolatos SCR összetételét 2016.12.31-én.

	Megszolgált díj - Bruttó	2016 Biztosítástechnikai tartalékok - Bruttó
<b>Tárgyév</b>		
Életbiztosítás (kivéve UL)	3 869 568	16 223 832
Nem-életbiztosítás	31 417 192	18 547 926
<b>Előző év</b>		
Életbiztosítás (kivéve UL)	4 195 357	
Nem-életbiztosítás	30 216 073	
<b>Működési kockázat megszolgált díjakon / biztosítástechnikai tartalékokon alapuló tőkeszükséglete</b>	<b>1 097 298</b>	<b>629 445</b>
Befektetési egységhez kötött életbiztosítások tekintetében felmerült éves kiadások 25%-a	635 983	
<b>Működési kockázat</b>	<b>1 733 281</b>	

21. táblázat Működési kockázat szavatoló-tőkeszükséglete

A fenti táblázatból látható, hogy a tőkeszükséglet domináns összetevője a díjakon alapuló komponens. A befektetési egységekhez kötött életbiztosítások költségeihez kapcsolódó komponens szintén jelentősen hozzájárul a tőkeszükséglethez.

### C.6.3 Kockázatmérés

A működési kockázat kiszámításához az UNIQA Biztosító Zrt. egy faktor-alapú megközelítést alkalmaz az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelete 204. cikkében leírt standard formulának megfelelően. A működési kockázat tőkeszükségletét a következőképpen számítjuk:

Az alábbi értékek közül az alacsonyabb:

- A működési kockázat alapvető tőkeszükséglete, vagy
- A számított alapvető szavatolótőke-szükséglet 30 százaléka,

plusz az olyan életbiztosítások költségeinek 25 százaléka, amelyeknél a befektetési kockázatot a szerződések viselik (azaz befektetési egységhez kötött üzlet).

A működési kockázat alapvető tőkeszükséglet az alábbi két számítás eredménye közül a nagyobb:

- Biztosítás díj alapú számítás: az életbiztosítási kötelezettségek bruttó megszolgált díjának 4 százaléka (kivéve azokat a biztosítási díjakat, ahol a szerződő viseli a befektetési kockázatot), valamint a nem-életbiztosítási kötelezettségek bruttó megszolgált díjának 3

százaléka. Ezen felül abban az esetben, ha ezek a díjak az előző évihez képest több mint 120 százalékkal növekedtek, további összegeket kell hozzáadni a standard megközelítésnek megfelelően.

- Biztosítástechnikai tartalék alapú számítás: az életbiztosítási kötelezettségek biztosítástechnikai tartaléka bruttó legjobb becslésének 0,45 százaléka (kivéve azokat a tartalékokat, ahol a szerződő viseli a befektetési kockázatot) és a nem-életbiztosítási kötelezettségek biztosítástechnikai tartaléka bruttó legjobb becslésének 3 százaléka.

Ezen felül az UNIQA Biztosító Zrt. folyamatgazdák és szakértők bevonásával működtet egy belső értékelési folyamatot a működési kockázatokra. Ezeket az értékeléseket megtárgyaljuk a vezetéssel és az Igazgatósággal.

#### **C.6.4 Kockázatkonzentráció**

A működési kockázaton belül a kockázat koncentrációját rendszeresen értékeljük, ebbe beletartozik például az értékesítési csatornáktól, fő ügyfelektől és kulcsfontosságú munkatársaktól való függés. Az értékelés eredményétől függően megfelelő kontroll intézkedéseket kell működésbe hozni (például kockázat bevállalása, kockázatminimalizálás stb.). Ezen felül a működési kockázatot érintő kockázatkonzentrációk alakulását a következőkkel minimalizáljuk:

- Világos és strukturált irányítási modell megfelelő folyamatokkal
- Fenntartható megfelelőségi feladatkör, amelyet úgy nevezünk, hogy a szabályoknak való megfelelés, valamint
- Egy világosan megállapított és strukturált Belső Kontroll Rendszer

#### **C.6.5 Kockázatcsökkentés**

A kockázatcsökkentési intézkedések meghatározása alapvető lépés a működési kockázatokat kezelő folyamatban. Az UNIQA Biztosító Zrt. kockázati stratégiájában a működési kockázattal kapcsolatos kockázati étvágyat „alacsony”-nak osztályozzuk. Ezért az UNIQA Biztosító Zrt. megpróbálja csökkenteni a működési kockázatokot, amennyire csak lehet. A legfontosabb kockázatomérséklési intézkedések a működési kockázatok esetében a következők:

- A Belső Kontroll Rendszer megvalósítása és fenntartása
- A folyamatok optimalizálása és fenntartása
- A munkatársak folyamatos oktatása és képzése, valamint
- Vészhelyzeti tervek kidolgozása.

### **C.7 Stressz- és scenárióelemzés**

Az UNIQA Biztosító Zrt. az alábbi – a 22. táblázatban bemutatott – meghatározásokat alkalmazza az érzékenységvizsgálatokra, stressz-tesztekre és scenáriókra.

Érzékenységvizsgálat	Kulcsfontosságú teljesítménymutató (key performance indicator, KPI) újraszámítása egy input paraméter változása alapján. A változás nem szignifikáns/extrém, és a hatás lehet pozitív vagy negatív.
Szcenárió	Egynél több input paraméter változásának hatása valamely KPI-ra. A változás hatása lehet pozitív vagy negatív. A szcenáriók általában eseményekhez kapcsolhatók (pl. történelmi szcenáriók).
Stressz-teszt	Valamely KPI újraszámítása egy input paraméter változása alapján. A változás szignifikáns/extrém, és a hatása negatív.
Kombinált stressz-teszt	Valamely KPI újraszámítása egynél több input paraméter változása alapján. A változás szignifikáns/extrém, és a hatása negatív.
Fordított stressz-teszt	Egy olyan szcenárió meghatározása, amely valamely KPI előre meghatározott negatív változását eredményezi.

22. táblázat Érzékenységek, stressz tesztek és szcenáriók definíciói

Az UNIQA csoport számára fontos kockázatokra, illetve az alacsony kamatkörnyezetre tekintettel az érzékenységelemzés egyik fontos fókusza – az egyéb piaci kockázati szcenáriók mellett – a kamatérzékenység. Továbbá, mivel az életbiztosítási kockázatnak fontos szerepe van a társaság kockázati profiljában, életbiztosítási törlési és költségérzékenységeket is kiszámítottunk. Az UNIQA Biztosító Zrt. a 23. táblázatban bemutatott érzékenységeket, stressz-teszteket és szcenáriókat értékelte.

### Érzékenység / Stressz-teszt / Szcenárió

Sorszám	Főbb érzékenységek	Hatás
1	Kamatláb párhuzamos elmozdulása + 100 bázisponttal (LLP-ig)	Szavatoló tőke
2	Kamatláb párhuzamos elmozdulása - 100 bázisponttal (LLP-ig)	Szavatoló tőke
3	Nincs konvergencia a végső határidős kamatlábhoz (ultimate forward rate, UFR)	Szavatoló tőke
4	Kockázatmentes hozamgörbe felfelé mozdulása (20 éves esemény)	Szavatoló tőke
5	Kockázatmentes hozamgörbe lefelé mozdulása (20 éves esemény)	Szavatoló tőke
6	Nincs volatilitási kiigazítás	Szavatoló tőke és szavatolótőke-szükséglet (SCR)
7	Részvénysokk	Szavatoló tőke
8	+10 százalékos devizaárfolyam-sokk	Szavatoló tőke
9	-10 százalékos devizaárfolyam-sokk	Szavatoló tőke
10	Kamatrések növekedése	Szavatoló tőke
11	Életbiztosítási törlések növekedése	Szavatoló tőke
12	Életbiztosítási törlések csökkenése	Szavatoló tőke
13	Életbiztosítási költségek növekedése	Szavatoló tőke
14	Életbiztosítási költségek csökkenése	Szavatoló tőke
<b>Kombinált szcenáriók</b>		
15	Kombinált szcenárió 1	Szavatoló tőke
16	Kombinált szcenárió 2	Szavatoló tőke

23. táblázat Értékelt érzékenységek, stressz teszt és szcenáriók listája

A szcenáriók többsége esetében csak a szavatoló tőkére gyakorolt hatást számítottuk ki. A „Nincs volatilitási kiigazítás” szcenárió esetén azonban a szavatolótőke-szükségletet (SCR) is újraszámítottuk.

A 23. táblázatban felsorolt érzékenységeket, stressz-teszteket és szcenáriókat az alábbiakban részletezzük.

### Kamatérzékenységek

Amint a továbbiakban leírjuk, a kamatlábakat csak azokra a lejáratokra sokkoljuk, amelyeknél a mögöttes instrumentumok likvidnek vagy közel likvidnek tekinthetők. Az utolsó olyan időpontot, ahol a mögöttes instrumentumok még likvid besorolásúak, az utolsó likvid lejáratnak (last liquid point, LLP)

nevezzük. Ezen túl a kamatlábakat extrapoláljuk a változatlan végső határidős kamatláb (ultimate forward rate, UFR) felé közelítve, változatlan konvergenciaperiódust feltételezve. Az UFR értéke az elmúlt évtizedek kamatlábait tükrözi, figyelembe véve az EGT gazdasági fejlődésére vonatkozó előrejelzéseket is. Ettől csak a „Nincs konvergencia a végső határidős kamatlábhoz” scenárió kezelése tér el. Itt az utolsó likvid lejáratkori határidős kamatlábat alkalmazzuk változtatás nélkül a további lejáratokra.

A kamatlábakra fókuszáló érzékenységek a következők:

1. A hozamgörbe párhuzamos eltolása +100 bázisponttal az utolsó likvid lejáratig (LLP), utána extrapoláció az UFR felé
2. A hozamgörbe párhuzamos eltolása -100 bázisponttal az utolsó likvid lejáratig (LLP), utána extrapoláció az UFR felé
3. Olyan kamatlábak alkalmazása, amelyek – a Szolvencia II módszertanával ellentétben – nem konvergálnak a végső határidős kamatlábhoz (UFR); ehelyett az utolsó likvid lejárat határidős kamatlábat alkalmazzuk a további időszakra
4. A hozamgörbe emelkedése (nem párhuzamos elmozdulás) egy, a történeti adatok alapján 20 évente bekövetkező eseményt tükrözve az utolsó likvid lejáratig (LLP), utána extrapoláció az UFR felé
5. A hozamgörbe csökkenése (nem párhuzamos elmozdulás) egy, a történeti adatok alapján 20 évente bekövetkező eseményt tükrözve az utolsó likvid lejáratig (LLP), utána extrapoláció az UFR felé
6. Volatilitási kiigazítás (volatility adjustment, VA) nélküli kamatlábak alkalmazása a kötelezettségekre (az eszközök esetében a Szolvencia II módszertan eleve a volatilitási kiigazítás nélküli kamatlábak használatát írja elő)

### **Részvények és részvény alapú instrumentumok**

A részvénykitettségekkel kapcsolatban az alábbi érzékenységet számítjuk ki:

7. Általános -30 százalékos sokkot alkalmazunk minden részvényre, beleértve a részvény alapú származtatott termékeket, zártkörű részvénytársaságok részvényeit, fedezeti alapokat, elemekre nem bontható befektetési jegyeket, indexhez kötött értékpapírokat, részesedéseket stb. A Szolvencia II módszertanával ellentétben nem teszünk különbséget 1. típusú részvények, 2. típusú részvények és stratégiai részesedések között.

### **Külföldi deviza alapú instrumentumok**

A külföldi deviza alapú kitettségek esetén az összes devizanemet egyidejűleg sokkoljuk. Nem teszünk kivételt az euróhoz kötött valutákkal. A sokkot minden olyan pozícióra alkalmazzuk, ahol a jegyzett devizanem különbözik az adott biztosítási portfólió devizanemétől. Az alábbi érzékenységekre készítünk számításokat:

8. A külföldi devizák értéke az adatszolgáltatás devizaneméhez viszonyítva 10%-kal emelkedik
9. A külföldi devizák értéke az adatszolgáltatás devizaneméhez viszonyítva 10%-kal csökken

### **Kamatrések**

A kamatrésekre vonatkozó érzékenység esetén a kamatrések hitelminősítéstől függő növekedését feltételezzük. A 24. táblázat mutatja be hitelminősítési szintenként a kamatrés-sokk mértékét. Bázispontban mérve az elmozdulás az AA minősítésű kitettségek 25 bázispontos sokkjától a CCC minősítésű kitettségek 150 bázispontos sokkjáig terjed. Az AAA minősítésű állampapírok, vállalati kötvények, kölcsönök vagy kamatrésnek kitett egyéb eszköztípusok esetében nem feltételezzük kamatrés-növekedést.

10. A kamatrés elmozdulása az eszköz minősítésétől függően a következő:

Minősítés	Hitelkockázati felár
AAA	0
AA	25
A	50
BBB	75
BB	100
B	125
B-nél alacsonyabb	150

24. táblázat Hitelkockázati felár minősítés szerint

### Életbiztosítási érzékenységek

Az alábbi életbiztosítási érzékenységeket számítjuk ki:

11. Életbiztosítási törlések 10%-os növekedése
12. Életbiztosítási törlések 10%-os csökkenése
13. Életbiztosítási költségszint 10%-os növekedése
14. Életbiztosítási költségszint 10%-os csökkenése

Az életbiztosítási törlési scenáriókban a sokkok minden olyan ügyfélopciót érintenek, amelyek relevánsak az életbiztosítás törlési kockázat számítása szempontjából.

### Kombinált scenáriók

A fentiekben túl kettő kombinált scenáriót is meghatároztunk, amelyek önálló érzékenységeként is vizsgált sokkokból tevődnek össze.

15. Az első kombináció kizárólag pénzügyi hatásokat tartalmaz, és az alábbiakból áll:

- Kamatlábak csökkenése (20 éves esemény)
- Kamatrések növekedése
- -30 százalékos részvénysokk
- -10 százalékos devizaárfolyam-sokk

16. A második kombináció az alábbiakból áll:

- Kamatlábak emelkedése (20 éves esemény)
- -30 százalékos részvénysokk

### Eredmények

A 25. táblázat a scenáriók eredményét mutatja, azon belül különösen a szavatoló tőke és a tőkemegfelelési arány változását. Azoknál az érzékenységeknél, ahol nem került sor a szavatolótőke-szükséglet (SCR) újraszámolására, a stresszelt tőkemegfelelési arányt a stresszelt szavatoló tőke és az eredeti SCR arányával közelítettük.

Sorszám (eFt-ban)	Szavatoló tőke	SCR	Tőke- megfelelési arány	
	Alapeset	19 615 864	13 638 995	143,8%
<b>Főbb érzékenységek</b>				
1	Kamatláb párhuzamos elmozdulása + 100 bázisponttal az utolsó likvid lejáratig (last liquid point, LLP)	19 071 248		139,8%
2	Kamatláb párhuzamos elmozdulása - 100 bázisponttal (LLP-ig)	20 073 970		147,2%
3	Nincs konvergencia a végső határidős kamatlábhoz (ultimate forward rate, UFR)	19 639 210		144,0%
4	Kockázatmentes hozamgörbe felfelé mozdulása (20 éves esemény)	18 527 548		135,8%
5	Kockázatmentes hozamgörbe lefelé mozdulása (20 éves esemény)	20 553 168		150,7%
6	Nincs volatilitási kiigazítás	19 563 838	12 940 832	151,2%
7	Részvénysokk	18 671 239		136,9%
8	+10 százalékos devizaárfolyam-sokk	19 967 098		146,4%
9	-10 százalékos devizaárfolyam-sokk	19 265 159		141,3%
10	Kamatrések növekedése	19 016 252		139,4%
11	Életbiztosítási törlések növekedése	18 560 586		136,1%
12	Életbiztosítási törlések csökkenése	20 900 285		153,2%
13	Életbiztosítási költségek növekedése	17 840 463		130,8%
14	Életbiztosítási költségek csökkenése	21 391 269		156,8%
<b>Kombinált scenáriók</b>				
15	Kombinált scenárió 1	17 795 678		130,5%
16	Kombinált scenárió 2	18 560 586		136,1%

25. táblázat Scenáriók eredményei

A fent elemzett érzékenységek közül az életbiztosítási költségek lehetséges kedvezőtlen hatása a legnagyobb, ugyanakkor ez az a kockázat, amit a vezetőség legjobban tud kontrollálni.

## C.8 Egyéb jelentős kockázatok

A fent leírt kockázatkategóriákon kívül az UNIQA Biztosító Zrt. kockázatkezelési folyamatokat határozott meg a stratégiai kockázatra, a hírnévkockázatra és az átterjedés kockázatára.

A hírnévkockázat az a kockázat, hogy veszteséget szenvedünk el a társaság hírnevének esetleges sérülése, imázsának megromlása, vagy az ügyfelek, üzleti partnerek, részvényesek vagy a felügyeleti hatóság negatív percepciója miatt kialakuló általános negatív benyomás eredményeként.

A stratégiai kockázat az a kockázat, ami olyan vezetői döntésekből vagy a vezetői döntések nem megfelelő megvalósításából ered, amik hatást gyakorolnak a jelenlegi/jövőbeli bevételekre vagy a fizetőképességre. Ebbe beletartozik az olyan nem megfelelő vezetői döntésekből eredő kockázat, ami a változó üzleti környezet számításba vételének elmulasztásából ered.



Az átterjedési kockázat annak a lehetősége, hogy más jogi személyeknél előforduló hátrányos hatások befolyásolhatják az UNIQA Biztosító Zrt.-t és viszont. Tekintettel arra a tényre, hogy az átterjedési kockázatnak sok forrása lehet, nincs sztenderdizált megközelítés arra vonatkozóan, hogy miként kell az átterjedési kockázatot kezelni. Először és mindenekelőtt, annak megértése, hogy milyen korreláció létezik a különböző típusú kockázatok között, lényeges ahhoz, hogy beazonosítsuk az esetleges átterjedési kockázatot.

A legfontosabb hírnévkockázatokat, valamint stratégiai kockázatokat a működési kockázatokhoz hasonlóan azonosítjuk be, értékeljük és jelentjük. Az UNIQA Biztosító Zrt. kockázatkezelése ezt követően elemzi, hogy a csoporton belüli átterjedés veszélye fennáll-e.

## C.9 Egyéb információk

A fenti kockázatok beazonosítása és értékelése mellett egy további elemzést is rendszeresen elvégzünk az UNIQA Biztosító Zrt.-nél. Ennek az elemzésnek a célja, hogy feltárjon egyéb jelentős kockázatokat, amelyek a társaság számára helyi szinten válhatnak jelentőssé. Jelen fejezettel összefüggésben különösen a következő kockázatokat követjük figyelemmel:

- Szabályozási fejlemények (lehetséges változások a jogszabályokban)
- Nem minősített banki kockázat

A jelen fejezet kontextusában egy kockázatot akkor tekintünk jelentősnek, ha a lehetséges hátrányos hatása meghaladja a társaság szavatoló-tőke-szükségletének 10 százalékát. A 2016.12.31-i értékelés legfontosabb számadatai elemzése alapján ez egy 263 millió forintos küszöbértéknek felel meg.

## D. Szavatolótőke-megfelelési értékelés

A Szolvencia II Irányelvben és a Felhatalmazáson Alapuló Rendeletben megállapított módszereket használjuk a fizetőképességi mérleg kidolgozásához. Ezek a vállalkozás folytatásának elvén alapulnak. Az eszközöket és a forrásokat a Szolvencia II Irányelv 75. cikkének megfelelően értékeljük. Ezért az eszközök értékelése olyan összegben történik, amelyért jól tájékozott, ügyleti szándékkal rendelkező, egymástól független felek között az eszközök gazdát cserélhetnek. Ahol az elérhető, piaci értéken történő értékelést használunk. Abban az esetben, ha ilyen nem áll rendelkezésre, akkor modell számítások alapján értékelünk. A kötelezettségek értékelése olyan összegben történik, amelyért jól tájékozott, ügyleti szándékkal rendelkező felek között sztenderd piaci ügylet keretei között a kötelezettségek átruházhatók vagy teljesíthetők. Általában a meglévő üzlet jövőbeli cash flow-inak modellszámításokkal történő értékelési megközelítését alkalmazzuk.

### Külföldi pénznem átváltása

A fizetőképességi mérlegben a külföldi pénznemben denominált tételek átértékeléséhez a beszámolási időszakra a Magyar Nemzeti Bank következő átváltási árfolyamait használjuk:

HUF árfolyam mérlegkészítéskor	
CHF	289,41
CZK	11,51
EUR	311,02
GBP	361,62
PLN	70,29
RON	68,53
USD	293,69

26. táblázat Devizaárfolyamok

### D.1 Eszközök

Az alábbi táblázat a társaság eszközállományának összehasonlító értékelését mutatja a Szolvencia II irányelv illetve helyi számviteli előírások szerint, a 2016.12.31-én fennálló állapot alapján.

	Eszközök [ezer Forint]	Szolvenca II	Könyv szerinti érték	Átértékelés
1	Goodwill	n.a.	-	n.a.
2	Halasztott szerzési költség	n.a.	5 153 462	n.a.
3	Immateriális javak	-	929 809	- 929 809
4	Halasztott adókövetelések	-	-	-
5	Nyugdíjszolgáltatások többlete	-	-	-
6	Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	959 924	1 150 119	- 190 195
7	Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	32 444 169	28 771 805	3 672 364
7.1	Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	-	-	-
7.2	Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	1 421 066	486 633	934 433
7.3	Részvények	-	-	-
7.3.1	Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	-	-	-
7.3.2	Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	-	-	-
7.4	Kötvények	28 442 424	25 743 324	2 699 101
7.4.1	Államkötvények	28 019 153	25 343 675	2 675 478
7.4.2	Vállalati kötvények	423 272	399 649	23 623
7.4.3	Strukturált értékpapírok	-	-	-
7.4.4	Biztosítékkal fedezett értékpapírok	-	-	-
7.5	Kollektív befektetési vállalkozások	2 580 678	2 541 848	38 831
7.6	Származtatott termékek	-	-	-
7.7	Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	-	-	-
7.8	Egyéb befektetések	-	-	-
7.9	Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	87 580 972	87 705 852	- 124 880
8	Hitelek és jelzáloghitelek	16 881	16 881	-
8.1	Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	8 601	8 601	-
8.2	Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	8 279	8 279	-
8.3	Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	-	-	-
9	Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyből:	9 720 044	14 145 772	- 4 425 728
9.1	Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	8 517 848	11 944 577	- 3 426 730
9.1.1	Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	8 534 332	11 919 860	- 3 385 528
9.1.2	Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	- 16 484	24 717	- 41 201
9.2	Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	1 202 103	2 201 195	- 999 092
9.2.1	Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	-	-	-
9.2.2	Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	1 202 103	2 201 195	- 999 092
9.3	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	93	-	93
10	Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	-	-	-
11	Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	2 126 677	3 219 453	- 1 092 777
12	Viszontbiztosítási követelések	647 801	355 493	292 308
13	Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	429 996	427 624	2 372
14	Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	-	-	-
15	Szavatolótoke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótóke tekintetében esedékes összegek	-	-	-
16	Készpénz és készpénz-egyenértékesek	3 611 899	3 611 899	- 0
17	Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	788 514	1 444 760	- 656 246
	<b>Eszközök összesen</b>	<b>138 326 875</b>	<b>146 932 928</b>	<b>- 8 606 052</b>

27. táblázat A társaság eszközei 2016.12.31. fordulónapon

Az alábbi eszközosztályok nem szerepelnek az UNIQA Biztosító Zrt. eszközállományában 2016.12.31-i fordulónapon, így ezekhez a kategóriákhoz nem fűzünk megjegyzéseket:

1. Goodwill

5. Nyugdíjszolgáltatások többlete

- 7.1. Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)
- 7.3. Részvények
- 7.6. Származtatott termékek
- 7.7. Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével
- 7.8. Egyéb befektetések
- 8.3. Egyéb hitelek és jelzáloghitelek
- 10. Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések
- 14. Saját részvények (közvetlenül birtokolt)
- 15. Szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótőke tekintetében esedékes összegek

Az alábbi táblázatok azokat az alapelveket, módszereket és főbb feltételezéseket mutatják be egyedileg az egyes eszközosztályokra vonatkozóan, amelyeken a szolvencia szempontú értékelés alapul, és szemléltetik a jelentős – mind mennyiségi, mind minőségi – különbségeket az éves pénzügyi jelentés helyi számviteli előírások (általánosan elfogadott számviteli elvek) szerinti értékeléséhez képest.

#### Halasztott szerzési költségek

Eszközök [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Halasztott szerzési költség	n.a.	5 153 462	

28. táblázat Halasztott szerzési költségek

A halasztott szerzési költségek azokat a költségeket tartalmazzák, amelyek a biztosítási kockázat vállalása és a biztosítási szerződés értékesítése kapcsán merülnek fel, különösen a szerződés megkötésekor.

A halasztott szerzési költségek a helyi számviteli előírások szerint kerülnek feltüntetésre a mérlegben. Eszerint a nem-életbiztosítási szerződésekre a szerződéskötésre közvetlenül allokkált költségek kerülnek elhatárolásra, figyelembe véve a szerződések várható élettartamát, és az esetlegesen bekövetkező törlések hatásait is. Életbiztosítás esetén a halasztott szerzési költségeket a becsült bruttó nyereség vagy bruttó árrés prognózisa alapján amortizáljuk.

A halasztott szerzési költségeket a Szolvencia II irányelv szerint nulla értéken kell szerepeltetni, ami eltéréshez vezet az értékekben.

#### Immateriális javak

Eszközök [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Immateriális javak	-	929 809	- 929 809

29. táblázat Immateriális javak

Az immateriális javak közé saját fejlesztésű és ellenérték fejében szerzett adatfeldolgozó szoftverek, licencek és szerzői jogok tartoznak. Az immateriális javak amortizációja hasznos élettartamuk alapján történik, meghatározott leírasi idő alatt.

Az immateriális javakat akkor lehet számításba venni a Szolvencia II irányelv alapján, amennyiben külön értékesíthetőek, és a forgalmi értékük megbízható módon megállapítható. Mivel egyik kritérium sem teljesül, ezek az eszközök nem kerültek kimutatásra a szolvencia mérlegben, ami megmagyarázza az értékbeli különbséget.

**Halasztott adókövetelések**

Eszközök [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Halasztott adókövetelések	0	0	0

30. táblázat Halasztott adókövetelések

Nem került halasztott adókövetelés kiszámításra az átsorolásokra, a halasztott adókövetelések és -kötelezettségek bruttósításának az elkerülése érdekében.

**Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések**

Eszközök [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	959 924	1 150 119 -	190 195

31. táblázat Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések halmozott értékcsökkenéssel és halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési költségen kerülnek kimutatásra. Amennyiben az adott ingatlan, gép vagy berendezés egyes részeinek eltérő a hasznos élettartama, külön tételként (az ingatlan, gép vagy berendezés fő összetevőiként) kerülnek feltüntetésre.

Az ingatlanok, gépek és berendezések alatt kimutatott tételek nem tartalmazzák a bérelt ingatlanon végzett beruházás aktivált értékét, mert a tételeknek nincs gazdasági értéke, ez magyarázza az értékkülönbséget.

**Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is**

Eszközök [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	1 421 066	486 633	934 433

32. táblázat Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is

A részesedések könyv szerinti értéken kerülnek kimutatásra. A leányvállalatok olyan jogi személyek, amelyek felett a társaság meghatározó befolyást gyakorol. A társaság akkor gyakorol meghatározó befolyást egy leányvállalat felett, ha

- hatalmat tud gyakorolni a társaság felett, amelybe befektetett,
- részesedése alapján változó hozamoknak van kitéve, és
- hatalmának következtében befolyásolni tudja a hozam összegét.

A Szolvencia II irányelv alapján a (Szolvencia II irányelv értékelési elvei szerint megállapított) arányos nettó eszközértéket kell a befektetés értékének tekinteni, amennyiben devizaárfolyam nem játszik szerepet, a „Level 2” rendelet 13. cikkével összhangban.

A konszolidációba nem teljes körűen bevont vagy Csoport szinten nem jegyzett (az UNIQA Csoport konszolidációja szempontjából nem releváns) Részesedéseket nulla értékűnek tekintettük a Szolvencia II irányelv alapján.

A kapcsolt vállalkozásokban fennálló érdekeltségek (a részesedéseket is ideértve) a helyi pénzügyi

jelentésekben eredeti tranzakciós költségen kerülnek kimutatásra, ez magyarázza az értékbeli különbséget.

### Kötvények

Eszközök [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
<b>Kötvények</b>	<b>28 442 424</b>	<b>25 743 324</b>	<b>2 699 101</b>
<i>Államkötvények</i>	<i>28 019 153</i>	<i>25 343 675</i>	<i>2 675 478</i>
<i>Vállalati kötvények</i>	<i>423 272</i>	<i>399 649</i>	<i>23 623</i>
<i>Strukturált értékpapírok</i>	-	-	-
<i>Biztosítékkal fedezett értékpapírok</i>	-	-	-

33. táblázat Kötvények

A Szolvencia II irányelv alapján a kötvényeket a mindenkori valós piaci értéken mutatjuk ki, a felhalmozott kamatokat is beleértve, ami az Államadósság Kezelő Központ által közzétett hivatalos napi árfolyamon kerül megállapításra, míg az értékesítési céllal tartott kötvényeket kezdetben vételáron, felhalmozott kamatok nélkül tartjuk nyilván a helyi számviteli előírásoknak megfelelően. A lejáratig tartott kötvényeket a helyi számviteli előírások szerint kezdetben vételáron értékeljük, lineáris amortizáció alkalmazásával: a diszáziót az Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök alatt, míg az áziót az Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek alatt tüntetjük fel.

Azokat a kötvényeket, amelyekre vonatkozóan rendelkezésre állt aktív piaci árjegyzés a megfigyelés időpontjában, az adott tőzsdei vagy piaci áron jelenítettük meg változtatás nélkül (piaci árazás módszere). Amennyiben nem áll rendelkezésre aktív piaci árjegyzés, a papír gazdasági értékét összehasonlítható eszközök alapján állapítottuk meg, specifikus paraméterek szükséges korrekciójának a figyelembe vételével (piaci árazás módszere). Amennyiben piaci árazás szerinti értékelés sem volt lehetséges, alternatív értékelési módszereket alkalmaztunk (modell alapú értékelés).

### Értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozások

Eszközök [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Kollektív befektetési vállalkozások	2 580 678	2 541 848	38 831

34. táblázat Értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozások

A befektetési alapokat az alapkezelő által közzétett utolsó rendelkezésre álló napi nettó eszközérték alapján értékeljük, külföldi, nem helyi devizában jegyzett befektetési alapok esetén az adott árfolyammal felszorozva.

### Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök

Eszközök [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	87 580 972	87 705 852	- 124 880

35. táblázat Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök

Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközöket valós értéken jelenítjük meg a helyi pénzügyi kimutatásokban és a szolvencia szempontú mérlegben egyaránt. A helyi pénzügyi kimutatások (2016.12.30.) illetve a Szolvencia II irányelv szerinti megfigyelési dátum (2016.12.31.) egymástól való eltérése kisebb értékülönbségeket eredményez.

### Hitelek és jelzáloghitelek

Eszközök [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
<b>Hitelek és jelzáloghitelek</b>	<b>16 881</b>	<b>16 881</b>	-
<i>Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek</i>	<i>8 601</i>	<i>8 601</i>	-
<i>Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek</i>	<i>8 279</i>	<i>8 279</i>	-
<i>Egyéb hitelek és jelzáloghitelek</i>	-	-	-

36. táblázat Hitelek és jelzáloghitelek

Szerepeltetésük esetén az ilyen eszközök könyv szerinti értéken kerülnek kimutatásra a helyi számviteli előírások szerinti és a Szolvencia II irányelv szerinti mérlegben egyaránt.

### Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek

[ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
<b>Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek</b>	<b>9 720 044</b>	<b>14 145 772</b>	<b>- 4 425 728</b>
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	8 517 848	11 944 577	- 3 426 730
<i>Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével</i>	<i>8 534 332</i>	<i>11 919 860</i>	<i>- 3 385 528</i>
<i>Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás</i>	<i>(16 484)</i>	<i>24 717</i>	<i>- 41 201</i>
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	1 202 103	2 201 195	- 999 092
<i>Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések</i>	-	-	-
<i>Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével</i>	<i>1 202 103</i>	<i>2 201 195</i>	<i>- 999 092</i>
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	93	-	93

37. táblázat Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek

A „viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek” tétel a biztosítástechnikai tartalékok viszontbiztosítási részét foglalja magában. A biztosítástechnikai tartalékok Szolvencia II szerinti gazdasági értékelése – azaz a diszkontált legjobb becslés módszer – alapján a viszontbiztosítási megtérülések értéke a viszontbiztosító partnerektől származó jövőbeli kármegtérülések pénzáramainak és a jövőbeli viszontbiztosítási díjaknak a különbözetét jeleníti meg.

A jelen gazdasági mérlegben a következő technikai megközelítéseket használtuk:

- Kártartalékból megtérülő összegek a nem-életbiztosításban és a nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosításban: A megtérülő pénzáramokat az előrejelzett bruttó pénzáramokból számítjuk közelítő bruttó-nettó arányszámok alkalmazásával, amelyeket a számviteli beszámolóban szereplő függőkártartalékok alapján határozunk meg üzletáganként. A partner általi nemteljesítés miatti korrekciót a Bizottság 2015/35 (EU) felhatalmazáson alapuló rendelete 61. cikkében leírt egyszerűsített módszerrel számítjuk ki.
- Díjtartalékból megtérülő összegek a nem-életbiztosításban és a nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosításban: A megtérülő pénzáramokat a legjobb becslés feltevéseinek megfelelően modellezzük, beleértve a viszontbiztosítási pénzáramok modellezését az UNIQA nem-élet részleges belső modell (partial internal model, PIM) viszontbiztosítási modellje alapján. Ezáltal explicit módon modellezzük mind az arányos, mind pedig a nem arányos viszontbiztosítási szerződések hatását a jövőbeli



kárkifizésekre. A kármegtérüléseken kívül a viszontbiztosítási jutalékokat és az újra érvénybe helyezési díjakat is figyelembe vesszük a a megtérülések pénzáramában. A partner általi nemteljesítés miatti korrekciót a Bizottság 2015/35 (EU) felhatalmazáson alapuló rendelete 61. cikkében leírt egyszerűsített módszerrel számítjuk ki.

- Nem-életbiztosítási járadéktartalékokból megtérülő összegek (az életbiztosítási tartalékok viszontbiztosítóra eső részén belül): A megtérülő pénzáramokat az előrejelzett bruttó pénzáramokból számítjuk közelítő bruttó-nettó arányszámok alkalmazásával, amelyeket a számviteli beszámolóban szereplő járadéktartalékok alapján határozunk meg üzletáganként. A partner általi nemteljesítés miatti korrekciót a Bizottság 2015/35 (EU) felhatalmazáson alapuló rendelete 61. cikkében leírt egyszerűsített módszerrel számítjuk ki.
- Életbiztosítási tartalékokból megtérülő összegek: Az életbiztosítási tartalékok viszontbiztosítóra eső részét csekély jelentőségűnek tekintjük, és jelenleg nem modellezzük a cash flow előrejelzési modellekben. A kártartalék viszontbiztosítóra eső része az egyetlen élet ági viszontbiztosítási megtérülés, amelyet figyelembe veszünk a gazdasági mérlegben; ezt a számviteli beszámoló szerinti összeggel közelítjük.

#### Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések

Eszközök [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	2 126 677	3 219 453	-1 092 777

38. táblázat Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések

Ebben a tételben a biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések szerepelnek. A helyi számviteli előírások szerinti összeg korrekcióra kerül a gazdasági mérlegben a törlési tartalék miatt, a biztosítási díjkövetelések értékvesztése várható gazdasági hatásának a tükrözése érdekében.

A bevételek aktív időbeli elhatárolása a helyi számviteli előírások szerinti év végi mérlegben biztosítási díjköveteléseket tartalmaz, amelyek biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelésként kerülnek átsorolásra.

#### Viszontbiztosítási követelések

Eszközök [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Viszontbiztosítási követelések	647 801	355 493	292 308

39. táblázat Viszontbiztosítási követelések

Ez a tétel azokat a viszontbiztosítókkal szembeni követeléseket tartalmazza, amelyek nem kerültek a Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések kategóriába. Az értékelés a helyi számviteli előírások szerinti könyv szerinti értéken alapul, amely korrekcióra kerül a gazdasági mérlegben a viszontbiztosítókra eső törlési tartalék miatt, a viszontbiztosítói díjak a közvetlen díjkövetelések értékvesztése miatti várható visszaírásának a tükrözése érdekében.

#### Követelések (kereskedési, nem biztosítási)

Eszközök [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	429 996	427 624	2 372

40. táblázat Követelések (kereskedési, nem biztosítási)



Ez a tétel az összes olyan követelést tartalmazza, amely nem biztosítási tevékenységből származik. Szerepeltetésük esetén az ilyen eszközök könyv szerinti értéken kerülnek kimutatásra.

A kis különbözet a helyi számviteli előírások szerint a Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási) sorba került.

#### Készpénz és készpénz-egyenértékesek

Eszközök [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	3 611 899	3 611 899	- 0

41. táblázat Készpénz és készpénz-egyenértékesek

E tétel alatt a bankszámlák egyenlege, csekkek és készpénz kerülnek kimutatásra. Az értékelés olyan gazdasági értéken történik, amely megfelel a névleges értékeknek. Nincsen eltérés a Szolvencia II irányelvhez képest. A devizában meghatározott készpénz egyenlegek felszorozásra kerülnek a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos árfolyammal.

#### Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök

Eszközök [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	788 514	1 444 760	- 656 246

42. táblázat Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök

Az Egyéb eszközökbe tartozik az összes olyan eszköz, amely az eszköz oldal egyetlen más tételébe sem került besorolásra. A gazdasági értékelés szempontjából az e soron megjelenített helyi számviteli előírások szerinti tételekből levonásra kerülnek a befektetésből származó bevételek aktív időbeli elhatárolásai és a lejáratig tartott kötvények nem realizált nyeresége (mivel az utóbbi tételek az adott befektetés forgalmi értéke részének tekintendők).

A bevételek aktív időbeli elhatárolása a helyi számviteli előírások szerinti év végi mérlegben biztosítási díjköveteléseket is tartalmaz, amelyek biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelésként kerülnek átsorolásra.

## D.2 Biztosítástechnikai tartalékok

A kötelezettségek típusa miatt az UNIQA Biztosító Zrt. biztosítástechnikai tartalékainak értékelése kizárólag legjobb becslés + kockázati ráhagyás módszerrel történik. A technikai pénzáram replikálása pénzügyi eszközökkel és így egy egyben történő értékelést a Biztosító nem alkalmazza.

A tartalékok legjobb becslésen alapuló kalkulációja az IFRS vagy a helyi GAAP szerinti biztosítástechnikai tartalékok gazdasági szempontú átértékelése. A legjobb becsléshez tartozó feltételezések felhasználásával a jövőbeni pénzáramok kalkulációja során (a konzervatív értékelési feltételezések helyett), megkapható a tartalékok vagy kötelezettségek úgynevezett legjobb becslése. Az opciókat és garanciákat (TVFOG), ahol relevánsak, tartalmazza a tartalékok legjobb becslése.

A következő táblázat az UNIQA Biztosító Zrt. Szolvencia II szerinti tartalékait mutatja be, összehasonlítva a helyi számviteli szabályok szerint meghatározott megfelelő tartalékokkal, 2016. 12.31-én.

## Biztosítástechnikai tartalékok értékelése

Biztosítástechnikai tartalékok [ezer Forint]	Szolvenca 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
<b>1 Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések</b>	<b>19 235 158</b>	<b>23 592 845</b>	<b>- 4 357 687</b>
1.1 Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	18 956 925	22 821 138	- 3 864 213
1.1.1 Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	-	n.a.	n.a.
1.1.2 Legjobb becslés	18 324 286	n.a.	n.a.
1.1.3 Kockázati ráhagyás	632 639	n.a.	n.a.
1.2 Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	278 233	771 707	- 493 474
1.2.1 Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	-	n.a.	n.a.
1.2.2 Legjobb becslés	223 640	n.a.	n.a.
1.2.3 Kockázati ráhagyás	54 593	n.a.	n.a.
<b>2 Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)</b>	<b>16 400 032</b>	<b>17 742 221</b>	<b>- 1 342 189</b>
2.1 Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	497 737	569 690	- 71 953
2.1.1 Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	-	n.a.	n.a.
2.1.2 Legjobb becslés	497 737	n.a.	n.a.
2.1.3 Kockázati ráhagyás	0	n.a.	n.a.
2.2 Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	15 902 295	17 172 531	- 1 270 236
2.2.1 Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	-	n.a.	n.a.
2.2.2 Legjobb becslés	15 726 095	n.a.	n.a.
2.2.3 Kockázati ráhagyás	176 200	n.a.	n.a.
<b>3 Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás</b>	<b>74 848 505</b>	<b>90 229 492</b>	<b>- 15 380 987</b>
3.1 Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	-	n.a.	n.a.
3.2 Legjobb becslés	71 018 005	n.a.	n.a.
3.3 Kockázati ráhagyás	3 830 499	n.a.	n.a.
<b>4 Biztosítástechnikai tartalékok - egyéb</b>	<b>n.a.</b>	<b>1 210 726</b>	<b>n.a.</b>
<b>Összes Biztosítástechnikai tartalék</b>	<b>110 483 695</b>	<b>132 775 283</b>	<b>- 22 291 588</b>

43. táblázat Technikai tartalékok értékelése

A következő bekezdések a szolvenca mérleghez használt értékeléseknek alapjául szolgáló elveket, módszereket és fő feltételezéseket mutatja be, külön-külön a nem-életbiztosítások és életbiztosítások biztosítástechnikai tartalékára vonatkozóan. Továbbá, kvantitatív és kvalitatív magyarázattal szolgálnak az eredménykimutatás helyi számvitel szerinti értékeléséhez viszonyított jelentős eltérésekről.

### D.2.1 Nem-életbiztosítási technikai tartalékok

A biztosítástechnikai tartalékok értékelésének módszereit a Csoport határozza meg, és standardok szabályozzák. Ugyanezt a csoport szintű standardot alkalmazza az UNIQA Biztosító Zrt. A nem-életbiztosítási módszerek használatosak a vagyon- és balesetbiztosításhoz hasonló módon működő (NSLT egészségbiztosítás) egészségbiztosítási ágazatban.

A Szolvenca II a biztosítástechnikai tartalékok következő tételeit különbözteti meg:

1. Kártartalék
2. Díjtartalék
3. Kockázati ráhagyás

A biztosítástechnikai tartalékok számításakor a Biztosító a Felhatalmazáson alapuló rendelet 31. cikkében megjelölt minden költséget tekintetbe vesz:

- Szerzési költségek
- Igazgatási költségek
- Kárrendezési költségek

A jövőbeni költséghányad feltételezések a cash-flow-előrejelzéseken belül, az UNIQA Biztosító Zrt. üzleti terveiben szereplő, tervezett költségeken alapulnak.

Az egyes tételek értékelésére a Biztosító különböző módszereket alkalmaz:

### **Kártartalék**

A függőkár becsléséhez alkalmazott homogén kockázati csoport struktúra meghatározása a termékek jellegének és kockázati profiljának figyelembevételével történik. A homogén kockázati csoport struktúra a helyileg alkalmazott kontrolling és számviteli összesítésekkel harmonizált. A viszontbiztosítási struktúra képezi a homogén kockázati csoport struktúra alapját, jóllehet utóbbi kevésbé részletes. A homogén kockázati csoport struktúrát évente egyszer felülvizsgálja az Aktuáriusi Osztály, és az érintett termékért felelős osztály.

Homogén kockázati csoportonkénti kifutási háromszögek és egyes esetekben atípusos károkról gyűjtött egyedi információk képezik a még rendezetlen kárigényekre képzett tartalékok értékelésének alapját. Általában elismert statisztikai módszerekkel történik a legjobb becslés értékelése (ha alkalmazható):

- Lánc-létra;
- Müncheneri lánc-létra;
- Cape Cod; és
- Bornhuetter-Ferguson.

Ezek a módszerek elérhetők éves vagy negyedéves bontásban, illetve ráfordítási és kifizetési adatokkal egyaránt kiszámításra kerülnek.

Amennyiben ezek a módszerek nem megfelelőek (pl. olyan szegmensekben, ahol kevés a rendelkezésre álló adat), egyéb legjobb gyakorlatnak megfelelő módszert kell alkalmazni (kárgyakoriság /súlyosság alapján).

A mentés, engedményezés és kárhoz rendelhető kárrendezési költségek az alapadatok részét képezik. A mentés és engedményezés várható megtérülési rátájukra való kiigazítással szerepelnek. A Biztosító a járadékokat egyösszegű kifizetésként veszi figyelembe a nem-életbiztosítási függőkár tartalék kalkulációja során.

A nagy károk kezelése elkülönítve történik az ipari ágazatban, ahol a legnagyobb károk jellemzően előfordulhatnak. A katasztrófa (CAT) károk nincsenek jelölve a legjobb becslés kalkulációjában, ezek becslése más károkkal közösen történik.

A tartalékok diszkontált legjobb becslésének meghatározásához, a Biztosító a cash-flow mintákat a kárkifizetések kifutási háromszögeiből állapítja meg, megfelelő görbe illesztésével. Három különböző módszer áll a modellező rendelkezésére, amelyből kiválaszthatja a megfelelőt, illetve lehetősége van a múltbeli pénzáram minta használatára vagy manuális korrekcióra. A nem diszkontált legjobb becslést és pénzáram mintákat a Csoport biztosításmatematikussai vizsgálják felül.

### **Díjtartalék**

A díjtartalék kalkulációs folyamata a részleges belső modell (PIM) szerves részét képezi, és a standard formulához is használatos.

A Biztosító a díjtartalék kalkulációja során a következő díjkategóriákat – és kapcsolódó kötelezettségeket – veszi figyelembe:

- meg nem szolgáltat díj; és
- meglévő szerződések (elindult és még nem elindultak is) jövőben esedékessé váló díjai (ezeknek a tartalékoknak a modellezése a pénzáramok modellezésével történik a szerződés határain belül, törlések figyelembe vételével)

A jövőbeni díjak figyelembe vétele a szerződés a Bizottság 2015/35 sz. felhatalmazáson alapuló rendeletének 18. cikkével összhangban meghatározott, határain belül történik. Gyakorlatban, a szerződés határa nem-életbiztosítás esetében az a jövőbeni dátum, ahol a társaságnak jogában áll a szerződés egyoldalú megszüntetése. A Biztosító az egy- és többéves szerződéseket a díjtartalék-képzés során elkülönítve veszi figyelembe, a törléseket megkülönbözteti a szerződés határoktól. A jövőbeni díj pénzáramok kiigazítására szolgáló várható törlési arány meghatározása a múltbeli tapasztalatokon alapul.

A jövőbeni károk modellezése a PIM-mel konzisztens. A károk eloszlásainak meghatározása a múltbeli kártapasztalatokon alapul. Statisztikai illeszkedési pontosság kritériumok szolgálnak az egyes ágazatokhoz a legmegfelelőbb eloszlás kiválasztására. Szakértői vélemény felhasználásával egészítik ki az adatokat azokban az esetekben, ahol nem áll rendelkezésre kellő mennyiségű múltbeli tapasztalat. A díjtartalékok kiszámításánál felhasznált homogén kockázati csoport struktúra jóval tagoltabb a függőkár-tartalékok esetében alkalmazottnál, azzal a céllal, hogy pontosabban tükrözze a viszontbiztosítási struktúrát. A károknak háromféle típusát különböztetjük meg – tömegkárok, nagykárok és katasztrófa károk. A tömegkárok modellezése a teljes kárösszegre illesztett eloszlással történik, míg a gyakoriság/súlyosság megközelítés használatos a nagy károk modellezése esetében. A Biztosító a katasztrófa károkat külső természeti katasztrófa modellekből generált eseménykészletekből állapítja meg, vagy (jégeső/nyári vihar kockázat esetében) belső gyakoriság-súlyosság megközelítéssel paraméterezi. A jövőbeni kárigények kifizetési mintáit külön-külön állapítják meg, homogén kockázati csoport és kártípus szerint, múltbeli tapasztalaton alapuló háromszög módszerekkel.

Az operatív kiadások a tervezési feltevésekkel konzisztensen modellezettek. A várható jövőbeni szerzési költség, díjvisszatérítés és biztosítási adó pénzáramok a szerződés határain belül, szintén a díjtartalék-kalkuláció részélt képezik.

### **Kockázati ráhagyás**

A kockázati ráhagyás kalkulációja a Társaság biztosítási kötelezettségeit átvevő hipotetikus referenciavállalkozás összes jövőbeni tőkeköltségének jelenértékeképpen történik, a Szolvencia II évi 6%-os standard tőkeköltség mértékén számítva.

A Bizottság 2015/35 sz. felhatalmazáson alapuló rendeletének 38. cikke (1) bekezdésének értelmében, feltételezzük, hogy egy nem-életbiztosító referencia vállalkozás veszi át a nem-életbiztosítási tevékenységeket; ennek megfelelően feltételezünk, hogy a nem-életbiztosítási járadékokat a nem-életbiztosító referencia vállalkozásra ruházzák át. A referencia vállalkozásokat a hipotetikus portfólió átruházása előtt üresnek feltételezzük. Az átruházást követően, a referencia vállalkozások felemelik figyelembe vehető szavatoló tőkéjüket a fennmaradó élettartam során fennálló biztosítási kötelezettségek teljesítéséhez szükséges szavatolótőke-szükséglettel azonos szintre. A Bizottság 2015/35 sz. felhatalmazáson alapuló rendeletének 38. cikke (1) bekezdésének értelmében, azt is feltételezzük, hogy a referencia vállalkozások nem vállalnak további biztosítási kötelezettséget a meglévő szerződés határain belül (azaz, a feltételezés szerint a szerződéseket az első lehetséges jövőbeni időpontban megszüntetik, amikor az a társaságnak egyoldalúan jogában áll).

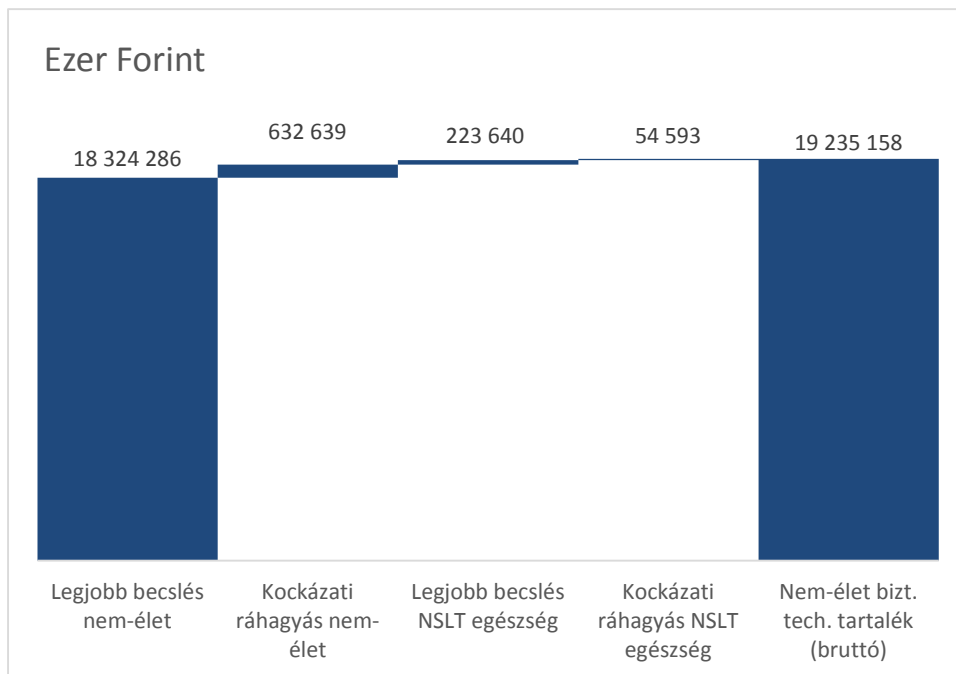
A referenciavállalkozások jövőbeni szavatoló-tőke-szükségleteinek közelítő becslése az egyes vonatkozó kockázati modulok (vagy almodulok) érintett kockázati tényező(k) előrejelzett értékével történő arányosításával zajlik.

**Bizonytalansági fok**

A biztosítástechnikai tartalékok kiszámítására használt paramétereket és feltételezéseket természetes bizonytalanság jellemzi, a szolgáltatások és költségek lehetséges változásaiból, valamint a gazdasági feltételezésekből, például a diszkont kamatlábakból eredően.

Mivel az UNIQA kidolgozott egy részleges belső modellt, amely számszerűsíti a nem-életbiztosítási kockázatokat, a biztosítástechnikai eredmény teljes eloszlása rendelkezésre áll, és támpontul szolgál a legjobb becslés tartalék volatilitásának megértéséhez.

**A legjobb becslés 2016.12.31-i értékelési időpont szerinti áttekintése**



16. ábra Nem-életbiztosítási és NSLT egészségbiztosítás biztosítástechnikai tartalékai

A legjobb becslés szerinti tartalékokat főként a kártartalékok határozzák meg, a díjtartalékok csak kis részét képezik. A Társaság a biztosítástechnikai tartalékok kiszámítása során nem alkalmazott jelentős egyszerűsített módszereket. Ugyanez vonatkozik a kockázati ráhagyás kalkulációjára is.

### Nem-életbiztosítási és NSLT egészségbiztosítás bruttó biztosítástechnikai tartalékainak egyeztetése a helyi számviteli mérleggel

Biztosítástechnikai tartalékok [ezer Forint]	Szolvenca 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
<b>Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések</b>	<b>19 235 158</b>	<b>23 592 845</b>	<b>-4 357 687</b>
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	18 956 925	22 821 138	-3 864 213
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	-	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Legjobb becslés</i>	18 324 286	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Kockázati ráhagyás</i>	632 639	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	278 233	771 707	- 493 474
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	-	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Legjobb becslés</i>	223 640	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Kockázati ráhagyás</i>	54 593	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>

44. táblázat Bruttó biztosítástechnikai tartalékok értékelése

Vagyon és balesetbiztosításoknál, a Szolvenca II szerint a biztosítástechnikai tartalékok alacsonyabb értékűek, mint a helyi számvitel szerint. Ennek fő okai:

- A függőkár tartalékok számítása a Szolvenca II keretében diszkontálva történik, és ez komoly hatást gyakorol, mivel a hosszú távú felelősségbiztosítások tartalékszintje magas.
- Az elszámolásban megjelenő meg nem szolgáltat díj (UPR) – az IFRS szerinti és a helyi számviteli szabályokkal összhangban – a díjtartalék legjobb becslésének felel meg. Mivel Szolvenca II szerint a teljes UPR nem tartalékolható, csak egy kisebb rész a kárigényekkel és fix költségekkel csökkentetten, a Szolvenca II-ben átértékelési hatás jelentkezik. A szerzési jutalékok már kifizetésre kerültek, így már nem kell figyelembe venni azokat a pénzáramban.
- A nettó kötelezettségek kiszámításakor a Társaság figyelembe veszi a külső viszontbiztosítási tevékenységet.

A következő táblázat a helyi számviteli értékekhez viszonyítva mutatja a Szolvenca II biztosítástechnikai tartalékokat, a nem-életbiztosítási terület legnagyobb üzletágaira bontva:

Biztosítástechnikai tartalékok [ezer Forint]	Szolvenca 2	Könyv szerinti érték	Ártékelés
<b>Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések</b>	<b>19 235 158</b>	<b>23 592 845</b>	<b>- 4 357 687</b>
<b>Gépjármű- felelősségbiztosítás</b>	<b>11 162 440</b>	<b>12 707 808</b>	<b>- 1 545 368</b>
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	<i>n.a.</i>	<i>12 707 808</i>	<i>n.a.</i>
<i>Legjobb becslés</i>	<i>10 932 468</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Kockázati ráhagyás</i>	<i>229 972</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<b>Egyéb gépjárműbiztosítás</b>	<b>2 723 264</b>	<b>2 863 892</b>	<b>- 140 628</b>
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	<i>n.a.</i>	<i>2 863 892</i>	<i>n.a.</i>
<i>Legjobb becslés</i>	<i>2 545 529</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Kockázati ráhagyás</i>	<i>177 735</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<b>Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása</b>	<b>2 608 708</b>	<b>2 644 817</b>	<b>- 36 108</b>
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	<i>n.a.</i>	<i>2 644 817</i>	<i>n.a.</i>
<i>Legjobb becslés</i>	<i>2 510 017</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Kockázati ráhagyás</i>	<i>98 692</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<b>Általános felelősségbiztosítás</b>	<b>1 730 927</b>	<b>2 615 011</b>	<b>- 884 084</b>
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	<i>n.a.</i>	<i>2 615 011</i>	<i>n.a.</i>
<i>Legjobb becslés</i>	<i>1 683 049</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Kockázati ráhagyás</i>	<i>47 878</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>

45. táblázat Biztosítástechnikai tartalékok a legnagyobb nem-élet üzletágakra vonatkoztatva

Az üzletáganként bemutatott értékelési eltérések oka azonos a társaság szintjén korábban már ismertetettekkel. A legnagyobb hatás a két leghosszabb távú üzletágban, a gépjármű és az általános felelősségbiztosítás terén jelentkezik.

## D.2.2 Élet- és egészségbiztosítás (SLT) technikai tartalékai

### A biztosítástechnikai tartalékok értékelési módszereinek ismertetése

A legjobb becslés szerinti tartalék értelmezhető úgy, mint a törvényben előírt tartalék az összes óvatos feltételezés nélkül.

Így, a tartalékok ártékelése a körültekintő feltételezések (pld. halálozás, kiadások) legjobb becslés szerinti feltételezésekre cserélését jelenti. Az ekvivalencia-elv értelmében, az életbiztosítási tartalék úgy definiálható, mint a jövőbeni szolgáltatások jelenértékének és a jövőbeni díjak jelenértékének különbsége. A legjobb becslés szerinti feltételezések alkalmazása (a díjkalkulációban szereplő, körültekintő feltételezések helyett) az ilyen jövőbeni pénzáramok kalkulációja során jön létre a tartalék vagy kötelezettség legjobb becslése.

### Befektetési egységhez kötött életbiztosítások (UL)

Determinisztikus előrevetítési modell használatos. A biztosítási termékek homogén kockázati csoportokként jelennek meg, és minden modellpont egy-egy biztosítási szerződésnek felel meg. A befektetési hozam (egység-növekedés) feltételezések konzisztensek a kockázatmentes határidős referencia kamatlábakkal. Közel az összes befektetési egységhez kötött biztosítási szerződésre kiterjed a modell; a Társaság a minimális lefedetlen portfóliórész figyelembevételéhez a Unit Linked tartalék arányában történő skálázást alkalmaz.

### Hagyományos életbiztosítások nyereségrészesedéssel (WP)

Sztochasztikus eszköz-kötelezettség előrevetítési modell használatos. A sztochasztikus modellezés számításgényes volta miatt, a Biztosító a termékeket klaszterezzi és a biztosítási szerződéseket modellpontokba csoportosítja. A számításokhoz kockázatmentes referencia kamatlábakra kalibrált,

kockázat-semleges sztochasztikus gazdasági forgatókönyvkészletet alkalmaz. A determinisztikus egyenértékű gazdasági scenárió kalibrálásra kerül egy tagoltabb, determinisztikus kötelezettség modellhez. Az eszközoldali modell tükrözi az aktuális befektetési mix-et, és a Csoport piaci kockázatkezelési preferenciáival konzisztens menedzsment szabályokat. A sztochasztikus eszköz-kötelezettség modellel valóságghűbben modellezhetők a jövőbeni diszkrécionális nyereségrészesedések (FDB) illetve a pénzügyi opciók és garanciák időbeni értéke (TVFOG) mint egy determinisztikus modellel. Egyes termékekre nem terjed ki a modell; a Biztosító a minimális lefedetlen portfóliórész figyelembevételéhez a helyi számvitel szerinti tartalékokon alapuló skálázási tényezőt alkalmaz.

### **Hagyományos életbiztosítások nyereségrészesedés nélkül (WoP)**

Determinisztikus előrevetítési modell használatos. A biztosítási termékek homogén kockázati csoportokként jelennek meg, és a minden modellpont egy-egy biztosítási szerződésnek felel meg. Az előrejelzési modell nem teljesen átfogó; a modell tartalmán jelenleg kívül eső termékek legjobb becslésének közelítése a helyi számvitel (Szolvencia I) szerinti tartalékokkal történik.

### **Életbiztosítási tartalékolási technikákhoz hasonlóan kezelt (SLT) egészségbiztosítás**

A legjobb becslés közelítése a helyi számviteli (Szolvencia I) matematikai tartalékokkal és függőkartartalékokkal történik.

### **Nem-életbiztosítási járadékok**

A Társaság a nem-életbiztosítási járadékok legjobb becslését pénzáram modellel kalkulálja. A halandósági rátákat a 2002-es magyarországi halandósági táblázat szolgáltatja, 7 évvel eltolva (azaz, a feltételezés szerint járadékosaink 7 évvel tovább élnek, mint a magyar populáció átlagosan). A pénzáram modell 5% költségterhet tartalmaz.

### **Feltételezések**

A legjobb becslésre vonatkozó feltételezések meghatározása a múltbeli, jelenlegi és a várható fejlemények alapján történik, illetve más lényeges adatokat is magába foglal. A legjobb becslés feltételezéseket számos célra felhasználjuk, úgy mint, kötelezettség megfelelési teszt (LAT) és Embedded Value (EV) jelentés. A Társaság ezeket a feltételezéseket évente felülvizsgálja és frissíti, illetve minden termékcsoporthoz külön veszik figyelembe.

### **Nyereségrészesedés**

A Társaság a hozamok bizonyos százalékát, a garantált technikai kamaton felül, szétosztja a kötvénytulajdonosok között. A százalékot a termék szerződési feltételei határozzák meg. A jelenleg meglévő termékek esetében ez 80%, 85% vagy 90%. A legjobb becslés céljára a termékenkénti tényleges százalékérték kerül felhasználásra. A Biztosító a deklarált bónuszokat a három lehetséges megoldás egyike szerint kezeli, terméktől függően. A három termékcsoporthoz nyereségrészesedés szempontjából: Biztosítási összeg növelés, Revalorizáció és Nyereségszámla. Ezeket külön kezelik a pénzáram modellben, a termék szerződési feltételei szerint.

### **Költségek**

A költség feltételezések az értékelés dátumát megelőző években felmerült tényleges költségeken alapulnak. A költségek felosztása kezdeti és folyamatos költség feltételezésekre, tükrözi a valóságot. A költségek felosztása terméktípusok valamint rendszeres és egyszeri díjas szerződések szerinti megbontást tükrözik.



A jövőben nem várható, rendkívüli költségek nem szerepelnek a költségfelosztásban. A jövőben várható további költségek szerepelnek a költségfeltevésben.

A fenntartási költségek a vállalat tényleges összes költségéből kerül levezetésre az alábbi tényezőkkel kiigazítva, majd fix szerződésenkénti összegként felosztva a típusonként (rendszeres, egyszeri díjas stb.) várható átlagos kötvényszám alapján:

- határozott idejű szerződések éves költsége éves díjuk 20%-án kalkulálva.
- csoportos szerződések éves költsége, éves díjuk 5%-án kalkulálva.

A fenti költségfeltevésekre jövőbeni inflációt alkalmaz a Társaság a Magyar Nemzeti Bank által előre jelzett inflációnak megfelelő mértékben.

### **Törlés**

A törlési arányok a múltbeli törlési arányok elemzésén alapulnak, főként az elmúlt években tapasztalt törlési arányok átlagán. Új termékek esetében, a törlési arányok hasonló termékek feltételezésein alapulnak.

Az általunk alkalmazott törlési és díjmentesítési arányok a megelőző évek tapasztalatain alapulnak. Az elemzés a kötvények darabszámán alapul.

A törlési arányok kiszámítása függetlenül történik értékesítési csatornákra, díjfizetési gyakoriságra, technikai kamatra (csak tradicionális termékek esetében) és szerződés korára. A díjmentesítési arányok modellezése értékesítési csatornától és szerződés korától függően készül. Túl kevés adattal rendelkező szegmensek esetében, összesített alapon végezzük a becsléseket (azaz pl. az összes díjfizetési gyakoriságra együttesen, technikai kamatlábakra együttesen stb.).

Felállítottuk a szerződés törlések kifutási háromszögeit, a biztosítási szerződés indulási éve és a szerződés kora alapján, és az extrapoláláshoz szakértői becslést alkalmaztunk. A kifutási háromszög megközelítéssel figyelembe tudjuk venni a naptári év hatásait (pld. deviza hitelek visszafizetési lehetőségének hatása 2011 végén), biztosítási szerződés indulási évének hatásai (gyenge vagy dinamikus értékesítési tevékenység stb.).

### **Jutalék**

A jutalékok becslése az üzleti partnerekkel ténylegesen fennálló jutalék megállapodások alapján történik.

### **Halandóság és rokkantság**

A halandósági és rokkantsági feltételezések a jövőbeni események legjobb becslésén alapulnak. Ezért a múltbeli fejleményeket is figyelembe veszik. Ha ez az információ nem elegendő, az ágazatban bekövetkező fejleményeket is fel kell használni.

### **Kamatláb feltételezések**

A kamatláb feltételezéseket a tartalékok legjobb becslés szerinti kalkulációja során, a Szolvencia II értelmében, a Társaság a megadott kockázatmentes kamatlábakból határozza meg. A kamatláb feltételezések vannak a legerősebb hatással a legjobb becslés szerinti tartalékokra a tradicionális életbiztosítási ágazatban. Az előző évvel összevetve, a kamatláb feltételezések a következőképpen változtak:

### Kockázatmentes kamatlábak 2016 (volatilitási kiigazítás nélkül)

Év	EUR	CZK	HUF	PLN	CHF	RUB	RON	HRK
1	-0.16%	0.18%	1.03%	1.41%	-0.80%	11.25%	0.98%	2.23%
5	0.23%	0.55%	2.61%	2.18%	-0.41%	10.10%	2.57%	3.44%
10	0.92%	0.92%	3.41%	2.99%	0.16%	9.82%	3.87%	4.14%
15	1.34%	1.26%	4.07%	3.47%	0.48%	8.69%	4.41%	4.37%
20	1.53%	1.66%	4.36%	3.69%	0.67%	7.90%	4.56%	4.43%
25	1.80%	2.02%	4.45%	3.82%	0.77%	7.32%	4.59%	4.43%

46. táblázat A kamatláb feltételezések változása

#### Kockázati ráhagyás

A kockázati ráhagyást az összes jövőbeni tőkeköltség jelenértékén számítják. Ezáltal, a jövőbeni SCR-ek a legjobb becslés elkészítésének analógiájára frissülnek. Továbbá, a 6%-os tőkeköltség rögzített. A Biztosító azzal feltételezéssel él miszerint az összes piaci kockázat fedezhető.

A Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelete 38. cikkének (1) bekezdése értelmében, feltételezzük, hogy egy életbiztosító referencia vállalkozás veszi át az életbiztosítási tevékenységeket, míg egy nem-életbiztosító referencia vállalkozás veszi át a nem-életbiztosítási tevékenységeket; ennek megfelelően feltételezett, hogy a nem-életbiztosítási járadékokat a nem-életbiztosító referencia vállalkozás veszi át. A referencia vállalkozásokat a hipotetikus portfólió átruházása előtt üresnek feltételezzük. Az átruházást követően, a referencia vállalkozások felemelik figyelembe vehető szavatoló tőkájüket a fennmaradó élettartam során fennálló biztosítási kötelezettségek teljesítéséhez szükséges szavatolótőke-szükséglettel azonos szintre. A Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelete 38. cikkének (1) bekezdése értelmében, azt is feltételezzük, hogy a referencia vállalkozások nem vállalnak további biztosítási kötelezettséget a meglévő szerződés határában belül (azaz, a feltételezés szerint a szerződéseket az első lehetséges jövőbeni időpontban megszüntetik, amikor az társaságnak egyoldalúan jogában áll).

Az UNIQA által alkalmazott megközelítésben a jövőbeni szavatolótőke-szükségletek kalkulációja kockázati tényezőiken keresztül történik. Kockázati tényezőre példa lehet az adminisztratív költségek trendje a szavatoló tőke költségének alakulásához viszonyítva. A kockázati ráhagyás kalkulációja nettó alapon történik, a viszontbiztosítás levonása után.

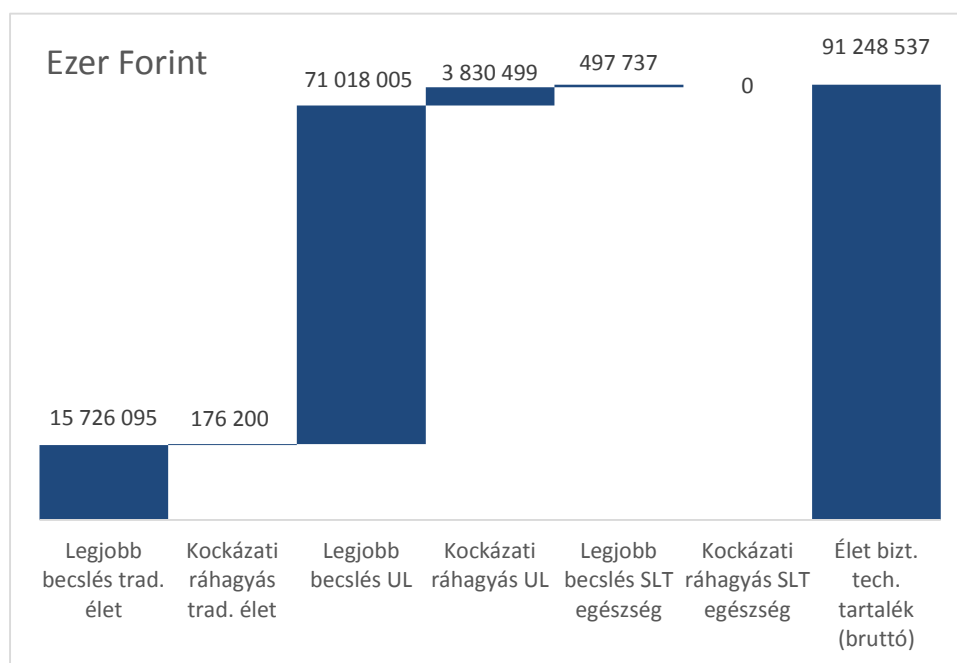
#### Bizonytalansági fok

A Biztosító a biztosítástechnikai tartalékok bizonytalansági fokát a Piac-konzisztens Embedded Value (MCEV) számítások vagy a változáselemzés keretein belül vizsgálja felül. A változáselemzés során a megfigyelt paramétereket veti össze a modellalkotás során alkalmazott feltételezésekkel. Ha a biztosítástechnikai tartalékok alakulását magyarázzák a megfigyelt paraméterek, az azt jelenti, hogy az összes releváns kockázat megfelelően került modellezésre.

A változáselemzésben konkrétan megfigyelhető, hogy a megvalósult események, összevetve az előzetesen feltételezett paraméterekkel, hogyan befolyásolták a Szolvencia II alapján meghatározott biztosítástechnikai tartalékok értékét.

A bizonytalansági fok, megbízhatósági szint formájában, kizárólag sztochasztikus modellekre határozható meg, ahol a tőkepiaci szimulációk empirikus eloszlása alkotja a kiindulási pontot. A tőkepiaci forgatókönyvekkel, a feltételezések biztosítástechnikai tartalékok értékire gyakorolt legnagyobb hatásai kerültek lefedésre a tradicionális életbiztosítási üzletágra.

## A legjobb becslés 2016.12.31-i értékelési időpont szerinti áttekintése



17. ábra Élet- és egészségbiztosítás (SLT) technikai tartalékai (eHUF)

A biztosítástechnikai tartalékok kiszámítása során a Társaság nem alkalmazott jelentős, egyszerűsített módszereket. Ugyanakkor az SLT egészségbiztosítások esetében a Társaság a számviteli tartalékokat alkalmazza a legjobb becslések közelítésére. Ugyanez vonatkozik a kockázati ráhagyás kalkulációjára is.

## Bruttó biztosítástechnikai tartalékok összehasonlítása a helyi számvitel szerinti mérleggel

Biztosítástechnikai tartalékok [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
<b>Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)</b>	<b>16 400 032</b>	<b>17 742 221</b>	<b>-1 342 189</b>
<b>Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)</b>	<b>497 737</b>	<b>569 690</b>	<b>-71 953</b>
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	<i>0</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Legjobb becslés</i>	<i>497 737</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Kockázati ráhagyás</i>	<i>0</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<b>Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)</b>	<b>15 902 295</b>	<b>17 172 531</b>	<b>-1 270 236</b>
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	<i>0</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Legjobb becslés</i>	<i>15 726 095</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Kockázati ráhagyás</i>	<i>176 200</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<b>Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás</b>	<b>74 848 505</b>	<b>90 229 492</b>	<b>-15 380 987</b>
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	<i>0</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Legjobb becslés</i>	<i>71 018 005</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Kockázati ráhagyás</i>	<i>3 830 499</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<b>Biztosítástechnikai tartalékok - egyéb</b>	<b>n.a.</b>	<b>1 210 726</b>	<b>n.a.</b>

47. táblázat Bruttó biztosítástechnikai tartalék értékelése

A tradicionális életbiztosítási ágazatban (egészségbiztosítások és indexhez vagy befektetési egységhez kötött életbiztosítások nélkül), a Szolvencia II szerinti biztosítástechnikai tartalékok alacsonyabbak a helyi számviteli tartalékoknál Társasági szinten. Ennek egyik oka, egyrészt, a

diszkontálás hatása, másrészt a törvényben meghatározott tartalékok körültekintő feltételezések alapján történő számítása. Azt is tekintetbe kell venni, hogy a Szolvencia II esetében a jövőbeni nyereségrészesedés (a helyi számviteli szabályokkal ellentétben) a tartalék részét képezi.

A befektetési egységhez és indexhez kötött biztosítási üzletágban, amely jóval kevésbé kamat-érzékeny, a Szolvencia II alapján készült szolvencia mérleg tartalékai alacsonyabbak a helyi számvitel szerintiéknél. Ezt a biztosítástechnikai tartalékok között megállapított, elvárt jövőbeni nyereségek okozzák.

A helyi számviteli tartalékok Szolvencia II-re történő átértékelésének hatása az SLT egészségbiztosítási ágazatban a biztosítástechnikai tartalékok csökkenéséhez vezet a helyi számvitel szerinti meg nem szolgált díjtartalék révén.

### Átmeneti intézkedések

A Szolvencia II kalkulációban a Társaság alkalmazza a 2009/138/EK SII irányelv 77d cikkében meghatározott volatilitási kiigazítást minden üzletágra vonatkozóan.

A volatilitási kiigazítással megnövelésre kerül a kockázatmentes hozamgörbe. A következő táblázat a volatilitási kiigazítás hatását mutatja be:

ezer Forint	Volatilitási kiigazítás figyelembe vételével	Volatilitási kiigazítás nélkül és egyéb átmeneti intézkedések nélkül	Hatás
Biztosítástechnikai tartalékok	110 483 695	110 600 909	-117 214
Alapvető szavatoló tőke	19 615 864	19 558 911	56 953
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	19 615 864	19 558 911	56 953
Szavatolótőke-szükséglet	13 638 995	13 286 739	352 256
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	3 638 796	3 645 823	-7 027
Minimális tőkeszükséglet	3 638 796	3 645 823	-7 027

48. táblázat Élet- egészségbiztosítás biztosítástechnikai tartalékai (volatilitási kiigazítás)

A volatilitási kiigazításon kívül, egyéb jelentős átmeneti intézkedést a Biztosító nem alkalmazott a biztosítástechnikai tartalékok kalkulációjában.

### D.3 Egyéb kötelezettségek

Az alábbi táblázat az összes egyéb kötelezettség összehasonlítását mutatja 2016.12.31-i fordulónapon, a Szolvencia II irányelv illetve a helyi számviteli előírások szerint.

	Egyéb kötelezettségek [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
1	Függő kötelezettségek	-	-	-
2	Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	-	-	-
3	Nyugdíj szolgáltatási kötelezettségek	-	-	-
4	Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	27 653	27 653	-
5	Halasztott adókötelezettség	850 175	-	850 175
6	Származtatott termékek	-	-	-
7	Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	-	-	-
8	A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	-	-	-
9	Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni kötelezettségek	4 535 173	4 535 173	-
10	Viszontbiztosítási kötelezettségek	768 545	768 545	-
11	Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	807 876	805 504	2 372
12	Alárendelt kötelezettségek	-	-	-
12.1	<i>Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek</i>	-	-	-
12.2	<i>Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek</i>	-	-	-
13	Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	1 237 895	2 246 715	- 1 008 820
	<b>Egyéb kötelezettségek összesen</b>	<b>8 227 316</b>	<b>8 383 589</b>	<b>- 156 273</b>

49. táblázat Egyéb kötelezettségek

Az alábbi eszközosztályok nem állnak rendelkezésre a 2016.12.31-i fordulónapon, így ezekhez nem fűzünk további megjegyzéseket:

- Függő kötelezettségek
- Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok
- Nyugdíj szolgáltatási kötelezettségek
- Származtatott termékek
- Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek
- A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek
- Alárendelt kötelezettségek

#### Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek

Mind a helyi számviteli előírások, mind a szolvencia szempontú mérleg esetében a kötelezettségeket az elszámolási összegben értékeljük. Mivel ugyanazt a módszert alkalmazzuk a Szolvencia II irányelv esetén, nincsenek értékelési különbségek.

#### Halasztott adókötelezettség

Egyéb kötelezettségek [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Halasztott adókötelezettség	850 175	-	850 175

50. táblázat Halasztott adókötelezettség

A halasztott adókötelezettségek szolvencia szempontú értékeléséhez a kiindulópont a halasztott adókötelezettségeknek a konsolidált IFRS szerinti mérlegben feltüntetett értéke. Ez az érték további korrigálásra kerül a gazdasági és IFRS szerinti értékek értékelési különbözetével (rejtett tartalékok és adókulcs szorzata). Az utóbbi korrekció céljaira 9%-os effektív adókulcsot becsültünk. A halasztott adókövetelések és adókötelezettségek beszámításra kerülnek egymással szemben. Nem került halasztott adókövetelés kiszámításra az átsorolásokra, a halasztott adókövetelések és - kötelezettségek bruttósításának az elkerülése érdekében.

#### Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek

Egyéb kötelezettségek [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	4 535 173	4 535 173	-

51. táblázat Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek

Ez a tétel a biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségeket tartalmazza. Mind a helyi számviteli előírások szerinti pénzügyi jelentések, mind a szolvencia szempontú mérleg esetében a kötelezettségeket az elszámolási összegben értékeljük. Mivel ugyanazt a módszert alkalmazzuk a Szolvencia II irányelv esetén, nincsenek értékelési különbségek.

#### Viszontbiztosítási kötelezettségek

Egyéb kötelezettségek [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Viszontbiztosítási kötelezettségek	768 545	768 545	-

52. táblázat Viszontbiztosítási kötelezettségek

Ez a tétel a viszontbiztosítókkal szembeni kötelezettségeket tartalmazza. Mind a helyi számviteli előírások, mind a szolvencia szempontú mérleg esetében a kötelezettségeket könyv szerinti értéken értékeljük. Mivel ugyanazt a módszert alkalmazzuk a Szolvencia II irányelv esetén, nincsenek értékelési különbségek.

#### Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)

Egyéb kötelezettségek [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	807 876	805 504	2 372

53. táblázat Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)

Ez a tétel azokat a kötelezettségeket tartalmazza, amelyeket nem lehet besorolni egyetlen másik kategóriába sem. Mind a helyi számviteli előírások, mind a szolvencia szempontú mérleg esetében a kötelezettségeket könyv szerinti értéken értékeljük. Mivel ugyanazt a módszert alkalmazzuk a Szolvencia II irányelv esetén, nincsenek értékelési különbségek.

A kis különbözet a helyi számviteli előírások szerint az Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek sorba került.

#### Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek

Egyéb kötelezettségek [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	1 237 895	2 246 715	-1 008 820

54. táblázat Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek

Ez a tétel a másol nem kimutatott egyéb kötelezettségeket tartalmazza. Biztosítástechnikai számlákhoz nem kapcsolódó egyéb – pl. adó és társadalombiztosítási – kötelezettségek szerepelnek itt.

Ezek a kötelezettségek a helyi számviteli előírások szerinti összegben kimutatott (a helyi számviteli előírások szerinti Egyéb, másol nem kimutatott kötelezettségek kategóriából átsorolt) költségek passzív időbeli elhatárolását tartalmazza, amiből levonásra került az elhatárolt szerzési költségekből a viszontbiztosítókra eső rész, valamint a lejáratig tartott kötvények nem realizált veszteségei.

#### **D.4 Alternatív értékelési módszerek**

Az UNIQA Biztosító Zrt. nem használ alternatív módszereket az értékelésre.

#### **D.5 Egyéb információk**

Az UNIQA Biztosító Zrt.-nek nincs további közzéteendő információja a szavatolótőke-megfelelési értékeléssel kapcsolatban.

## E. Tőkekezelés

### E.1 Szavatoló tőke

Ez a fejezet a szavatoló tőkével és annak kezelésével kapcsolatos információkat tartalmaz. A felső vezetés egyik legfontosabb célja a megfelelő tőkeellátottság biztosítása, hogy a társaság elegendő szavatoló tőkével rendelkezzen a nagy veszteségek és a negatív pénzügyi és üzleti események kezeléséhez.

A szavatoló tőke aktív kezelésén keresztül az UNIQA Biztosító Zrt. biztosítja, hogy a társaság tőkeellátottsága mindig megfelelő legyen. Elegendő szavatoló tőkének kell rendelkezésre állnia a tőkekövetelményeknek való megfeleléshez, amelyek a Felügyelő Hatóság előírásai szerint, a Szolvencia II irányelvnek megfelelően szabvány képlettel kerültek kiszámításra.

A szavatoló tőke kezelésének további célja az UNIQA Biztosító Zrt. pénzügyi teljesítőképességének a növelése, tőkemegfelelési mutató 150%-os szintjének elérése abból a célból, hogy a tőkepiac komoly ingadozásai vagy nagy összegű káresemények hatásai se rendítsék meg..

Mindaddig, amíg a stratégiai tervezés és a tőkeerő lehetővé teszi, az UNIQA Biztosító Zrt. a nem használt tőkét osztalék formájában visszajuttatja a tulajdonosoknak.

Az általános szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés érdekében folyamatosan figyelemmel kísérjük a társaság fizetőképességét.

Fizetőképességi mutató limitrendszert vezetünk be küszöbértékekkel, amelyekhez intézkedéseket és eskalációs szinteket határoztunk meg arra az esetre, amennyiben a tőkeellátottság egy bizonyos alsó szint alá esik.

A tőkekezelési tevékenység tervezése és a belső kockázati modell (ORSA, 2. pillér) általános szavatolótőke-szükséglete 5 éves időhorizonton alapul.

Továbbá az UNIQA az alábbi folyamatokat vezette be a szavatoló tőke kezelésére:

- Rendszeresen monitorozzuk az – akár az IFRS mérlegen belüli, akár azon kívüli – eszközöket, amelyek meghaladják kötelezettségek összegét, a szavatoló tőkét is beleértve.
- A monitoring a szavatoló tőke különböző kategóriáit („szintek”) öleli fel a Szolvencia II irányelvnek megfelelően, és abból áll, hogy a rendelkezésre álló szavatoló tőkét összevetjük az általános szavatolótőke-szükséglettel.
- Következésképpen rendszeresen felül kell vizsgálni, szükséges-e módosítás a szavatoló tőkének való megfelelés érdekében.

A szavatoló tőke kezelését illetően nem történt komoly változás a jelentési időszakban.

#### **A szavatoló tőke besorolása kategóriákba**

A Szolvencia II irányelvvel összhangban a szavatoló tőkét kategóriákba – úgynevezett szintekbe („tier”) – soroljuk az adott tőkeelem veszteségviselő képessége alapján. Az egyes szintek különböző veszteségviselő képességét mutatja a következő ábra. Az elsődleges (tier 1) tőke veszteségviselő-képessége magasabb, mint a másodlagos és harmadlagos (tier 2 illetve tier 3) tőkée.





18. ábra A szavatoló tőke veszteségviselő képessége

Amint a jelen pontban bemutatásra kerül, az UNIQA Biztosító Zrt. nem rendelkezik harmadlagos (tier 3) szavatoló tőkével. A 19. sz. ábra a szavatoló tőke egyes kategóriáira jellemző minőségi kritériumokat mutatja.

Minőségi kritériumok	Tier 1 korlátozott	Tier 2	Tier 2 kiegészítő
<b>Veszteségviselő képesség</b>	Veszteségviselő képesség az üzleti tevékenység folytatása és felszámolás esetén	Veszteségviselő képesség legalább felszámolás esetén	Veszteségviselő képesség legalább felszámolás esetén
<b>Lejárat</b>	Korlátlan lejárat; szerződésszerű lehetőség a visszaváltásra vagy kifizetésre legkorábban 5 évvel a kibocsátást követően	Korlátlan lejárat vagy legalább 10 éves eredeti lejárat; szerződésszerű lehetőség a visszaváltásra vagy kifizetésre legkorábban 5 évvel a kibocsátást követően	Korlátlan vagy legalább 5 éves eredeti lejárat
<b>Alárendelés</b>	Egyenértékű a törzstőkével vagy alaptőkével vagy annál kedvezőbbben rangsorolt, és alárendelt a másodlagos és harmadlagos alapvető tőkeelemekhez képest, valamint az összes kötvénytulajdonos, jogosult kedvezményezett és nemalárendelt hitelező követeléseivel szemben	Alárendelt az összes kötvénytulajdonos, jogosult kedvezményezett és nem alárendelt hitelező valamennyi követeléseivel szemben	Alárendelt az összes kötvénytulajdonos, jogosult kedvezményezett és nem alárendelt hitelező valamennyi követeléseivel szemben

19. ábra Az UNIQA Biztosító Zrt. szavatoló tőkéjére jellemző minőségi kritériumok szintek szerint

**A helyi számviteli előírások szerinti saját tőke összehasonlítása a szavatoló tőkével**

<b>Helyi számviteli előírások szerinti saját tőke, beleérve a saját részvényeket is</b>		<b>5 774 055</b>
Eszközök átértékelése	-	8 606 052
<i>Goodwill</i>		-
<i>Halasztott szerzési költség</i>		-
<i>Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is</i>		934 433
<i>Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések</i>	-	190 195
<i>Hitelek és jelzáloghitelek</i>		-
<i>Egyéb eszközök</i>	-	451 930
<i>Biztosítástechnikai tartalék átértékelése</i>	-	2 177 584
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	-	4 357 687
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)		3 390 829
Biztosítástechnikai tartalékok - egyéb	-	1 210 726
<i>Egyéb Biztosítástechnikai tartalékok átértékelése</i>	-	156 273
Halasztott adókötelezettség		850 175
Egyéb	-	1 006 447
<b>Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete</b>		<b>19 615 864</b>
Várható osztalékok, kifizetések és díjak		-
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen - 1-es szint korlátozott		-
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen - 2-es szint		-
<b>Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után</b>		<b>19 615 864</b>

55. táblázat A helyi számviteli előírások szerinti saját tőke összehasonlítása a szavatoló tőkével

Az alábbiak miatt lényegesen magasabb a Szolvencia II irányelv alapján számított saját tőke a helyi számviteli előírások szerinti saját tőkéhez képest:

- Az immateriális javak nulla értéken kerülnek kimutatásra a szolvencia mérlegben.
- A halasztott szerzési költségek nulla értéken kerülnek kimutatásra a szolvencia mérlegben.
- A részesedések helyi számviteli előírások szerinti értékét a forgalmi értékkel helyettesítettük, amely jelentősen magasabb az értékelési napon.
- A biztosítástechnikai tartalékok és viszontbiztosítókkal szembeni követelések jelentősen magasabb értéken kerülnek tekintetbe vételre a szavatoló tőkében, mint a helyi számviteli előírások szerint. Ennek az az oka, hogy ezeket a diszkontált legjobb becslés alapján értékeljük, amely egy kockázati ráhagyást tartalmaz.

**A szavatoló tőkével kapcsolatos információk**

Pozíció [ezer Forint]	2016
<b>Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után</b>	<b>19 615 864</b>
Tier 1 szavatoló tőke összesen	19 615 864
Törzs tőke	4 079 160
Egyéb tőkeelemek	16 514 249
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	-
<i>Átértékelési tartalék - IAS 39 szerint</i>	<i>977 545</i>
<i>Átértékelési tartalék - Tier 1</i>	<i>15 536 704</i>
<i>Alárendelt kötelezettségek - Tier 1 korlátozott</i>	<i>-</i>
<i>Alárendelt kötelezettségek - Tier 2</i>	<i>-</i>
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg - Tier 3	-
Csökkentés Tier limitek miatt	-
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	19 615 864

56. táblázat A szavatoló tőkével kapcsolatos információk

A Szolvencia II irányelv előírásai szerint meghatározott limitek vannak arra nézve, figyelembe vehetőek-e tőkeelemként az egyes szintek. Az elsődleges (tier 1) szavatoló tőke a legjobb minőségű tőke, ezért teljes mértékben felhasználható a szabályozói tőkekövetelmény fedezésére. Az adott jelentési időszakban a szavatoló tőke összetétele hasonló a szavatoló tőke összetételéhez az előző jelentési időszakban.

Az 57. sz. táblázat az UNIQA Biztosító Zrt. tőkeminőségét mutatja 2016. december 31-én, valamint azt a részt, amely felhasználható az UNIQA Biztosító Zrt. szavatolótőke-szükségletének a fedezésére. Az UNIQA Biztosító Zrt. szavatoló tőkéjét kizárólag elsődleges (tier 1) tőke (a legjobb minőségű tőke) alkotja, amely teljes egészében használható a tőkekövetelmény fedezésére.

Pozíció	2016	
	ezer Forint	%
Tier 1 szavatoló tőke összesen	19 615 864	100%
Tier 1 szavatoló tőke - korlátozott	-	0%
Tier 2 szavatoló tőke összesen	-	0%
<b>Összesen</b>	<b>19 615 864</b>	<b>-</b>

57. táblázat Szavatoló tőke a jelentési időszakban

**Figyelembe vehető tőkeelemek – a szavatolótőke-szükséglet (SCR) és minimális tőkeszükséglet (MCR) fedezete szintenként**

A Szolvencia II irányelv alapján az alábbi korlátozások állnak fenn, amelyeket tekintetbe vettünk a rendelkezésre álló szavatoló tőkének a tőkekövetelménybe (SCR/MCR) való beszámítása során. A tőkekövetelmény fedezésére tekintetbe vehető szavatoló tőke meghatározásáról szóló felhatalmazáson alapuló rendelettel összhangban az UNIQA Biztosító az alábbi korlátozásokkal él:

Az SCR és MCR fedezete szintenként	Korlátozás [%]	Korlátozás [eFt-ban]
<b>SCR fedezete</b>		
Tier 1	SCR min. 50%-a	6 819 498
Tier 1 korlátozott	A teljes elsődleges tőke max. 20%-a	0
Tier 3	SCR max. 15%-a	2 045 849
Tier 2 + Tier 3	SCR max. 50%-a	6 819 498
<b>MCR fedezete</b>		
Tier 1	MCR min. 80%-a	2 911 037
Tier 1 korlátozott	A teljes elsődleges tőke max. 20%-a	-
Tier 2	MCR max. 20%-a	727 759

58. táblázat Tekintetbe vehető szavatoló tőke (általános)

Az alábbi táblázat a rendelkezésre álló szavatoló tőkéből az UNIQA Biztosító Zrt. által a szavatolótőke-szükséglet (SCR) és minimális tőkeszükséglet (MCR) fedezésére tekintetbe vehető szavatoló tőkét mutatja 2016. december 31-én. Az értékelési napon a biztosító nem rendelkezett kiegészítő szavatoló tőkével.

A szavatoló tőke összetétele [eFt-ban]	Összesen	Tier 1 korlátlan	Tier 1 korlátozott	Tier 2	Tier 3
Alapvető szavatoló tőke	19 615 864	19 615 864	-	-	-
SCR fedezésére tekintetbe vehető szavatoló tőke	19 615 864	19 615 864	-	-	-

59. táblázat Tekintetbe vehető szavatoló tőke 2016. december 31-én

A Szolvencia II irányelv keretében kiszámolandó és az S.23.01 sz. mennyiségi adatszolgáltatási formanyomtatványon [QRT] jelzett kvótát figyelembe véve az UNIQA Biztosító Zrt. nem vesz igénybe pótlólagos kvótát.

Nem került sor pótlólagos szavatoló tőke kérésére.

## E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

Az UNIQA Biztosító Zrt. a standard formulát használja a szavatolótőke-szükséglet (SCR) kiszámítására. A szavatolótőke-szükséglet számítása a vonatkozó Szolvencia II szabályozásnak megfelelően történik, és a számítás alapfeltevése az, szavatolótőke-szükséglet számításának alapfeltevése, hogy a vállalkozás folyamatos jelleggel végzi tevékenységét. A szavatolótőke-szükségletet kalibrációja biztosítja minden olyan számszerűsíthető kockázat figyelembevételét, amelynek az UNIQA Biztosító Zrt. ki van téve. Ez nemcsak a meglévő üzletet, hanem a következő 12 hónapban szerzett új üzletet is lefedi. A meglévő üzlettel kapcsolatban a szavatolótőke-szükséglet csak a váratlan veszteségeket fedi le.

A szavatolótőke-szükséglet az alapvető szavatolótőke egy éves időtávon mért 99,5 százalékos konfidenciaszintű kockázatmentes értékének felel meg, ami azt jelenti, hogy a szavatolótőke-szükséglet egy olyan veszteséget tükröz, amelynek egy éven belüli bekövetkezési valószínűsége egy a kétszázhoz.

Az alábbi táblázat áttekintést ad a szavatoló- és a minimális tőkeszükségletéről, illetve a tőkekövetelmények fedezetébe vonható szavatoló tőkéről a beszámolási időszak végén, a 2016.

december 31-i értéknapon.

Ezer Ft-ban	2016
A szavatolótőke-szükséglet fedezeteként figyelembe vehető szavatolótőke	19,615,864
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	13,638,995
A minimális tőkeszükséglet fedezeteként figyelembe vehető alapvető szavatolótőke	19,615,864
Minimális tőkeszükséglet (MCR)	3,638,796

60. táblázat Szavatoló- és minimális tőkeszükséglet és szavatoló tőke

A szavatolótőke-szükséglet kockázati modulonkénti részletes megoszlását a kockázati profilról szóló C. fejezet írja le. Az összes kockázati modult a standard formula alapján számítottuk ki. Egyszerűsítéseket használtunk a következő modulok, illetve részmodulok kiszámításához:

- Életbiztosítási halandósági kockázat (a portfólió egy része esetén): a Bizottság 2015/35 (EU) felhatalmazáson alapuló rendeletének 91. cikke szerint
- Életbiztosítási rokkantsági-betegségi kockázat (a portfólió egy része esetén): a Bizottság 2015/35 (EU) felhatalmazáson alapuló rendeletének 93. cikke szerint
- Életbiztosítási költségkockázat (a portfólió egy része esetén): a Bizottság 2015/35 (EU) felhatalmazáson alapuló rendeletének 94. cikke szerint
- Életbiztosítási katasztrófakockázat (a portfólió egy része esetén): a Bizottság 2015/35 (EU) felhatalmazáson alapuló rendeletének 96. cikke szerint
- Rokkantsági-betegségi egészségügyi költségkockázat, a Bizottság 2015/35 (EU) felhatalmazáson alapuló rendeletének 99. cikke szerint
- Jövedelembiztosítási rokkantsági-betegségi kockázat: a Bizottság 2015/35 (EU) felhatalmazáson alapuló rendeletének 100. cikke szerint
- Egészségbiztosítási költségkockázat: a Bizottság 2015/35 (EU) felhatalmazáson alapuló rendeletének 101. cikke szerint
- Partner általi nemteljesítési kockázat: a Bizottság 2015/35 (EU) felhatalmazáson alapuló rendeletének 107. cikke szerint

Az UNIQA Biztosító Zrt. nem használ biztosítós-specifikus paramétereket a szavatolótőke-szükséglet kiszámításához.

Az UNIQA Biztosító Zrt. szavatolótőke-szüksége nem tartalmaz többlettőke-követelményt.

A minimális tőkeszükséglet egy olyan összeghatárnak felel meg, amelynél alacsonyabb figyelembe vehető alapvető szavatoló tőke esetén a szerződők és kedvezményezettek elfogadhatatlan szintű kockázatnak lennének kitéve, ha a biztosító vagy viszontbiztosító folytathatná tevékenységét. Ezt a biztosítástechnikai tartalékok, a díjelőírások és a kockázatnak kitett összegek lineáris függvényeként számoljuk ki. Nem lehet kevesebb, mint a szavatolótőke-szükséglet 25 százaléka és nem lehet több, mint annak 45 százaléka. Vonatkozik rá a 2009/138/EK Irányelv 129(1) cikkében meghatározott abszolút alsó határ. A minimális tőkeszükségletet a Bizottság 2015/35 (EU) felhatalmazáson alapuló rendelete 248–253. cikkeiben rögzített szabályoknak megfelelően számítottuk ki.

Az UNIQA Biztosító Zrt. 2016. év végi minimális tőkeszüksége kiszámításához felhasznált kiinduló adatokkal kapcsolatos információt az alábbi táblázat mutatja be.

Ezer Ft-ban						2016
<b>A nem-életbiztosítási lineáris formula kiinduló adatai</b>	Nem-életbiztosítási tevékenység		Életbiztosítási tevékenység			
	Nettó legjobb becslés ill. egy összegben számított tartalék	Az utolsó 12 hónap nettó díjelőírása	Nettó legjobb becslés ill. egy összegben számított tartalék	Az utolsó 12 hónap nettó díjelőírása		
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	0	0	0	0		
Jövedelembiztosítás	240,124	1,488,392	0	0		
Üzemi balesetbiztosítás	0	0	0	0		
Gépjármű-felelősségbiztosítás	5,321,231	4,458,405	0	0		
Egyéb gépjármű-biztosítás	1,484,785	4,529,573	0	0		
Tengeri, légi és szállítási biztosítás	106,681	160,580	0	0		
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	1,451,737	2,599,213	0	0		
Általános felelősségbiztosítás	1,056,229	551,399	0	0		
Hitel- és kezességvállalási biztosítás	292	103	0	0		
Jogvédelmi biztosítás	0	37,424	0	0		
Segítségnyújtás	171,750	652,213	0	0		
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása	198,842	605,951	0	0		
Nem arányos egészségviszontbiztosítás	0	0	0	0		
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	0	0	0	0		
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	0	0	0	0		
Nem arányos vagyonviszontbiztosítás	0	0	0	0		
<b>Az életbiztosítási lineáris formula kiinduló adatai</b>	Nem-életbiztosítási tevékenység		Életbiztosítási tevékenység			
	Nettó legjobb becslés ill. egy összegben számított tartalék	Nettó kockázatnak kitett összeg	Nettó legjobb becslés ill. egy összegben számított tartalék	Nettó kockázatnak kitett összeg		
Nyereségrészesedéssel járó biztosítás – garantált szolgáltatások	0		13,657,250			
Nyereségrészesedéssel járó biztosítás – jövőbeli diszkrecionális szolgáltatások	0		312,496			
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás	0		71,017,912			
Egyéb élet- és egészségbiztosítási kötelezettségek	1,174,339		0			
Élet(viszont)biztosítási kötelezettségek teljes kockázatnak kitett összege		113,140,107		459,394,013		

<b>Minimális tőkeszükséglet: a számítás összesítése</b>	
Lineáris formula	3,638,796
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	13,638,995
Felső határ	6,137,548
Alsó határ	3,409,749
Kombinált eredmény	3,638,796
A minimális tőkeszükséglet abszolút alsó határa	2,290,000
Minimális tőkeszükséglet (MCR)	<b>3,638,796</b>

61. táblázat A minimális tőkeszükséglet számításának inputjai

### **E.3 Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során**

Az UNIQA Biztosító Zrt. nem használ időtartam alapú részvénytőke kockázati részmodult a szavatolótőke-szükséglet kiszámításához.

### **E.4 A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések**

Az UNIQA Biztosító Zrt. a standard formulát használja a szavatolótőke-szükséglet kiszámításához.

### **E.5 A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése**

Az UNIQA Biztosító Zrt. a 2016-os pénzügyi év során megfelelt a minimális tőkeszükségletnek és a szavatolótőke-szükségletnek.

### **E.6 Egyéb információk**

A tőkekezeléssel kapcsolatban egyéb közzétennivaló nincs.

## Ábrák listája

1. ábra Portfólió szegmensek 2016-os bruttó díjelőírás alapján .....	4
2. ábra Tőkeszükséglet és szavatoló tőke (Ezer HUF) .....	6
3. ábra Az UNIQA Biztosító Zrt. tulajdonosi szerkezete .....	8
4. ábra Az Igazgatóság felelősségi köreinek elosztása .....	17
5. ábra Bizottságok áttekintése .....	17
6. ábra Aktuáriusi feladatkör .....	18
7. ábra Kockázatkezelési feladatkör .....	19
8. ábra Megfelelőségi feladatkör .....	19
9. ábra Belső ellenőrzési feladatkör .....	20
10. ábra A kockázatkezelési rendszer szervezeti felépítése .....	27
11. ábra Kockázatkezelési folyamat .....	29
12. ábra A standard formula szerkezete .....	38
13. ábra Nettó eszközérték módszer .....	43
14. ábra Nem befektetési egységhez kötött befektetési portfólió eszközallokációja .....	49
15. ábra Befektetési egységhez kötött portfólió eszközallokációja .....	50
16. ábra Nem-életbiztosítási és NSLT egészségbiztosítás biztosítástechnikai tartalékai .....	76
17. ábra Élet- és egészségbiztosítás (SLT) technikai tartalékai (eHUF) .....	82
18. ábra A szavatoló tőke veszteségviselő képessége .....	88
19. ábra Az UNIQA Biztosító Zrt. szavatoló tőkéjére jellemző minőségi kritériumok szintek szerint .....	88



## Táblázatok listája

1. táblázat Az UNIQA Biztosító Zrt. leányvállalatai .....	8
2. táblázat Bruttó díjelőírás, kárráfordítás és költségek – Nem-Élet üzletág.....	10
3. táblázat Bruttó díjelőírás, kárráfordítás és költségek – Élet üzletág .....	11
4. táblázat Nettó díjelőírás, kárráfordítás és költségek – Nem-Élet üzletág.....	11
5. táblázat Nettó díjelőírás, kárráfordítás és költségek – Élet üzletág .....	12
6. táblázat Bruttó díjelőírás, kárráfordítás és költségek ágazatonként - Összesen.....	12
7. táblázat Befektetés (nettó) bevétele [ezer Ft] a helyi GAAP szerint .....	13
8. táblázat Egyéb kiadások.....	14
9. táblázat Kockázati étvágy.....	28
10. táblázat Kiszervezett tevékenységek.....	36
11. táblázat Kockázati profil – Szavatoló-tőke-szükséglet összetétele .....	38
12. táblázat Nem-életbiztosítási kockázat.....	40
13. táblázat Életbiztosítási kockázat.....	41
14. táblázat Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázat .....	42
15. táblázat Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázat.....	42
16. táblázat Kockázati részmodulonként alkalmazott sokkok .....	43
17. táblázat A piaci kockázat részmoduljai .....	49
18. táblázat A piaci kockázat tőkeszükséglete.....	50
19. táblázat A hitelkockázat tőkeszükséglete.....	55
20. táblázat Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség.....	57
21. táblázat Működési kockázat szavatoló-tőkeszükséglete .....	58
22. táblázat Érzékenységek, stressz tesztek és scenáriók definíciói .....	60
23. táblázat Értékelt érzékenységek, stressz teszt és scenáriók listája .....	60
24. táblázat Hitelkockázati felár minősítés szerint.....	62
25. táblázat Scenáriók eredményei.....	63
26. táblázat Devizaárfolyamok .....	65
27. táblázat A társaság eszközei 2016.12.31. fordulónapon .....	66
28. táblázat Halasztott szerzési költségek.....	67
29. táblázat Immateriális javak .....	67
30. táblázat Halasztott adókövetelések .....	68
31. táblázat Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések .....	68
32. táblázat Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is .....	68
33. táblázat Kötvények.....	69
34. táblázat Értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozások.....	69
35. táblázat Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök.....	69
36. táblázat Hitelek és jelzáloghitelek.....	70
37. táblázat Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek.....	70
38. táblázat Biztosítási és biztosításközvetítővel szembeni követelések .....	71
39. táblázat Viszontbiztosítási követelések.....	71
40. táblázat Követelések (kereskedési, nem biztosítási).....	71
41. táblázat Készpénz és készpénz-egyenértékesek.....	72
42. táblázat Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök.....	72
43. táblázat Technikai tartalékok értékelése .....	73
44. táblázat Bruttó biztosítástechnikai tartalékok értékelése .....	77
45. táblázat Biztosítástechnikai tartalékok a legnagyobb nem-élet üzletágakra vonatkoztatva.....	78
46. táblázat A kamatláb feltételezések változása.....	81
47. táblázat Bruttó biztosítástechnikai tartalék értékelése.....	82
48. táblázat Élet- egészségbiztosítás biztosítástechnikai tartalékai (volatilitási kiigazítás) .....	83
49. táblázat Egyéb kötelezettségek .....	84
50. táblázat Halasztott adókötelezettség .....	84
51. táblázat Biztosítási és biztosításközvetítővel szembeni kötelezettségek .....	85
52. táblázat Viszontbiztosítási kötelezettségek .....	85
53. táblázat Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási).....	85
54. táblázat Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek.....	85
55. táblázat A helyi számviteli előírások szerinti saját tőke összehasonlítása a szavatoló tőkével .....	89
56. táblázat A szavatoló tőkével kapcsolatos információk.....	90
57. táblázat Szavatoló tőke a jelentési időszakban.....	90
58. táblázat Tekintetbe vehető szavatoló tőke (általános).....	91

59. táblázat Tekintetbe vehető szavatoló tőke 2016. december 31-én.....	91
60. táblázat Szavatoló- és minimális tőkeszükséglet és szavatoló tőke .....	92
61. táblázat A minimális tőkeszükséglet számításának inputjai.....	94

## Szójegyzék

Kifejezés	Magyarázat
<b>Felmerült költségek – bruttó</b>	A társaság jelentési időszakban felmerült összes költsége, amelyek a felmerülés szerint kerülnek allokálásra.
<b>(Részleges) Belső modell</b>	A biztosító vagy viszontbiztosító társaság által a helyi felügyelő hatóságnak megfelelően a szavatolótőke-szükséglet kiszámítása céljából egyedileg kialakított belső modell vagy a vonatkozó kockázati modulok (részleges).
<b>Biztosítási szolgáltatások – bruttó</b>	A közvetlen és közvetett biztosítási tevékenységgel kapcsolatos biztosítási szerződésekkel összefüggő biztosítási kifizetések teljes összege valamint a biztosítási eseményekre képzett tartalékok változása az adott pénzügyi évben. Ebbe nem tartoznak bele a kárrendezési költségek és a kárrendezési költségekre képzett tartalékok változása.
<b>Biztosítási szolgáltatások – nettó</b>	A biztosítási kifizetések teljes összege valamint a biztosítási eseményekre képzett tartalékok változása az adott pénzügyi évben a közvetlen és közvetett biztosítási tevékenységre, mínusz a viszontbiztosítóknak fizetett összegek. Ebbe nem tartoznak bele a kárrendezési költségek és a kárrendezési költségekre képzett tartalékok változása.
<b>Legjobb becslés</b>	A jövőbeni pénzáramlások valószínűséggel súlyozott átlagát mutatja, a jelenérték tekintetbe vételével és az alapvető kockázatmentes hozamgörbék alkalmazásával.
<b>Szavatoló tőke</b>	Nyilvánosan működő társaság esetén ez a befizetett törzstőkét jelenti. Kölcsönös biztosító egyesület esetén – feltéve, hogy fedezni képes a veszteségeket – ez a tőketartalékokat, a nyereségtartalékokat és a kockázati tartalékot, valamint a fel nem osztandó nettó nyereséget jelenti.
<b>Díjelőírás – bruttó</b>	A bruttó díjelőírás a közvetlen biztosítási tevékenységgel kapcsolatos biztosítási szerződésekre az adott pénzügyi év összes díját tartalmazza, függetlenül attól, hogy a díj egészben vagy részben esetleg egy későbbi pénzügyi évre vonatkozik.
<b>Díjelőírás – nettó</b>	A nettó díjelőírás a közvetlen és közvetett biztosítási tevékenység díjainak teljes összege, mínusz a viszontbiztosítóknak fizetett összegek.
<b>Szintek</b>	Az alapvető szavatolótőke-elemek osztályozása a Végrehajtási Rendeletben (EU) foglalt kritériumok alapján felállított lista szerint, amelyben különbséget teszünk 1. szint, 2. szint és 3. szint között. Amennyiben valamely alapvető szavatolótőke-elem nem szerepel a listán, azt egyedileg kell értékelni és besorolni.
<b>Költséghányad</b>	A teljes működési költség (a kapott viszontbiztosítási jutalék és a viszontbiztosítási kifizetések nyereségéből való részesedés levonásával) és a megszolgált díjak (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések díjának megtakarítási részét is beleértve) aránya.
<b>Minimális tőkeszükséglet (MCR)</b>	Az a minimális biztosíték, amely alá az alapvető szavatoló tőke nem csökkenhet. Az MCR számítása az SCR-hoz kapcsolódóan történik egy képlet segítségével.

<b>Saját kockázat- és szolvenciaértékelés (ORSA)</b>	Ez egy cég specifikus és megelőző jellegű kockázat- és szolvenciaértékelési folyamat. Szerves része a társasági stratégiának és a tervezési folyamatnak, valamint egyúttal az egész kockázatkezelési koncepciónak.
<b>Kockázati étvág</b>	A kockázatok tudatos vállalása és a kockázatok kezelése a társaság kockázatviselési kapacitásának határain belül.
<b>Kockázati limit</b>	A kockázati limit behatárolja a kockázatok összegét, illetve biztosítja, hogy egy bizonyos összegnél nagyobb veszteség vagy egy bizonyos negatív eltérésnél nagyobb eltérés a tervezett értékhez (becsült teljesítmény) képest ne következhesen be egy előre meghatározott valószínűség mellett.
<b>Kockázati ráhagyás</b>	A kockázati ráhagyás egy plusz összeg a legjobb becsléshez, annak biztosítására, hogy a biztosítástechnikai tartalékok összege megegyezzen a biztosítók és viszontbiztosítók által a biztosítói illetve viszontbiztosítói kötelezettségeik teljesítése érdekében felszámított értékkel.
<b>Kiemelten fontos feladatkörök</b>	A törvény által előírt bizottságok/személyek. Rendszeres jelentéseket tesznek a Felügyelő Bizottság és az Igazgatóság felé. Ezt követően történik a benyújtott információk áttekintése és a döntéshozatal.
<b>Szavatolótőke-szükséglet (SCR)</b>	A figyelembe vehető szavatoló tőke, amellyel a biztosító és viszontbiztosító társaságoknak rendelkezniük kell a szavatolótőke-követelményeknek való megfelelésük érdekében. A kalibrálás biztosítja, hogy minden számszerűsíthető kockázat (mint a piaci kockázat, hitelkockázat, életbiztosítási kockázat) tekintetbe legyen véve. A jelenlegi üzleti tevékenységet és a következő 12 hónap üzleti tevékenységét fedli le.
<b>Szolvencia mérleg</b>	A biztosító vagy viszontbiztosító eszközeinek és kötelezettségeinek az összege (szemben az IFRS számviteli sztenderdekkel). Az eszközök és kötelezettségek értékelése olyan összegben történik, amelyért jól tájékozott, üzleti szándékkal rendelkező, egymástól független felek között ezeket értékesítik és kifizetik.
<b>Standard modell</b>	A szavatolótőke-szükséglet kiszámítására alkalmazott standard formula.
<b>Megszolgált díjak – bruttó</b>	A „díjelőírás” teljes összege, a közvetlen biztosítási tevékenység változásainak a bruttó meg nem szolgált díjak általi levonásával.
<b>Megszolgált díjak – nettó</b>	A „díjelőírás” teljes összege, a közvetlen és közvetett biztosítási tevékenység változásainak a bruttó meg nem szolgált díjak általi és a viszontbiztosítóknak fizetett összegeknek a levonásával.

## I. Melléklet – Az SFCR-ra vonatkozó szabályozói követelmények

Az alábbi bekezdésekben összefoglaljuk az SFCR-ra vonatkozó szabályozói követelményeket, amelyeknek a jelentés megfelel. Ezen szabályozói követelmények mellett jelen dokumentum megfelel a 2009/138/EK Irányelv (1. szint) 51. és 56. cikkének is.

### A. fejezet

Ez a fejezet a társaság üzleti tevékenységéről és teljesítményéről tartalmaz információkat a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelete (2. szint) 293. cikke valamint az EIOPA-BoS-15/109 (3. szint) 1. és 2. iránymutatása szerint.

### B. fejezet

Ez a fejezet a társaság irányítási rendszeréről tartalmaz információkat a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelete (2. szint) 294. cikke valamint az EIOPA-BoS-15/109 (3. szint) 3. és 4. iránymutatása szerint.

### C. fejezet

Ez a fejezet a társaság kockázati profiljáról tartalmaz információkat a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelete (2. szint) 295. cikke valamint az EIOPA-BoS-15/109 (3. szint) 5. iránymutatása szerint.

### D. fejezet

Ez a fejezet a Szolvencia II céljára végzett értékelés követelményeiről tartalmaz információkat a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelete (2. szint) 296. cikke valamint az EIOPA-BoS-15/109 (3. szint) 6-10. iránymutatása szerint.

### E. fejezet

Ez a fejezet a társaság tőkekezeléséről tartalmaz információkat a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelete (2. szint) 297. és 298. cikke valamint az EIOPA-BoS-15/109 (3. szint) 11-13. iránymutatása szerint.

## II. Melléklet - Adatszolgáltatási táblák

Ebben a mellékletben a következő adatszolgáltatási táblákat (QRT-ket) jelenítjük meg:

- S.02.01.02 Mérleg
- S.05.01.02 Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként
- S.05.02.01 Biztosítási díjak, kárigények és költségek országonként
- S.12.01.02 Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok
- S.17.01.02 Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok
- S.19.01.21 Nem-életbiztosítási kárigények, Nem-életbiztosítási üzletágak összesen
- S.22.01.21 A hosszú távú garanciákhoz kapcsolódó és átmeneti intézkedések hatása
- S.23.01.01 Szavatoló tőke
- S.25.01.21 Szavatolótőke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó biztosítók esetén
- S.28.02.01 Minimális tőkeszükséglet – életbiztosítási és nem-életbiztosítási tevékenységet egyaránt végző biztosítók és viszontbiztosítók esetén

## S.02.01.02

## Mérleg

	Szolvenca II. szerinti érték	
	C0010	
<b>Eszközök</b>		
Immateriális javak	R0030	-
Halasztott adókövetelések	R0040	-
Nyugdíj szolgáltatások többlete	R0050	-
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	959 924
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	32 444 169
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	-
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	1 421 066
Részvények	R0100	-
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	-
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	-
Kötvények	R0130	28 442 424
Államkötvények	R0140	28 019 153
Vállalati kötvények	R0150	423 272
Strukturált értékpapírok	R0160	-
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	-
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	2 580 678
Származtatott termékek	R0190	-
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	-
Egyéb befektetések	R0210	-
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	87 580 972
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	16 881
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	8 601
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	8 279
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	-
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyből:	R0270	9 720 044
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	8 517 848
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	8 534 332
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	- 16 484
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0310	1 202 103
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	-
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0330	1 202 103
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	93
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	-
Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni követelések	R0360	2 126 677
Viszontbiztosítási követelések	R0370	647 801
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	429 996
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	-
Szavatolótoke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótöke tekintetében esedékes összegek	R0400	-
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	3 611 899
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	788 514
<b>Eszközök összesen</b>	R0500	138 326 875

	Szolvencia II. szerinti érték	
	C0010	
<b>Kötelezettségek</b>		
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	19 235 158
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	18 956 925
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	-
Legjobb becslés	R0540	18 324 286
Kockázati ráhagyás	R0550	632 639
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	278 233
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	-
Legjobb becslés	R0580	223 640
Kockázati ráhagyás	R0590	54 593
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	16 400 032
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	497 737
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620	-
Legjobb becslés	R0630	497 737
Kockázati ráhagyás	R0640	0
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0650	15 902 295
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0660	-
Legjobb becslés	R0670	15 726 095
Kockázati ráhagyás	R0680	176 200
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0690	74 848 505
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0700	-
Legjobb becslés	R0710	71 018 005
Kockázati ráhagyás	R0720	3 830 499
Függő kötelezettségek	R0740	-
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	-
Nyugdíj szolgáltatási kötelezettségek	R0760	-
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	27 653
Halasztott adókötelezettség	R0780	850 175
Származtatott termékek	R0790	-
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	-
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	-
Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni kötelezettségek	R0820	4 535 173
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	768 545
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	807 876
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	1 237 895
<b>Kötelezettség összesen</b>	R0900	118 711 011
<b>Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete</b>	R1000	19 615 864



S.05.01.02

Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként

Díjelőírás		A következő üzletágakban: nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás)								
		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelmbiztosítás	Üzemi balesetbiztosítás	Cépjármű-felelősségbiztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kárbiztosítás	Általános felelősségbiztosítás	Hitel- és kezességvállalási biztosítás
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
<b>Bruttó – Direkt biztosítás</b>	<b>R0110</b>	-	1 753 118	-	9 433 917	9 881 367	431 125	7 055 719	1 804 261	103
<b>Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás</b>	<b>R0120</b>	-	19 384	-	-	-	-	39 087	20 138	-
<b>Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás</b>	<b>R0130</b>									
<b>Viszontbiztosítók részesedése</b>	<b>R0140</b>	-	310 653	-	4 975 513	5 351 794	270 546	4 481 979	1 273 000	-
<b>Nettó</b>	<b>R0200</b>	-	1 461 848	-	4 458 405	4 529 573	160 580	2 612 827	551 399	103
<b>Megszolgált díjak</b>										
<b>Bruttó – Direkt biztosítás</b>	<b>R0210</b>	-	1 712 626	-	9 120 693	9 664 677	428 636	6 997 217	1 796 038	975
<b>Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás</b>	<b>R0220</b>	-	19 333	-	-	-	-	41 739	20 468	-
<b>Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás</b>	<b>R0230</b>									
<b>Viszontbiztosítók részesedése</b>	<b>R0240</b>	-	304 851	-	4 818 891	5 243 449	270 173	4 447 066	1 278 978	-
<b>Nettó</b>	<b>R0300</b>	-	1 427 108	-	4 301 802	4 421 228	158 463	2 591 891	537 528	975
<b>Kárráfordítás</b>										
<b>Bruttó – Direkt biztosítás</b>	<b>R0310</b>	-	520 820	-	7 071 422	5 733 691	91 967	1 673 214	713 087	-
<b>Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás</b>	<b>R0320</b>	-	13 476	-	-	-	-	19 738	12 398	-
<b>Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás</b>	<b>R0330</b>									
<b>Viszontbiztosítók részesedése</b>	<b>R0340</b>	-	34 353	-	3 970 332	3 005 171	59 466	1 130 956	548 614	-
<b>Nettó</b>	<b>R0400</b>	-	499 943	-	3 101 090	2 728 520	32 501	561 996	176 871	-
<b>Az egyéb biztosítástechnikai tartalmakat érintő változások</b>										
<b>Bruttó – Direkt biztosítás</b>	<b>R0410</b>	-	4 231	-	18 080	55 641	3 583	9 395	179 891	-
<b>Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás</b>	<b>R0420</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás</b>	<b>R0430</b>									
<b>Viszontbiztosítók részesedése</b>	<b>R0440</b>	-	-	-	8 321	34 254	458	31 196	4 319	-
<b>Nettó</b>	<b>R0500</b>	-	4 231	-	26 401	89 895	4 041	21 801	184 210	-
<b>Felmerült költségek</b>	<b>R0550</b>	-	968 285	-	2 355 388	814 474	82 303	1 129 918	368 181	18
<b>Egyéb költségek</b>	<b>R1200</b>									
<b>Összes költség</b>	<b>R1300</b>									

Díjelőírás		A következő üzletágakban: nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás)			A következő üzletágakban: aktív nem arányos viszontbiztosítás				Összesen
		Jogvédelmi biztosítás	Segtségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Egészségbiztosítás	Balesetbiztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Vagyonbiztosítás	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
<b>Bruttó – Direkt biztosítás</b>	<b>R0110</b>	23 811	652 211	1 009 001					32 044 633
<b>Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás</b>	<b>R0120</b>	-	-	36 531					115 139
<b>Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás</b>	<b>R0130</b>								-
<b>Viszontbiztosítók részesedése</b>	<b>R0140</b>	-	-	439 581	-	-	-	-	17 103 065
<b>Nettó</b>	<b>R0200</b>	23 811	652 211	605 951	-	-	-	-	15 056 707
<b>Megszolgált díjak</b>									
<b>Bruttó – Direkt biztosítás</b>	<b>R0210</b>	24 062	604 598	949 686					31 299 207
<b>Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás</b>	<b>R0220</b>	-	-	24 761					106 302
<b>Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás</b>	<b>R0230</b>								-
<b>Viszontbiztosítók részesedése</b>	<b>R0240</b>	-	-	434 445	-	-	-	-	16 797 852
<b>Nettó</b>	<b>R0300</b>	24 062	604 598	540 002	-	-	-	-	14 607 657
<b>Kárráfordítás</b>									
<b>Bruttó – Direkt biztosítás</b>	<b>R0310</b>	12 741	66 373	388 517					16 271 831
<b>Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás</b>	<b>R0320</b>	-	-	1 569					44 044
<b>Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás</b>	<b>R0330</b>	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
<b>Viszontbiztosítók részesedése</b>	<b>R0340</b>	-	-	131 198	-	-	-	-	8 880 091
<b>Nettó</b>	<b>R0400</b>	12 741	66 373	255 749	-	-	-	-	7 435 784
<b>Az egyéb biztosítástechnikai tartalmakat érintő változások</b>									
<b>Bruttó – Direkt biztosítás</b>	<b>R0410</b>	-	70 765	13 433					327 768
<b>Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás</b>	<b>R0420</b>	-	-	-					-
<b>Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás</b>	<b>R0430</b>								
<b>Viszontbiztosítók részesedése</b>	<b>R0440</b>	-	-	2 183	-	-	-	-	80 730
<b>Nettó</b>	<b>R0500</b>	-	70 765	15 616	-	-	-	-	408 499
<b>Felmerült költségek</b>	<b>R0550</b>	9 381	376 599	205 045	-	-	-	-	6 309 593
<b>Egyéb költségek</b>	<b>R1200</b>								2 685 418
<b>Összes költség</b>	<b>R1300</b>								8 995 011

		A következő üzletágakban: életbiztosítási kötelezettségek						Élet- viszontbiztosítási		Összesen
		Egészségbiztosítás	Nyereségrészesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	Egyéb életbiztosítás	Nem-életbiztosítási szerződésből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó	Nem-életbiztosítási szerződésből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség- viszontbiztosítás	Élet- viszontbiztosítás	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
<b>Díjelőírás</b>										
Brutó	R1410	760 808	1 647 371	22 528 313	1 475 917	-	-	-	-	26 412 409
Viszontbiztosítók részesedése	R1420	-	346 597	-	-	-	-	-	-	346 597
Nettó	R1500	760 808	1 300 773	22 528 313	1 475 917	-	-	-	-	26 065 811
<b>Megszolgált díjak</b>										
Brutó	R1510	745 562	1 661 500	22 407 261	1 474 189	-	-	-	-	26 288 512
Viszontbiztosítók részesedése	R1520	-	346 597	-	-	-	-	-	-	346 597
Nettó	R1600	745 562	1 314 903	22 407 261	1 474 189	-	-	-	-	25 941 915
<b>Kárráfordítás</b>										
Brutó	R1610	370 981	2 107 669	14 953 914	381 112	-	-	-	-	17 813 676
Viszontbiztosítók részesedése	R1620	-	-	-	55 808	-	-	-	-	55 808
Nettó	R1700	370 981	2 107 669	14 953 914	325 303	-	-	-	-	17 757 867
<b>Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások</b>										
Brutó	R1710	-	-	3 674	-	14 839	-	-	-	18 512
Viszontbiztosítók részesedése	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nettó	R1800	-	-	3 674	-	14 839	-	-	-	18 512
<b>Felemerült költségek</b>										
Brutó	R1900	-	1 372 733	6 897 312	1 893	-	-	-	-	8 271 938
Egyéb költségek	R2500									10 639
<b>Összes költség</b>	<b>R2600</b>									<b>8 282 577</b>

## S.05.02.01

## Biztosítási díjak, kárigények és költségek országonként

		Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország (a bruttó díjelőírás összege alapján) – nem-életbiztosítási kötelezettségek					Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0110	<del>X</del>						<del>X</del>
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
<b>Díjelőírás</b>								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	31 994 051	-	-	-	-	-	31 994 051
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	115 139	-	-	-	-	-	115 139
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	17 082 391	-	-	-	-	-	17 082 391
Nettó	R0200	15 026 799	-	-	-	-	-	15 026 799
<b>Megszolgált díjak</b>								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	31 248 625	-	-	-	-	-	31 248 625
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	106 302	-	-	-	-	-	106 302
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	16 777 178	-	-	-	-	-	16 777 178
Nettó	R0300	14 577 748	-	-	-	-	-	14 577 748
<b>Kárráfordítás</b>								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	16 248 559	-	-	-	-	-	16 248 559
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	44 044	-	-	-	-	-	44 044
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	8 868 455	-	-	-	-	-	8 868 455
Nettó	R0400	7 424 148	-	-	-	-	-	7 424 148
<b>Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások</b>								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	- 327 768	-	-	-	-	-	- 327 768
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	80 730	-	-	-	-	-	80 730
Nettó	R0500	- 408 499	-	-	-	-	-	- 408 499
<b>Felmerült költségek</b>	R0550	6 309 593	-	-	-	-	-	6 309 593
<b>Egyéb költségek</b>	R1200	<del>X</del>	<del>X</del>	<del>X</del>	<del>X</del>	<del>X</del>	<del>X</del>	2 685 418
<b>Összes költség</b>	R1300	<del>X</del>	<del>X</del>	<del>X</del>	<del>X</del>	<del>X</del>	<del>X</del>	8 995 011

	Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország (a bruttó díjelőírás összege alapján) – életbiztosítási kötelezettségek						Az öt legjelentősebb ország és a
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0110								
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
<b>Díjelőírás</b>								
Bruttó	R1410	26 364 930	-	-	-	-	-	26 364 930
Viszontbiztosítók részesedése	R1420	326 509	-	-	-	-	-	326 509
Nettó	R1500	26 038 421	-	-	-	-	-	26 038 421
<b>Megszolgált díjak</b>								
Bruttó	R1510	26 241 033	-	-	-	-	-	26 241 033
Viszontbiztosítók részesedése	R1520	326 509	-	-	-	-	-	326 509
Nettó	R1600	25 914 525	-	-	-	-	-	25 914 525
<b>Kárráfordítás</b>								
Bruttó	R1610	17 755 882	-	-	-	-	-	17 755 882
Viszontbiztosítók részesedése	R1620	42 462	-	-	-	-	-	42 462
Nettó	R1700	17 713 420	-	-	-	-	-	17 713 420
<b>Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások</b>								
Bruttó	R1710	- 18 512	-	-	-	-	-	- 18 512
Viszontbiztosítók részesedése	R1720	-	-	-	-	-	-	-
Nettó	R1800	- 18 512	-	-	-	-	-	- 18 512
<b>Felmerült költségek</b>	R1900	8 271 938	-	-	-	-	-	8 271 938
<b>Egyéb költségek</b>	R2500							10 639
<b>Összes költség</b>	R2600							8 282 577

S.12.01.02

Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

Nyereség-szeszesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységhez kötött életbiztosítás			Egyéb életbiztosítás			Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekből elérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó juttatások	C0100	C0150
	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080			
R0010									
R0020									
R0030	13 989 889	71 018 005			265 100	366 104	1 857 210		86 744 100
R0080	143	93			21 353		1 180 607		1 202 196
R0090	13 989 746	71 017 912			243 748	366 104	676 603		85 541 904
R0100	51 936	3 830 499		40 941			83 324		4 006 700
R0110									
R0120									
R0130									
R0200	14 021 824	74 848 905		60 063			1 940 534		90 750 800

**Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok**

Visszabiztosítási szerződésekből / különböző célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi / visszabiztosítási szerződésekből való megérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nyereményestől eredő várható veszteségek miatt kifizetés után

**A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok**

**Legjobb becslés**

**Bruttó legjobb becslés**

Visszabiztosítási szerződésekből / különböző célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi / visszabiztosítási szerződésekből való megérülések összege, a partner-nyereményestől eredő várható veszteségek miatt kifizetés után

Legjobb becslés mínusz a visszabiztosítási szerződésekből / különböző célú gazdasági egységek szerződéseiből és a pénzügyi / visszabiztosítási szerződésekből való megérülések összege

**Kockázati ráhagyás**

**Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra**

Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok

**Legjobb becslés**

**Kockázati ráhagyás**

**Biztosítástechnikai tartalékok összesen**

	Egészségbiztosítás (direkt biztosítás)				C0190	C0200	Összesen (Életbiztosítás hoz- hasoló egészségbiztosítás)
	C0160	C0170	C0180	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok			
<b>R0010</b>	-				-	-	-
<b>R0020</b>	-				-	-	-
<b>R0030</b>		497 737			-	-	497 737
<b>R0080</b>							
<b>R0090</b>		497 737			-	-	497 737
<b>R0100</b>							
<b>R0110</b>							
<b>R0120</b>							
<b>R0130</b>							
<b>R0200</b>	497 737				-	-	497 737

**Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok**

Vissontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-neemtéjesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után

**A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok**

**Legjobb becslés**

**Bruttó legjobb becslés**

Vissontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-neemtéjesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után

**Legjobb becslés mínusz a**

viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege

**Kockázati ráhagyás**

**Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra**

Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok

**Legjobb becslés**

**Kockázati ráhagyás**

**Biztosítástechnikai tartalékok összesen**

S.17.01.02

Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok

Gyűjtészi kategóriák felkérésére vonatkozó biztosítás	Direkt biztosítás és aktív arányos viszonybiztosítás										Aktív nem arányos viszonybiztosítás				Nem-életbiztosítási kötelezettségek összesen			
	C020	C030	C040	C050	C060	C070	C080	C090	C100	C110	C120	C130	C140	C150		C160	C170	C180
<b>R010</b>																		
<b>Egy összegben meghairóztet biztosítástechnikai tartalékok</b>																		
Viszonybiztosítási szerződésekből / különleges célú garanciajegyek szerződéseiből és pénzügyi / viszonybiztosítási szerződésekből való megértelesek összege, az egy összegben meghairóztet biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemjelölésből eredő várható veszteségek melletti kiegészítés után																		
<b>A legjobb becslés és a kockázati rángyas összegként kiismont biztosítástechnikai tartalékok</b>																		
<b>Legjobb becslés</b>																		
Díjtaralékok																		
Bruttó																		
Viszonybiztosítási szerződésekből / különleges célú garanciajegyek szerződéseiből és pénzügyi / viszonybiztosítási szerződésekből való megértelesek összege, a partner-nemjelölés melletti várható veszteségekkel való kiegészítés után																		
Díjtaralékok melletti legjobb becslése																		
<b>Függők-tartalékok</b>																		
Bruttó																		
Viszonybiztosítási szerződésekből / különleges célú garanciajegyek szerződéseiből és pénzügyi / viszonybiztosítási szerződésekből való megértelesek összege																		
<b>Legjobb becslés összesen – bruttó</b>																		
Függők-tartalék melletti legjobb becslése																		
<b>Legjobb becslés összesen – nettó</b>																		
<b>Kockázati rángyas</b>																		
<b>Az ármélti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra</b>																		
Egy összegben meghairóztet biztosítástechnikai tartalékok																		
Legjobb becslés																		
Kockázati rángyas																		
<b>Biztosítástechnikai tartalékok összesen</b>																		
Biztosítástechnikai tartalékok összesen																		
Viszonybiztosítási szerződésekből / különleges célú garanciajegyek szerződéseiből és pénzügyi / viszonybiztosítási szerződéseiből való megértelesek összege, a partner-nemjelölésből eredő várható veszteségek melletti kiegészítés után																		
Biztosítástechnikai tartalékok minusz a viszonybiztosítási szerződésekből / különleges célú garanciajegyek szerződéseiből és a pénzügyi / viszonybiztosítási szerződésekből való megértelesek összege																		
<b>R030</b>																		
<b>R0330</b>																		
<b>R0340</b>																		

S.19.01.21

Nem-életbiztosítási kárigények

Nem-életbiztosítási üzletágak összesen

Kárbekövetkezés éve / kockázatvállalás éve	Z0020	Kárbekövetkezés éve
--	-------	---------------------

Bruttó kifizetett kárigény (nem kumulatív)  
(abszolút összeg)

Korábbi évek	Év	Kifizetési év										Tárgyév	Évek összesítve (kumulatív)				
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 & +	C0170	C0180		
	R0100														R0100	50 673	66 232 569
N-9	R0160	13 063 040	6 575 062	1 212 484	642 611	397 224	174 706	102 204	188 408	162 729	43 130				R0160	43 130	22 561 597
N-8	R0170	12 978 377	4 706 189	637 209	351 782	177 946	79 797	43 798	102 242	36 052					R0170	36 052	19 113 392
N-7	R0180	12 897 021	4 150 202	601 746	255 143	157 039	75 986	30 914	3 810						R0180	3 810	18 171 861
N-6	R0190	14 851 164	4 675 339	630 196	550 464	322 906	223 683	63 063							R0190	63 063	21 316 815
N-5	R0200	11 310 430	3 508 687	497 012	220 430	102 697	127 976								R0200	127 976	15 767 233
N-4	R0210	11 945 101	3 658 425	631 356	402 226	260 267									R0210	260 267	16 897 376
N-3	R0220	11 917 100	4 112 565	747 985	357 242										R0220	357 242	17 134 893
N-2	R0230	11 531 847	4 282 871	857 028											R0230	857 028	16 671 746
N-1	R0240	10 125 593	5 065 671												R0240	5 065 671	15 191 265
N	R0250	10 603 006													R0250	10 603 006	10 603 006
	Összesen														R0260	17 467 919	239 721 753

Függőkár-tartalék bruttó nem diszkontált legjobb becslése  
(abszolút összeg)

Korábbi évek	Év	Kifizetési év										Év vége (diszkontált adatok)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 & +	C0360
	R0100												R0100	106 697
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47 348	R0160	44 520
N-8	R0170	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44 278	R0170	41 891	
N-7	R0180	-	-	-	-	-	-	-	115 294			R0180	107 795	
N-6	R0190	-	-	-	-	-	-	206 079				R0190	191 937	
N-5	R0200	-	-	-	-	-	299 306					R0200	284 548	
N-4	R0210	-	-	-	-	781 112						R0210	745 207	
N-3	R0220	-	-	-	1 240 542							R0220	1 146 655	
N-2	R0230	-	-	1 496 635								R0230	1 419 756	
N-1	R0240	-	2 752 136									R0240	2 620 294	
N	R0250	7 072 424										R0250	6 891 603	
	Összesen											R0260	13 600 903	



## S.22.01.21

## A hosszú távú garanciákhoz kapcsolódó és átmeneti intézkedések hatása

		A hosszú távú garanciákhoz kapcsolódó és átmeneti intézkedések alkalmazásával kapott összeg	Az átmeneti intézkedések biztosítástechnikai tartalékokra gyakorolt hatása	Az átmeneti intézkedések kamatlábra gyakorolt hatása	A nullára állított volatilitási kifizetés hatása	A nullára állított illeszkedési kifizetés hatása
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Biztosítástechnikai tartalékok	R0010	110 483 695	-	-	117 214	-
Alapvető szavatoló tőke	R0020	19 615 864	-	-	56 953	-
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0050	19 615 864	-	-	56 953	-
Szavatolótőke-szükséglet	R0090	13 638 995	-	-	352 256	-
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0100	3 638 796	-	-	7 027	-
Minimális tőkeszükséglet	R0110	3 638 796	-	-	7 027	-

S.23.01.01

Szavatoló tőke

	Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részeseések miatti, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerinti levonások előtt</b>					
Törzsrésztvénytőke (saját részvényekkel együtt)	R0010	4 079 160	4 079 160	-	-
A törzsrésztvénytőkéhez kapcsolódó tőketartalék	R0030	-	-	-	-
Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló-tőke-elemek	R0040	-	-	-	-
biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0050	-	-	-	-
Alárendelt egyesületi tagi számlák	R0070	-	-	-	-
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	R0090	-	-	-	-
Elsőbbségi részvények	R0110	-	-	-	-
Az elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0130	-	-	-	-
Átértékelési tartalék	R0140	15 536 704	15 536 704	-	-
Alárendelt kötelezettségek	R0160	-	-	-	-
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0180	-	-	-	-
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatoló-tőke-elemek					
<b>A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló-tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak</b>					
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló-tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak	R0220	-	-	-	-
<b>Levonások</b>					
A pénz- és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R0230	0,00	0,00	0,00	-
<b>Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után</b>	R0290	19 615 863,84	19 615 863,84	0,00	0,00
<b>Kiegészítő szavatoló tőke</b>					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrésztvénytőke	R0300	-	-	-	-
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló-tőke-elemek	R0310	-	-	-	-
biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0320	-	-	-	-
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	R0330	-	-	-	-
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0340	-	-	-	-
Akkreditív és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0350	-	-	-	-
Akkreditív és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0360	-	-	-	-
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0370	-	-	-	-
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírtól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0390	-	-	-	-
Egyéb kiegészítő szavatoló-tőke-elemek	R0400	-	-	-	-
<b>Kiegészítő szavatoló tőke összesen</b>					
<b>Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke</b>					
A szavatoló-tőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	19 615 864	19 615 864	-	-
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	19 615 864	19 615 864	-	-
A szavatoló-tőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	19 615 864	19 615 864	-	-
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	19 615 864	19 615 864	-	-
<b>Szavatoló-tőke-szükséglet</b>	R0580	13 638 995	-	-	-
<b>Minimális tőkeszükséglet</b>	R0600	3 638 796	-	-	-
<b>A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatoló-tőke-szükséglet aránya</b>	R0620	143,8219%	-	-	-
<b>A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya</b>	R0640	539,0757%	-	-	-

		C0060	
<b>Átértékelési tartalék</b>			
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	<b>R0700</b>	19 615 864	
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	<b>R0710</b>	-	
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	<b>R0720</b>	-	
Egyéb alapvető szavatoló-tőke-elemek	<b>R0730</b>	4 079 160	
A korlátozott szavatoló-tőke-elemeknek megfelelő kiegészítés az illeszkedési kiegészítési portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	<b>R0740</b>	-	
<b>Átértékelési tartalék</b>	<b>R0760</b>	15 536 704	
<b>Várható nyereség</b>			
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	<b>R0770</b>	13 752 106	
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	<b>R0780</b>	- 200 918	
<b>Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) összesen</b>	<b>R0790</b>	13 551 188	

S.25.01.21

Szavatolótőke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó biztosítók esetén

		Bruttó szavatolótőke-szükséglet	Biztosító-specifikus paraméterek	Egyszerűsítések
		C0110	C0090	C0100
Piaci kockázat	R0010	4 376 324		
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	2 008 866		
Életbiztosítási kockázat	R0030	7 005 390	-	
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	855 168	-	
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	5 783 023	-	
Diverzifikáció	R0060	- 7 253 948		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	-		
<b>Alapvető szavatolótőke-szükséglet</b>	<b>R0100</b>	<b>12 774 824</b>		

A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása

		C0100
Működési kockázat	R0130	1 733 281
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	- 18 935
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	- 850 175
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	-
<b>Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül</b>	<b>R0200</b>	<b>13 638 995</b>
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	-
<b>Szavatolótőke-szükséglet</b>	<b>R0220</b>	<b>13 638 995</b>
<b>A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk</b>		
<b>Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény</b>	<b>R0400</b>	<b>-</b>
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0410	-
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0420	-
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0430	-
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440	-

## S.28.02.01

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

	MCR components	
	Nem-életbiztosítási tevékenység	Életbiztosítási tevékenység
	MCR(NL, NL) Result	MCR(NL, L)Result
	C0010	C0020
Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	2 227 167	-

	Nem-életbiztosítási tevékenység		Életbiztosítási tevékenység	
	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)
	C0030	C0040	C0050	C0060
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0020	-	-	-
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0030	240 124	1 488 392	-
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040	-	-	-
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050	5 321 231	4 458 405	-
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060	1 484 785	4 529 573	-
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070	106 681	160 580	-
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080	1 451 737	2 599 213	-
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090	1 056 229	551 399	-
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100	292	103	-
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110	-	37 424	-
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120	171 750	652 213	-
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130	198 842	605 951	-
Nem arányos egészség-viszontbiztosítás	R0140	-	-	-
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	R0150	-	-	-
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	R0160	-	-	-
Nem arányos vagyon-viszontbiztosítás	R0170	-	-	-

	Nem-életbiztosítási MCR(L, NL) Result		Életbiztosítási MCR(L, L) Result	
	C0070		C0080	
	R0200	103 859	1 307 770	

Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan

Nyerésgrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások  
 Nyerésgrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkreionális nyereséggrészesedések Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási kötelezettségek  
 Egyéb életbiztosítási (élet- viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség- viszontbiztosítási) kötelezettségek  
 Teljes kockázatosított tőke az életbiztosítási és élet- viszontbiztosítási kötelezettségek összessége tekintetében

	Nem-életbiztosítási tevékenység		Életbiztosítási tevékenység	
	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges)	Nettó teljes kockázatosított tőke (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges)	Nettó teljes kockázatosított tőke (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység)
	C0090	C0100	C0110	C0120
R0210	-		13 657 250	
R0220	-		312 496	
R0230	-		71 017 912	
R0240	1 174 339		-	
R0250		113 140 107		459 394 013

**A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása**

Lineáris MCR  
 SCR  
 MCR felső korlátja  
 MCR alsó korlátja  
 Kombinált MCR  
 MCR abszolút alsó korlátja  
**Minimális tőkeszükséglet**

	C0130
R0300	3 638 796
R0310	13 638 995
R0320	6 137 548
R0330	3 409 749
R0340	3 638 796
R0350	2 290 000
R0400	3 638 796

**Nem-életbiztosítási és életbiztosítási tevékenységek minimális tőkeszükségletének kiszámítása**

Elvi lineáris MCR  
 Elvi szavatolttőke-szükséglet a többlettőke-szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)  
 Elvi MCR felső korlátja  
 Elvi MCR alsó korlátja  
 Elvi kombinált MCR  
 Az elvi MCR abszolút alsó korlátja  
 Elvi MCR

	Nem-életbiztosítási tevékenységek		Életbiztosítási tevékenységek	
	C0140	C0150	C0140	C0150
R0500	2 331 026	1 307 770		
R0510	8 737 191	4 901 804		
R0520	3 931 736	2 205 812		
R0530	2 184 298	1 225 451		
R0540	2 331 026	1 307 770		
R0550	3 681	3 681		
R0560	2 331 026	1 307 770		