



# A FIZETŐKÉPESSÉGRŐL ÉS A PÉNZÜGYI HELYZETRŐL SZÓLÓ JELENTÉS

A SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt.

2017.12.31-re szóló éves jelentése

2018. május 04.

---

<b>A JELENTÉSTEVŐ ADATAI</b>	<b>5</b>
<b>A vállalkozás neve és jogi formája</b>	<b>5</b>
<b>A vállalkozás pénzügyi felügyeletéért felelős felügyeleti hatóság neve és kapcsolatfelvételi adatai</b>	<b>5</b>
<b>Csoportfelügyeleti hatóságának neve és kapcsolatfelvételi adatai</b>	<b>5</b>
<b>A vállalkozás külső könyvvizsgálójának neve és kapcsolatfelvételi adatai:</b>	<b>5</b>
<b>A vállalkozásban minősített részesedéssel bírók bemutatása</b>	<b>5</b>
<b>A vállalkozás pozíciójának részletei a csoport jogi szerkezetén belül</b>	<b>5</b>
<b>A Fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló jelentés jogi háttere</b>	<b>5</b>
<b>ALKALMAZOTT RÖVIDÍTÉSEK, FOGALMAK</b>	<b>6</b>
<b>A. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS TELJESÍTMÉNY BEMUTATÁSA</b>	<b>7</b>
<b>A.1 Üzleti tevékenység</b>	<b>7</b>
Az üzleti év eredményessége, tőkeellátottság	10
Terv/ Tény összehasonlítás	10
Munkatársak	11
<b>A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása)</b>	<b>12</b>
Nem élet ágak	12
Élet ágak	12
Biztosítási tevékenység	13
<b>A.3 Befektetési tevékenység bemutatása</b>	<b>13</b>
<b>B. IRÁNYÍTÁSI RENDSZER</b>	<b>15</b>
<b>B.1 Általános információk az irányítási rendszerről</b>	<b>15</b>
A Társaság irányító és felügyeleti egységei	15
Alapító	15
Az Igazgatóság	15
Felügyelő Bizottság	15
Könyvvizsgáló	15
A Társaság munkaszervezete, szervezeti felépítése, feladatkörök	16
<b>B.3 Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést</b>	<b>22</b>
<b>B.4 Belső Kontroll rendszer</b>	<b>23</b>
<b>B.5 Belső ellenőrzési rendszer</b>	<b>23</b>
<b>B.6 Aktuáriusi feladatkör</b>	<b>24</b>
<b>B.7 Kiszervezés</b>	<b>24</b>
<b>C. KOCKÁZATI PROFIL</b>	<b>25</b>
<b>C.1 Biztosítási kockázat</b>	<b>25</b>
Életbiztosítási kockázati modul	25
Egészségbiztosítási kockázati modul	26

<i>NSLT egészségbiztosítási kockázati részmodul</i>	26
<i>Egészségbiztosítási katasztrófakockázati részmodul</i>	26
<i>Nem-életbiztosítási kockázati modul</i>	27
<b>C.2 Piaci kockázat</b>	<b>29</b>
<b>C.3 Hitelkockázat</b>	<b>30</b>
Type1 kockázatok	30
Type2 kockázatok	31
<b>C.4 Likviditási kockázat</b>	<b>31</b>
Jövőbeli díjak várható profittartalma	31
Nem-életbiztosítások és NSLT Egészségbiztosítások	31
Életbiztosítások	32
<b>C.5 Működési kockázat</b>	<b>32</b>
<b>D. SZAVATOLÓTŐKE-MEGFELELÉSI ÉRTÉKELÉS</b>	<b>34</b>
<b>D.1 Eszközök</b>	<b>34</b>
Immateriális javak	34
Saját használatú Ingatlanok, tárgyi eszközök	34
Befektetések (unit-linked szerződések nélkül)	35
Részvények	35
Kötvények	35
Befektetési alapok	35
Kölcsönök	36
Unit-linked szerződésekhez kapcsolódó befektetések	36
Viszontbiztosítási tartalékok	36
Biztosítási kötvénytulajdonokkal és közvetítőikkel szemben fennálló követelések	36
Nem biztosítástechnikai követelések	37
Pénzeszközök	37
Egyéb, máshová nem sorolt eszközök	37
<b>D.2 Technical provisions - Biztosítástechnikai tartalékok</b>	<b>38</b>
NSLT Egészségbiztosítási ágazatok	38
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás (LoB 1)	38
Jövedelembiztosítás (LoB 2)	39
Nem-életbiztosítási ágazatok	40
Gépjármű-felelősségbiztosítás (LoB 4)	40
Egyéb gépjármű-biztosítás (LoB 5)	41
Tengeri, légi és szállítási biztosítás (LoB 6)	42
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása (LoB 7)	43
Általános felelősségbiztosítás (LoB 8)	44
Segítségnyújtás (LoB 11)	45
Életbiztosítási ágazatok	45
Nyerésrészesedéssel járó biztosítás (LoB 30)	45
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás (LoB 31)	47
Egyéb életbiztosítás (LoB 32)	48
Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok (LoB 34)	48
A Szolvencia II elveken nyugvó és a pénzügyi beszámolóban szereplő tartalékok összehasonlítása	49
Nem-életbiztosítások és NSLT Egészségbiztosítások	49
Életbiztosítások	50
Volatilitási kiigazítás hatása	51

---

<b>D.3 Egyéb kötelezettségek</b>	<b>52</b>
Egyéb, nem biztosítástechnikai tartalék	52
Nyugdíjjuttatási kötelezettségek	52
Biztosítási kötvénytulajdonosok és közvetítők felé fennálló kötelezettségek	52
Viszontbiztosítási kötelezettségek	53
Egyéb, nem biztosítástechnikai kötelezettségek	53
Egyéb, máshová nem sorolt kötelezettségek	53
<b>E. TŐKEKEZELÉS</b>	<b>54</b>
<b>E.1 Szavatoló tőke</b>	<b>54</b>
Sajáttőke (rendelkezésre álló szavatolótőke) összetétele	54
<b>E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet</b>	<b>55</b>
A szavatolótőke-szükséglet részletezése	55
Minimális tőkeszükséglet részletezése	57
<b>1. sz. függelék – a SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. szervezeti felépítése</b>	<b>58</b>
<b>2. sz. függelék – a SII-ES JELENTÉS TÁBLÁK</b>	<b>59</b>

## **A JELENTÉSTEVŐ ADATAI**

### **A VÁLLALKOZÁS NEVE ÉS JOGI FORMÁJA**

SIGNAL IDUNA Biztosító Zártkörűen működő Részvénytársaság

### **A VÁLLALKOZÁS PÉNZÜGYI FELÜGYELETÉÉRT FELELŐS FELÜGYELETI HATÓSÁG NEVE ÉS KAPCSOLATFELVÉTELI ADATAI**

Magyar Nemzeti Bank (1054 Budapest, Szabadság tér 9.; Tel: +36 1 428-2600)

### **CSOPORTFELÜGYELETI HATÓSÁGÁNAK NEVE ÉS KAPCSOLATFELVÉTELI ADATAI**

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Németország, Graurheindorfer Str. 108  
53117 Bonn; Tel: 0228 / 4108 - 0)

### **A VÁLLALKOZÁS KÜLSŐ KÖNYVVIZSGÁLÓJÁNAK NEVE ÉS KAPCSOLATFELVÉTELI ADATAI:**

A könyvvizsgálatot a Mazars Könyvszakértő és Tanácsadói Kft. (1123 Budapest, Nagyenyed  
utca 8-14. kamarai bejegyzési száma 000220, telefon +36 (1) 429 3010, www.mazars.hu)  
látja el, a könyvvizsgálatért személyében is felelős, Molnár Andrea Kinga (a.n. Dr. Kovács  
Mária Ibolya, 2096 Üröm, Kormorán utca 16/b, kamarai tagság száma: 007145).

### **A VÁLLALKOZÁSBAN MINŐSÍTETT RÉSZESEDESSSEL BÍRÓK BEMUTATÁSA**

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung Aktiengesellschaft (Germany 44139 Dortmund,  
Joseph-Scherer Strasse 3.) - 100% tulajdonrész.

### **A VÁLLALKOZÁS POZÍCIÓJÁNAK RÉSZLETEI A CSOPORT JOGI SZERKEZETÉN BELÜL**

Irányított részvénytársaság

### **A FIZETŐKÉPESSÉGRŐL ÉS A PÉNZÜGYI HELYZETRŐL SZÓLÓ JELENTÉS JOGI HÁTTERE**

A fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés az Európai parlament és az Európai tanács  
által elfogadott 2009/138/EC Szolvencia II-es direktíva és a (EU) 2015/35 számú felhatalmazáson  
alapuló rendelet (különösképpen a XII. fejezet) alapján készült és összhangban áll az e  
dokumentumokban lefektetett követelményekkel.

## **ALKALMAZOTT RÖVIDÍTÉSEK, FOGALMAK**

- BIT, Bit. - 2014. évi LXXXVIII. biztosítási törvény
- LG, SI – local gaap, azaz nemzeti szabályozás szerinti
- SII – Solvency II
- ÁKK – Államadósság kezelő központ
- SCR – Solvency Capital Requirement, azaz szavatolótőke szükséglet
- MCR – Minimum Capital Requirement, azaz minimális szavatolótőke szükséglet
- VB – viszontbiztosítás
- NSLT: – Életbiztosításokhoz nem hasonló egészségbiztosítás

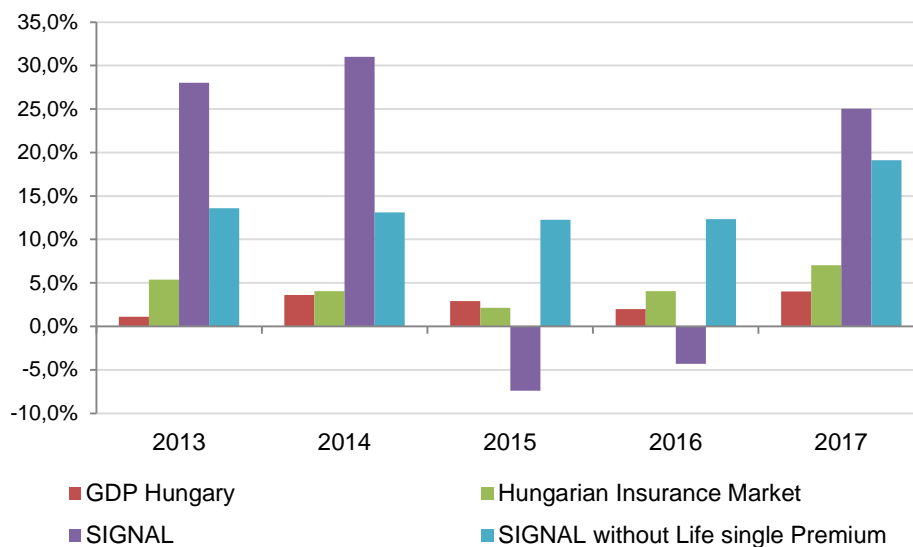
Az adatokat Ft-ban tüntetjük fel, ahol ettől eltérünk, ott azt külön jelezzük.

## A. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS TELJESÍTMÉNY BEMUTATÁSA

A következő fejezetben röviden bemutatjuk a magyar biztosítási piac helyzetét valamint azt, hogy a piacon milyen a piaci részesedésünk. Ezután a jövőbeni stratégiánkról ejtünk néhány szót. A stratégiánk főbb pontjai a következők: Az utóbbi évben teljesen megújítottuk az életbiztosítási termékeinket, a következő cél, hogy ugyan ezt véghezvigyük a nem-élet portfólióinkban is. Az erőforrásainkat erre a szegmensre koncentráljuk, és a következő években új nem-élet termékeket fogunk piacra dobni. Egy másik kulcs eleme a stratégiánknak az informatikai rendszereink megújítása annak érdekében, hogy felkészültek legyünk a digitális világra, ahol a gyors, megbízható és biztonságos IT rendszerek nélkülözhetetlenek egy vállalkozás életében. A fejezet végén ezután számot adunk a befektetési teljesítményünkről.

### A.1 ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

2017-ben a magyar biztosítási piac 7,0%-kal bővült, ami jó indikátora a gazdaság általános állapotának, és a 4,0%-os GDP növekedéssel szoros korrelációt mutat. Az életbiztosítási díjbevétel 5,0%-os fejlődése mellett a nem-életbiztosítások 9,0%-os növekedést értek el. Ennek a növekedésnek a motorja a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítás, ami közel 50%-ban járult hozzá a nem-életbiztosítási piac fejlődéséhez. Emellett a casco-, valamint a lakossági- és vállalati vagyonbiztosítások is kétszámjegyű növekedést értek el.



Az előző üzleti évről egy több részletet bemutató táblázat, ami az egyes ágazatok díjbevételeit szemlélteti.

A SIGNAL IDUNA BIZTOSÍTÓ ZRT.  BRUTTÓ DÍJBEVÉTELE	Millió HUF			Millió EUR		
	2017	2016	Változás 2017/2016 %	2017	2016	Változás 2017/2016 %
<b>Díjbevétel összesen</b>	<b>25 794</b>	<b>20 627</b>	<b>25,0%</b>	<b>83,2</b>	<b>66,3</b>	<b>25,4%</b>
Élet	15 790	12 244	29,0%	50,9	39,4	29,4%
Klasszikus	1 938	2 023	-4,2%	6,3	6,5	-3,9%
- folyamatos díjfizetésű	1 837	1 874	-2,0%	5,9	6,0	-1,7%
- egyszeri díjas	101,7	149	-31,7%	0,3	0,5	-31,5%
Unit-linked	13 852	10 221	35,5%	44,7	32,9	35,9%
- folyamatos díjfizetésű	9 165	7 378	24,2%	29,6	23,7	24,6%
- egyszeri díjas	4 686	2 843	64,8%	15,1	9,1	65,3%
Nem-élet	10 003	8 383	19,3%	32,3	26,9	19,7%
Baleset és betegség	1 110	1 011	9,8%	3,6	3,2	10,1%
Vagyon	4 206	3 712	13,3%	13,6	11,9	13,7%
- privát	2 642	2 300	14,8%	8,5	7,4	15,2%
- vállalkozói	1 565	1 412	10,8%	5,0	4,5	11,2%
Gépjármű	4 688	3 660	28,1%	15,1	11,8	28,5%
- KGFB	3 414	2 555	33,6%	11,0	8,2	34,0%
- CASCO	1 274	1 105	15,3%	4,1	3,6	15,6%

HUF/EUR árfolyam (MNB)

310,1

311,1

Forrás: Controlling riport 2017/12

A SIGNAL IDUNA Biztosító díjbevételei 2017-ben 25,0%-kal emelkedtek, és 25,8 milliárd forintot értek el. Az életbiztosítási ág a befektetéshez kötött életbiztosítások 35,5%-os növekedése révén jelentős előrelépést mutat, miközben a nem-életbiztosítási ágban szintén a piaci átlag több mint kétszeresét jelentő fejlődést sikerült elérni.

Az életbiztosítások területén 29,0%-os növekedés következett be, és 15,8 milliárd forint díjbevétele értünk el. A befektetéshez kötött életbiztosítások díjbevétele 35,5%-kal emelkedett, ami lényegesen magasabb a befektetéshez kötött életbiztosítások piacán 2017-ben tapasztalt fejlődésnél. Az egyszeri díjas díjbevétel emelkedése jelentősen hozzájárult ehhez a fejlődéshez, de a folyamatos díjas díjbevétel 24,2%-os növekedése is kiemelkedő.

A baleset- és betegségbiztosítási díjbevétel 9,8%-kal emelkedett 2017-ben, és meghaladta az 1,1 milliárd forintot.

A vagyonbiztosítások díjbevételei 4,2 milliárd forintot tettek ki, ami az ágazat 13,3%-os növekedését jelenti.

A magán vagyonbiztosítások díjbevétele 14,8%-kal 2,6 milliárd forintra emelkedett. A vállalkozói vagyonbiztosítások 1,6 milliárd forint díjbevétele hoztak, ami 10,8%-os növekedésnek felel meg.

A gépjármű-biztosítások díjbevétele 28,1%-kal emelkedett és 4,7 milliárd forintot ért el 2017-ben.

Az életbiztosítások területén az egyszeri díjak emelkedése mellett a nyugdíjbiztosítások befektetési egységekhez kapcsolt változatai a dominánsak.

A piactól 2018-ban hasonló növekedést várunk, amelyben a vagyonbiztosítások, lakás,- kis- és közép vállalati, valamint a felelősségbiztosítások lehetnek a húzóerő. Az egészségbiztosítási áttörés még várat magára. Folytatódni látszik a nyugdíjbiztosítások egyenletes növekedése, és a kockázati biztosítások folyamatos bővülése is.

A 2017-es évet is várhatóan a hazai GDP 4%-os bővüléséhez mérhetően hasonló biztosítási piaci díjbevétel növekedés jellemezte, bár végleges adataink még nincsenek a MABISZ piaci statisztikából.



Amit azonban biztosan tudunk, hogy ennek két hajtóereje egyrészt a KGFB valamint a unit linked biztosításként szintén erősen növekvő díjbevételű nyugdíjbiztosítási termék-. Ez utóbbiak szerződés darabszáma - 3 év adókedvezménnyel támogatott időszak után - elérheti a 200 ezer darabot és díjbevétele meghaladhatja a 40 milliárd forintot

A többi biztosítási termékcsoporthoz képest hasonló növekedési számokat látunk, mint a megelőző évben, azaz inkább reálértéken stagnálás közeli állapotot, talán a casco biztosítások növekedése az egyetlen kivétel. Az életbiztosítási díjtaralékok, valamint az összes szerződés darabszám, továbbá a GDP arányos élet, nem-életbiztosítási lakossági penetráció ( 2,4%) sem mutat egyelőre javulást, így a V4-ek tekintetében kissé állandósult hazánk lemaradása az említett biztosítási telítettségi mutatókat figyelembe véve. Ami jó hír lehet, hogy az MNB is észlelte ezt a leszakadó folyamatot és egy 10 éves időtávú felzárkózási biztosítási piaci pályát publikáló tanulmányt jelentetett meg a közelmúltban, amelynek szinte minden elemével azonosulni tudunk.

Társaságunk fejlődése immár 6 éve töretlen, a 2017-es, díjbevételünk mintegy 25%-kal nőtt, így várhatóan a SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. továbbra is, – stratégiai céljának megfelelően – a piacvezetők mögötti középmezőny felső szegmensébe tart. Ez együtt jár nemcsak országos lakossági lefedettségünk növekedésével, hanem a vidéki nagyvárosi és a fővárosi penetrációnk jelentős növekedésével is. Feltett célunk, hogy a fiatalabb, valamint a magasabb jövedelmű középosztály-generációk között mind nagyobb számban jelen legyünk.

A 2017-es év eseményeihez tartozik, hogy végrehajtottunk egy név kiegészítést, így immár SIGNAL IDUNA Biztosítóként az anyavállalatunkkal, valamint a külföldi leányvállalatokkal név-azonosan építhetjük a márka identitáshoz fűződő erősségeinket és az ügyfelek körében ismertségünket, valamint elégedett ügyfeleink tovább ajánlási lehetőségeit. A névváltással ugyanis megfogalmaztuk erősségeinket, stratégiai képességeink fejlesztésének irányát írott formában is. Ennek középpontjába az ügyfelekkel „azonos szemmagasságban” folytatott, tehát őket partnerként kezelő szolgáltatásainkat és kommunikációnkat helyeztük. Munkánkat folyamatosan visszamérik azok a független piaci elismerések – pl az „Év Ügyfélbarát Biztosítója” alkuszi díjak 1-3. helyezései – amelyekben részesülünk.

2017-ben élet-, nem-életbiztosítási díjbevételünk 25,8 milliárd HUF, adózott eredményünk 214,4 millió HUF, míg saját tőkére vetített eredményességünk 4,4% volt.

Eredményeinket összegezve azt láthatjuk, hogy értékesítési hálózataink minden korábbi rekordot megdöntöttek a társaság életében és mindösszesen 10,2 milliárd HUF új szerzéssel (folyamatos díjak: 7,6 milliárd HUF, egyszeri díjak: 2,6 milliárd HUF) 24 éves történetünk legnagyobb üzleti teljesítményét értük el!

Mindenhol túlszárnyaltuk terveinket, de legnagyobb sikerünket az UL biztosítások terén, élet alkusz hálózatunkkal értük el, az etikus életbiztosítási MNB ajánlásnak megfelelő új termékgenerációkkal. A piacon mintegy 4%-os újszerzés visszaeséssel ellentétben (folyamatos díjas UL biztosítási szerzést tekintve) nálunk 3,8 milliárd HUF-ot meghaladó új szerzéssel, terveink több mint kétszeresével új házi rekordot állítottunk fel. Visszautalva az ügyfélszegmensekre, itt elsősorban városi, 45 év alatti célcsoportban tudtunk erősen bővülő portfóliót építeni. Így az UL folyamatos biztosítási díjbevételünk 24,2%-kal haladta meg az előző évit, míg a klasszikus életbiztosításoknál a lejáratok miatt minimális (-2,2%) díjbevétel csökkenésünk volt.

Továbbra is 4 értékesítési csatornán, diverzifikáltan adunk el célcsoport függően élet- és nem-életbiztosításokat, ezért különösen jelentős, hogy mind a négy csatornán terveinknek megfelelően a másik sikerterületünk az egyéni-családi balesetbiztosítás volt, 9,8%-os díjbevétel bővüléssel.

A lakás és kisvállalati szegmensekben mind a takarékszövetkezeti hálózatunk, mind a kompozit alkuszi hálózatunk és kisebb mértékben a saját exkluzív üzletkötőink is jelentősen növelték aktivitásukat, lakásbiztosításban 19,4 %-kal, míg kisvállalati szegmensben 32,5%-kal növelték eladásainkat és díjbevételünk is megfelelően gyarapodott. (14,8, illetve 8,4%-kal)

A gépjármű biztosítások nem képeznek stratégiai prioritást, inkább ügyfél-kiszolgáló jellegük miatt tartjuk őket fontosnak. A KGFB-ban - hasonlóan a piachoz - jelentősen megugrott mind szerzés darabszámunk, mind árbevételünk. (32,9% illetve 33,6%-kal)

Folytattuk informatikai megújulásunkat, a SIGNAL IDUNA középtávú stratégiája keretében így az új unit linked biztosítások már az új állomány-nyilvántartó rendszerünkbe kerülnek rögzítésre, ahol ezek számára a szolgáltatásokat is innen nyújtjuk, valamint elektronikus és hagyományos formában érkező UL ajánlatainkat is ide rögzítjük.

Az új jutalék elszámolásokat és a gazdálkodásunkat segítő, részünkre fejlesztett jutalék modul is befejezéséhez közeledik. Továbbá következő lépésként elvégeztük a nem-életbiztosítási állomány nyilvántartó szoftver fejlesztésének specifikációját és a beszerzésre 2018-ban döntést fogunk hozni, így téve teljessé a régi „alaprendszereink” majdani cseréjét. Mindezekről a felhasználó barát felületeken és teljesebb funkcionalitáson túl azt várjuk, hogy gyorsul a kiszolgálásunk ügyfeleink felé és az új termékek, szolgáltatások piacra lépési ideje is rövidül.

A SII rendszer szerinti működésünket és a társaság üzleti tevékenységének ehhez igazított, prudens, kockázat-érzékeny és előrelátó szemléletét sikeresen bevezettük és folyamatosan fejlesztjük.

Összefoglalva várható üzleti fejlődésünket, a 2018-as üzleti évre elmondható, hogy innovatív és dinamikus csapatunk ügyfél és értékesítési partner központúan fejlődik, amely egyaránt záloga lesz a növekvő fogyasztás és a társadalmi gyarapodás öngondoskodási és kockázatalapú kiszolgálásának.

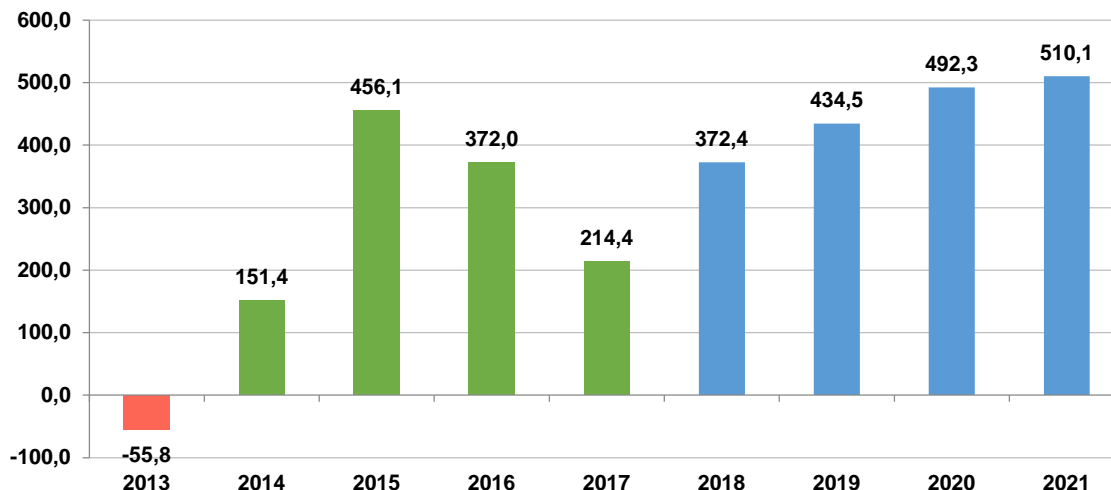
## AZ ÜZLETI ÉV EREDMÉNYESSÉGE, TŐKEELLÁTOTTSÁG

A SIGNAL IDUNA Biztosító adózott eredménye 2017-ben 214 millió Ft nyereség volt.

Az életbiztosítási díjbevétel és a befektetési bevétel jelentős részét 2017-ben is a biztosítástechnikai tartalékok növelésére fordítottuk.

A mérleg fordulónap és a mérleg készítésének időpontja között jelentős esemény nem következett be.

Eredmény (millió HUF)



## TERV/ TÉNY ÖSSZEHAJONLÍTÁS

Az újszerzés állománydíja a tervekhez képest több mint 60%-os túlteljesítést mutatott év végén. A klasszikus élet- és a balesetbiztosítások kivételével minden ágazat jelentősen a tervezett szint felett teljesített. Különösen kedvező, hogy ez a tervtúlteljesítés úgy jött létre, hogy a folyamatos díjas újszerzés közel 80%-kal, az egyszeri díjas újszerzés pedig több mint 30%-kal haladta meg a tervezettet. A legnagyobb mértékben a befektetéshez kötött életbiztosítások újszerzése haladta meg a tervet, de a gépjármű-biztosítások, azon belül is kötelező gépjármű felelősségbiztosítások szintén a

tervezett szint közel dupláját érték el. Ez utóbbiban nagy szerepe van a piaci díjszínvonal emelkedésének is.

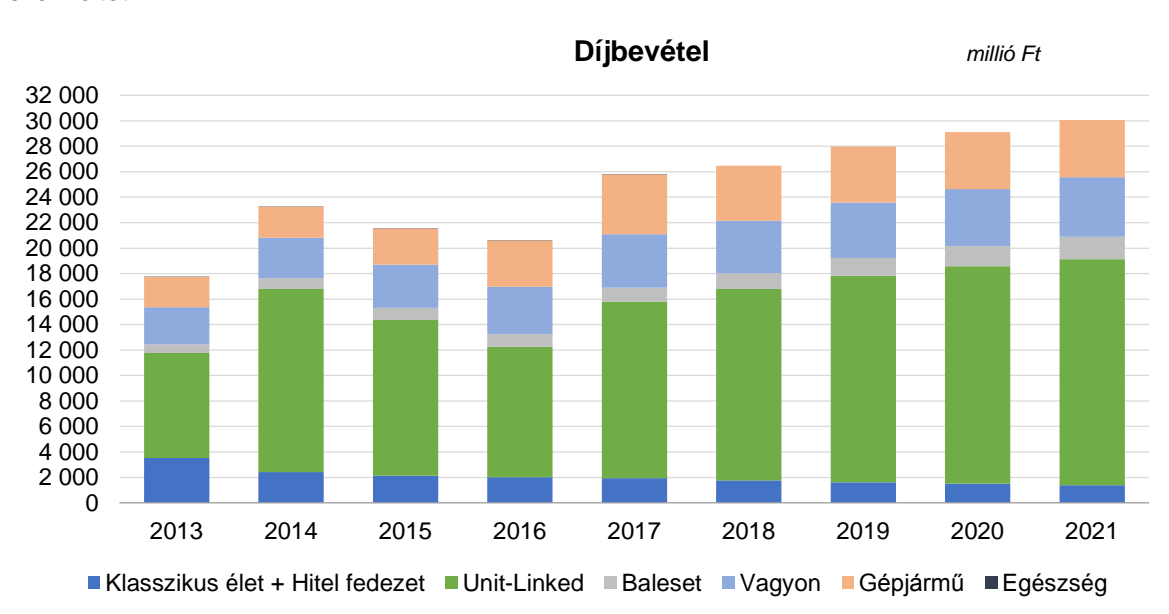
A folyamatos díjas befektetéshez kötött életbiztosításokban 112,7%-kal a terv felett teljesítettünk, egy kiemelt partnerünk teljesítményének emelkedése révén. Ebben az eredményben fontos szerepe volt a 2017-re bevezetett új életbiztosítási termékek megfelelő pozícionálásának is.

A nem-életbiztosításokban szinte kivétel nélkül jelentősen a terv felett teljesítettünk (vagyonbiztosítások +20,5%, gépjármű-biztosítások +99,1%).

Az eredményünk (214,4 millió Ft) ugyanakkor elmaradt a tervezetthez (376,3 m Ft) képest. Az elmaradás oka a nagymértékű nem-életbiztosítási állományfejlődés mellett, hogy ugyanakkor a nem-életbiztosítások kárhányada is jelentősen a tervezett felett alakult néhány nagyobb kár, illetve a kedvezőtlen időjárási esemény következtében. A károk terv feletti alakulása legnagyobb mértékben a vagyonbiztosításokat, illetve a gépjármű-biztosításokat érintette.

A költségekben a tervhez képest jelentős tervtúllépés alakult ki, de ez az eredményt nem rontotta, mivel ez jelentős részben a nem-életbiztosítási szerződésállomány növekedésével összefüggő, tételes költségek emelkedésére vezethető vissza. A megemelkedett kár-darabszám miatt a kárrendezési költségek is jelentős emelkedést mutattak.

A következő ábra a múltbéli díjbevételeinket (2013-2017), valamint a jövőbeni (2018-2021) terveinket szemlélteti.



## MUNKATÁRSÁK

2017. december 31-én a SIGNAL IDUNA Biztosítónál 202 főállású munkatárs volt alkalmazásban, ebből 168 fő a vezérigazgatóságon és 34 fő az országos értékesítési hálózatban. A főállású dolgozókon kívül még 141 vállalkozóval volt biztosítónk kizárólagos értékesítési kapcsolatban.

**A.2 BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA)****NEM ÉLET ÁGAK**

millió Ft	Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelem-biztosítás	Gépjármű felelősség-biztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősség-biztosítás	Segítségnyújtás	Összesen
<b>Megszolgált díjak</b>									
Bruttó, közvetlen	1	1 294	3 135	1 218	1	3 526	507	69	9 751
Viszontbiztosító részesedése (-)	0	12	101	0	0	382	7	0	502
Nettó	1	1 282	3 034	1 218	1	3 144	500	69	9 249
<b>Kárköltségek</b>									
Bruttó, közvetlen	0	363	1 937	930	0	1 677	140	4	5 050
Viszontbiztosító részesedése (-)	0	6	0	0	0	38	0	0	43
Nettó	0	357	1 937	930	0	1 639	140	4	5 006
<b>Kár management költség</b>									
Bruttó, közvetlen	1	25	216	16	0	370	27	0	654
Viszontbiztosító részesedése (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nettó	1	25	216	16	0	370	27	0	654
<b>Bruttó eredmény</b>	<b>1</b>	<b>906</b>	<b>983</b>	<b>272</b>	<b>1</b>	<b>1 480</b>	<b>339</b>	<b>65</b>	<b>4 047</b>
<b>Nettó eredmény</b>	<b>1</b>	<b>899</b>	<b>882</b>	<b>272</b>	<b>1</b>	<b>1 135</b>	<b>332</b>	<b>65</b>	<b>3 588</b>

**ÉLET ÁGAK**

millió Ft	Nyerésrészesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás	Egyéb életbiztosítás	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Összesen
<b>Megszolgált díjak</b>					
Bruttó, közvetlen	1 486	13 575	521	0	15 582
Viszontbiztosító részesedése (-)	0	0	0	0	0
Nettó	1 486	13 575	521	0	15 582
<b>Kárköltségek</b>					
Bruttó, közvetlen	2 505	6 526	72	0	9 104
Viszontbiztosító részesedése (-)	0	0	0	0	0
Nettó	2 505	6 526	72	0	9 104
<b>Kár management költség</b>					
Bruttó, közvetlen	9	41	2	0	52
Viszontbiztosító részesedése (-)	0	0	0	0	0
Nettó	9	41	2	0	52
<b>Bruttó eredmény</b>	<b>-1 029</b>	<b>7 008</b>	<b>447</b>	<b>0</b>	<b>6 426</b>
<b>Nettó eredmény</b>	<b>-1 029</b>	<b>7 008</b>	<b>447</b>	<b>0</b>	<b>6 426</b>

**BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG**

A fenti táblázatok utolsó két sora a technikai eredményt mutatják, mind bruttó mind nettó értékre vetítve minden általunk használt SII-es ágazatra.

**A.3 BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA**

A következő táblázat a befektetések és pénzeszközök 2017. évi teljesítményét mutatja be eszközkategóriánként. Ezen eszközök mérlegértéke 2017.12.31-én 67.394 millió forint.

Az eszközökön 2017-ben elért eredmény +3.249 millió forint volt.

*adatok Ft-ban*

Eszközkategória	Osztalék	Kamat	Bérleti díj	Realizált nyereség / veszteség	Nem realizált nyereség / veszteség
Államkötvények	0	1 003 406 414	0	19 893 654	-201 635 721
Vállalati kötvények	0	30 040 575	0	0	-2 079 029
Pénzeszközök	0	506 313	0	0	0
Befektetési alapok	0	0	0	116 846 448	26 344 869
Unit-linked szerződésekhez kapcsolódó befektetések	0	0	0	2 244 050 325	0
Részvények	0	0	0	0	5 899 343
Kölcsönök	0	6 175 973	0	0	0

**Államkötvények**

A befektetési portfóliónk 93,3%-ban magyar állampapírokat tartalmaz. Az állampapírokon elért eredmény 2017-ben +821,7 millió forint volt.

**Vállalati kötvények**

A befektetéseink 6%-a vállalati kötvényekből áll. Ezzel a befektetési formával nagyobb eredmény érhető el, mint az államkötvényekkel, és a befektetési portfólió diverzifikáltságát is javítják.

A 2017-es év eredménye +28 millió forint volt ebben az eszközkategóriában.

**Pénzeszközök**

Ezen a soron kerülnek kimutatásra a bankszámlák egyenlegei, a lekötött betétek, valamint a pénztáregyenleg is. Ezeknek az eszközöknek az értéke 2017 év végén 3.236 millió forint volt.

Az eszközkategóriába tartozó folyószámlakamat, valamint a lekötött betétek kamatai alacsony szinteken voltak a 2017-es évben. Ezért az év során csupán +506 ezer forint kamatbevételt sikerült elkönyvelni a pénzeszközökön.

**Befektetési alapok**

A befektetési alapok a portfóliónk 0,3%-át tették ki 2017 év végén. Az kitettségenket az év folyamán csökkentettük.

2017-ben +143,2 millió forint eredményt értünk el a befektetési alapjainkkal.

## **Unit-linked szerződésekhez kapcsolódó befektetések**

Az eszközkategória piaci értéke 2017.12.31-én 42.407 millió forint volt. 43 befektetési alap szerepel itt, melyek közül 29 forintban, míg 14 euróban denominált.

A unit-linked szerződésekhez kapcsolódó befektetések 2017-es évi eredménye +2.244 millió forint volt.

## **Részvények**

2017 év végén a részvényportfólióink piaci értéke 83,7 millió forint volt, ez befektetéseink 0,4%-a. A részvényekkel a 2017-es év folyamán +5,9 millió forint eredményt értünk el.

## **Kölcsönök**

Ezen a soron kerül kimutatásra a munkáltatói kölcsönön, valamint a biztosítási kötvénykölcsönön elért eredmény. A kölcsönökön elért éves eredmény 6,2 millió forint volt.

## **Befektetésekhez kapcsolódó költségek**

2017-ben a befektetési tevékenységből adódóan 46,6 millió forint költséget számoltunk el. Ez az összeg többek között tartalmazza a letétkezelési díjat, valamint a vagyonkezelési díjat is.

## **B. IRÁNYÍTÁSI RENDSZER**

A következő szekcióban társaságunk irányítási rendszerét mutatjuk be. Ehhez nélkülözhetetlen bemutatni a szervezeti felépítését, illetve, hogy egyes kiemelten fontos feladatkörök milyen feladatot látnak el a szervezeten belül.

A SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. szervezeti felépítése a Függelékben (1. sz.) tekinthető meg.

### **B.1 ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ IRÁNYÍTÁSI RENDSZERRŐL**

#### **A TÁRSASÁG IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELETI EGYSÉGEI**

##### **ALAPÍTÓ**

A Társaság legfőbb szerve az Alapító Részvényes, mely a részvényesek összességéből áll. Az Alapító Részvényes kizárólagos hatáskörébe tartozik minden olyan kérdés, melyet törvény vagy az Alapító Okirat oda utal. Rendes közgyűlést évente legalább egyszer kell tartani, szükség esetén rendkívüli közgyűlés összehívásának van helye. Az összehívást az Igazgatóság rendeli el.

Mivel a Társaság jelenleg egyszemélyes részvénytársaságként működik, ezért a Közgyűlés hatáskörét az Alapító Részvényes Alapítói Határozatok kiadásával gyakorolja.

##### **AZ IGAZGATÓSÁG**

Az Igazgatóság, mint a Társaság ügyvezető szerve, irányítja a Társaság tevékenységét és ellátja mindazon feladatokat, melyeket törvény vagy az Alapító Okirat a hatáskörébe utal. Jogait és kötelezettségeit testületként gyakorolja. A Társaság legfőbb döntéshozó testülete. Havonta ülésezik, melyről írásbeli jegyzőkönyv készül.

Az Igazgatóság jelenleg 3 tagból áll; vezetője az „Elnök-vezérigazgató” címet viseli.

Az Igazgatóság az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről és az üzletpolitikáról beszámol a Közgyűlés (az Alapító Részvényes) és a Felügyelő Bizottság felé.

##### **FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG**

A Felügyelő Bizottság ellenőrzi a Társaság ügyvezetését, hogy az megfelel-e a törvényi előírásoknak és az Alapító Okiratban foglaltaknak; irányítja a Belső Ellenőrzést. A Felügyelő Bizottság testületként jár el, jelenleg 5 tagja van.

##### **KÖNYVVIZSGÁLÓ**

A könyvvizsgáló feladata, hogy gondoskodjon a számviteli törvényben meghatározott könyvvizsgálat elvégzéséről. A könyvvizsgáló további, a Társaság által végzett biztosítási tevékenység sajátosságaival összefüggő feladatait és kötelezettségeit a Bit. 71. § tartalmazza. A könyvvizsgálót az Alapító Részvényes választja, határozott időre.

---

**A TÁRSASÁG MUNKASZERVEZETE, SZERVEZETI FELÉPÍTÉSE, FELADATKÖRÖK****A Bit. szerinti egyéb vezetők és kiemelten fontos feladatköröket betöltő személyek**

1. A biztosító **vezető biztosításmatematikusa** (aktuáriusa) aláírásával igazolja
  - a felügyeleti jelentésekben szereplő tartalmak képzésének és mértékének helyességét
  - a díjkalkulációk helyességét
  - az aktuáriusi feladatkört (Bit. 82. §) ellátó személy által készített számításokat, értékeléseket és jelentéseket.

A vezető aktuárius ellátja, illetve irányítja az aktuáriusi feladatkörhöz tartozó feladatok teljesítését.

2. A biztosító **vezető jogásza** ellenőrzi és aláírásával igazolja, hogy a Felügyelethez engedélyezésre benyújtott vagy a bejelentési kötelezettség alapján megküldött okmányok a jogszabályoknak megfelelnek. Emellett ellátja és irányítja a jogtanácsosi feladatok teljesítését.

3. A **számviteli rendért felelős vezető** ellenőrzi és az első számú vezető mellett aláírásával igazolja a Felügyeletnek beküldött jelentések, anyagok (éves beszámoló, eszköznyilvántartás) helytállóságát.

4. A **belső ellenőrzési vezető** (belső ellenőr) ellátja a belső ellenőrzési feladatkört betöltő személy feladatait (Bit. 63-64, § . §).

A belső ellenőrzés irányítását a felügyelő bizottság végzi. A belső ellenőrzés független kontroll funkció, jelentéseit közvetlenül az igazgatóság és a felügyelő bizottság részére küldi meg. A belső ellenőrzési tevékenység kiterjed a Társaság minden folyamatára, rendszerére. A belső ellenőrzés szakmai függetlenségét az garantálja, hogy közvetlenül a felügyelő bizottságnak jelent, illetve a belső ellenőrzés vezetője munkaviszonyának létrehozása illetve megszüntetése a felügyelő bizottság jóváhagyásához kötött. A belső ellenőrzés rendelkezik a feladatai ellátásához szükséges erőforrásokkal.

5. A **vezető kockázatkezelő**

- ellátja, illetve irányítja a kockázatkezelési feladatkörhöz tartozó feladatok ellátását
- felelős a kockázatkezelési rendszer (Bit. 65-68 . §) működtetéséért
- aláírásával igazolja a kockázatkezelési feladatkör ellátása során készített számításokat, értékeléseket és jelentéseket.

6. A **megfelelőségi vezető** (compliance officer) ellátja, illetve irányítja a megfelelőségi feladatkörhöz (Bit. 67-68 .. §) tartozó feladatok teljesítését.



---

**A munkaszervezet tagolódása a szervezeti egységeket felügyelő igazgatósági tagok szerint (Reszortok)****IGAZGATÓSÁG**

Elnök – vezérigazgató – (Dr. Kálozdi Tamás)  
Vezérigazgató – helyettes – (Csata Dénes)  
Igazgatósági tag – (Enrica Kaiser)

**FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG**

Belső ellenőrzési osztály

**SZERVEZETBEN*****Elnök – vezérigazgató***

Igazgatósági titkárság  
Központi szervezeti főosztályok / osztályok  
Jogi és Compliance főosztály  
Személyügyi és bérszámfejtési csoport  
Kommunikációs és marketing osztály  
Értékesítés támogatási osztály  
Értékesítési csatornák  
Belső értékesítési hálózati főosztály  
Értékesítési Centrumok (ÉC)  
Ügynökségek  
Oktatás  
Banki értékesítési főosztály  
Kompozit alkusz értékesítési főosztály  
Élet alkusz értékesítési főosztály

***Vezérigazgató – helyettes***

Termék főosztályok  
Gépjárműbiztosítási főosztály  
Gépjármű és vagyon kárrendezési osztály  
Vagyonbiztosítási főosztály  
Önálló életbiztosítási osztályok  
Személybiztosítási osztály  
Életbiztosítási osztály  
Személykár osztály  
Személybiztosítási kárrendezési csoport  
Központi szervezeti főosztályok / osztályok  
Aktuárius és viszontbiztosítási főosztály  
Számviteli főosztály  
Adminisztráció  
Szerződéskezelési csoport  
Szerződésfeldolgozási csoport  
Informatikai főosztály  
Ügyfélkapcsolati osztály

***Igazgatósági tag***

Controlling főosztály  
Projektiroda  
Kockázatkezelési és befektetés adminisztrációs főosztály  
Befektetési adminisztrációs csoport  
Kockázatkezelési csoport

## **B.2 SZAKMAI ALKALMASSÁGI ÉS ÜZLETI MEGBÍZHATÓSÁGI KÖVETELMÉNYEK, JAVADALMAZÁSI POLITIKA**

A szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság fenntartása során elengedhetetlen, hogy a SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. tevékenysége a magas szintű piaci gyakorlatnak megfeleljen.

A Felügyelet fő célja, hogy a számára szolgáltatott adatok segítségével biztosítsa a biztosítótárságok, köztük a SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. zavartalan működését, valamint hogy elősegítse a piaci szereplők számára az átláthatóságot.

Ennek céljából a Felügyelet előírja, hogy a biztosító társágok, köztük a SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. dokumentált szabályzatokat és megfelelő eljárásokat hozzon létre, valósítson meg és tartson fenn annak érdekében, hogy a vállalkozást ténylegesen vezető vagy más kiemelten fontos feladatkört ellátó személyek a 2009/138/EK irányelv 42. cikkének megfelelően mindenkor szakmailag alkalmasak és üzletileg megbízhatóak legyenek.

A „Szakmai alkalmasság és az üzleti megbízhatóság szabályzata” a vezető és kulcs pozíciókat ellátó személyek számára a jogszabályok, felügyeleti elvárások és belső szabályzások által előírt követelményeket fekteti le.

A SIGNAL Biztosító Zrt. a Bit 49. §-a és 55. §-a alapján az alábbi pozíciókat mint kulcspozíciókat betöltő személyeket tartja szakmai alkalmasságra és az üzleti megbízhatóságra vonatkozó vizsgálat alá vetendő személyeknek:

- Vezető állású személyek (Bit. 49 §)
  - felügyelő bizottság tagjai
  - igazgatóság tagjai
- Egyéb vezetők (Bit. 55.§)
  - vezető aktuárius
  - vezető jogász
  - számviteli rendért felelős vezető
  - belső ellenőrzési vezető (belső ellenőr)
  - vezető kockázatkezelő
  - a jogszabályoknak és a szabályzatoknak történő megfelelésért felelős vezető (továbbiakban: megfeleléségi vezető)

A SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. mindenkori vezető jogásza végzi a felügyeleti bejelentéshez és engedélyezéshez kapcsolódó feladatokat az előző pontban leírt pozíciók betöltése esetében, melynek elemei az alábbiak:

- Szakmai alkalmassági követelmények
  - Bit. 69. §
  - 2015/35/EU rendelet 273. cikk
  - 5/2016 (VI.06) MNB ajánlás 30, (Ez a pont csak abban az esetben lép életbe, ha a biztosítótársaság mérlegfőösszege eléri a 200 milliárd forintot, vagy a biztosítótársaság piaci részesedése meghaladja az 5%-t. Jelenleg a SIGNAL IDUNA Biztosító egyik határértéket sem éri el.) 33 és 35. pontja
  - A biztosító gondoskodik arról, hogy a biztosító igazgatási, irányító vagy felügyelőtestületének tagjai, a más kiemelten fontos feladatkört ellátó személyek szakmailag alkalmasak legyenek, figyelembe véve a felelős személyekre ruházott kötelezettségeket, mindezzel biztosítva, hogy a biztosító vezetése kellő összetételű, képzettségű és tudású, valamint megfelelő tapasztalatú legyen, egyúttal képes legyen szakszerűen ellenőrizni és irányítani a biztosító tevékenységét. A biztosító igazgatási, irányító vagy felügyelőtestületének tagjai megfelelő képzettséggel, tapasztalattal és tudással rendelkeznek. A kollektív kompetenciák legalább az alábbiakat fedik le:

- 
- biztosítási és pénzügyi piacok;
  - üzleti stratégia és üzleti modell;
  - irányítási rendszer;
  - pénzügyi és aktuáriusi elemzés;
  - szabályozási keret, követelmények.
- Üzleti megbízhatósági követelmények
- Bit 69. §
  - 2015/35/EU rendelet 273. cikk (4) bekezdése
  - 5/2016 (VI.06) MNB ajánlás 32. c) pont
  - A biztosító az érintett személy üzleti megbízhatóságának vizsgálata során a tisztességes magatartást és pénzügyi megbízhatóságot is értékeli a személy jellemével, viselkedésével és üzleti magatartásával kapcsolatos meghatározó tények alapján, beleértve valamennyi bűnügyi, pénzügyi és felügyeleti szempontot (függetlenül attól, hogy milyen joghatóság alatt milyen szerv, intézmény hozott jogerős döntést, végleges hatósági határozatot, vagy állapított meg szankciót, összhangban a Bit. 69. §-ában foglaltakkal);. Az elkövetett jogszabálysértéssel összefüggő korlátozási időszakot a nemzeti jog vagy a szokásos gyakorlat alapján kell alkalmazni.
- Jó hírnév követelmények
- Bit.69/A.§
  - A biztosító az érintett személy jó üzleti hírnevét és tisztességességét, üzleti megbízhatóságát értékeli, figyelembe véve a Bit. 69/A.§-ában foglalt kizáró feltételeket.

A mindenkori vezető jogász a fenti pontok mindegyikét ellenőrzi a fent említett megnevezett személyek esetében, majd a szükséges igazolásokat és nyilatkozatokat megküldi a felügyeletnek, ami a következőkre vonatkozik:

- Nem lehet szakmailag alkalmasnak és üzletileg megbízhatónak minősíteni azt a személyt, aki:
- minősített befolyással rendelkezik vagy rendelkezett olyan biztosítónál, viszontbiztosítónál, biztosításközvetítőnél vagy pénzügyi szervezetnél, amely esetében a fizetőképtelenséget kizárólag az illetékes felügyeleti hatóság által alkalmazott intézkedéssel lehetett elkerülni, vagy amelyet felszámoltak, vagy felszámolás alatt áll, és akinek személyes felelősségét e helyzet kialakulásáért öt évnél nem régebbi, jogerős bírósági vagy végleges hatósági határozat megállapította,
  - vezető állású személy vagy vezető állású személy volt olyan biztosítónál, viszontbiztosítónál vagy pénzügyi szervezetnél, illetve vezető tisztségviselő vagy vezető tisztségviselő volt olyan gazdasági társaságnál, amely esetében a fizetőképtelenséget kizárólag az illetékes felügyeleti hatóság által alkalmazott intézkedéssel lehetett elkerülni, vagy amelyet felszámoltak, vagy felszámolási eljárás alatt áll, vagy amelyet kényszertörlési eljárásban töröltek vagy kényszertörlési eljárás alatt áll és akinek személyes felelősségét e helyzet kialakulásáért öt évnél nem régebbi, jogerős bírósági vagy végleges hatósági határozat megállapította,
  - súlyosan vagy ismételten megsértette
    - a Felügyelet feladatkörébe tartozó törvények vagy e törvények felhatalmazása alapján kiadott jogszabályok előírásait, és emiatt vele szemben a Felügyelet öt évnél nem régebbi jogerős vagy végleges határozatában a legmagasabb összegű bírságot szabta ki vagy a felmentését

- 
- kezdemenyezte, vagy a bíróság öt évnél nem régebbi jogerős határozatában felelősségét e jogszabályok megsértése miatt megállapította,
- a tevékenységére vonatkozó külföldi jogszabályban meghatározott rendelkezéseket és emiatt az illetékes felügyelet öt évnél nem régebbi jogerős vagy végleges döntésében a legmagasabb összegű bírságot szabta ki vele szemben vagy a felmentését kezdeményezte, vagy a külföldi bíróság öt évnél nem régebbi jogerős döntésében felelősségét e jogszabályok megsértése miatt megállapította.
- Szakmai képzettségük, tudásuk és tapasztaltuk alkalmassá teszi őket a körültekintő és megbízható irányításra (szakmai alkalmasság)
- A biztosító gondoskodik arról, hogy a biztosító igazgatási, irányító vagy felügyelőtestületének tagjai, a más kiemelten fontos feladatkört ellátó személyek szakmailag alkalmasak, figyelembe veszik a felelős személyekre ruházott kötelezettségeket, mindezzel biztosítva, hogy a biztosító vezetése kellő összetételű, képzettségű és tudású, valamint megfelelő tapasztalatú, egyúttal képes szakszerűen ellenőrizni a biztosító tevékenységét. A biztosító igazgatási, irányító vagy felügyelőtestületének tagjai megfelelő képzettséggel, tapasztalattal és tudással rendelkeznek. A kollektív kompetenciák legalább az alábbiakat fedik le:
    - biztosítási és pénzügyi piacok;
    - üzleti stratégia és üzleti modell;
    - irányítási rendszer;
    - pénzügyi és aktuáriusi elemzés;
    - szabályozási keret, követelmények.
- Jó az üzleti hírnevük és tisztességesek (üzleti megbízhatóság)
- A biztosító az érintett személy üzleti megbízhatóságának vizsgálata során a tisztességes magatartást és pénzügyi megbízhatóságot is értékeli a személy jellemével, viselkedésével és üzleti magatartásával kapcsolatos meghatározó tények alapján, beleértve valamennyi bűnügyi, pénzügyi és felügyeleti szempontot (függetlenül attól, hogy milyen joghatóság alatt milyen szerv, intézmény hozott jogerős döntést, végleges hatósági határozatot vagy állapított meg szankciót, összhangban a Bit. 69. §ával); az adott személy feladatkörét szabályozó jogszabályok súlyos és ismételt megsértése esetén a személy nem tekinthető üzletileg megbízhatónak. Az elkövetett szabálysértéssel összefüggő korlátozási időszakot a nemzeti jog vagy a szokásos gyakorlat alapján kell alkalmazni.
- Nem lehet jó hírnévvel rendelkezőnek minősíteni azt a személyt, aki
- a.) nem büntetlen előéletű, vagy
  - b.) vezető állású személy vagy Nem lehet jó hírnévvel rendelkezőnek minősíteni azt a személyt, aki
    - a) nem büntetlen előéletű, vagy
    - b) vezető állású személy vagy vezető tisztségviselő volt olyan biztosítónál, viszontbiztosítónál vagy pénzügyi szervezetenél, illetve vezető állású személy vagy vezető tisztségviselő volt olyan gazdasági társaságnál, amely esetében a fizetőképтелenséget kizárólag az illetékes felügyeleti hatóság által alkalmazott intézkedéssel lehetett elkerülni, vagy amelyet felszámoltak vagy felszámolási eljárás alatt áll, vagy amelyet kényszerterelési eljárásban töröltek vagy kényszerterelési eljárás alatt áll, és akinek személyes felelősségét e helyzet kialakulásáért öt évnél nem régebbi, jogerős bírósági vagy végleges hatósági határozat megállapította.

- 
- A vezető állású személyekkel szemben elvárt, hogy:
    - tevékenységük során a legmagasabb szakmai hozzáértéssel, kellő gondossággal, aktív módon járjanak el;
    - képesek legyenek a független, objektív és megalapozott döntéshozatalra, fellépésre;
    - más feladataikra, megbízatásukra is tekintettel megfelelő időt tudjanak szentelni a funkciójuk ellátásának.
  - megfeleljenek az összeférhetetlenségi elvárásoknak
  - Az MNB elvárása alapján szükséges, hogy a pénzügyi szervezetek irányítási és felvigyázási, ellenőrzési funkciót betöltő testületeinek tagjai együttesen rendelkezzenek a feladataik ellátáshoz megfelelő szakmai alkalmassággal és kompetenciákkal. Ennek keretén belül az egyes tagok számára meghatározott a megfelelő képzettség, gyakorlat, tapasztalat, személyes kvalitások, hozzáértés és jó üzleti hírnév.
  - az ágazati jogszabályokban meghatározott, az engedélyezés feltételeként megadott szempontokon túlmenően mérlegelésre kell, hogy kerüljön a jelölt jó üzleti hírneve (a hatósági erkölcsi bizonyítvány meglétéén túli szempontok alapján is), a szervezetben betöltendő szerepére való alkalmassága (a szakképzettséget igazoló dokumentumok mellett többek között az emberi kvalitások, a korábbi munkahelyen szerzett gyakorlati tapasztalatok, vezetői képességek, stb.), a funkció ellátására rendelkezésre álló időkapacitása, továbbá várható azonosulása a szervezeti értékekkel, értékrenddel
  - megfeleljen a SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. Etikai kódexében meghatározott szabályoknak
  - Megismerje és betartsa a hatályos informatikai biztonsági házirendet, valamint valamennyi belső szabályzatban foglaltakat
  - megismerje a SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. működésének az alapjait az Orientációs kézikönyv segítségével
  - megismerje és betartsa a 2017. évi LIII. a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló törvényt

A fent leírt elvárásoknak történő megfelelés vizsgálata során a kapcsolódó törvényekben meghatározott dokumentumok és nyilatkozatok kerülnek bekérésre és ellenőrzésre a vezető jogtanácsos által:

- MNB kérdőív vezető állású személynek jelölt természetes személy részére a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény (Bit.) 4. § (1) bekezdés 90. pontjában és a 69 § szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatóság megállapításához
- hatósági erkölcsi bizonyítvány,
- A SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. Igazgatóságának arra vonatkozó nyilatkozatát, hogy a jelölt tekintetében a jogszabályoknak, illetve a szakmai alkalmasságra és az üzleti megbízhatóságra vonatkozó szabályzatoknak megfelelően elvégezték a szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények értékelését,
- előző 10 évben betöltött munkaköröket igazoló dokumentumok
- vezetői gyakorlatot igazoló dokumentumok
- igazgatósági tag jelölt esetében azon területek meghatározása, amellyel a jelölt foglalkozik
- a tisztség betöltéséhez szükséges iskolai végzettséget, kvalifikációt bizonyító dokumentumok
- üzleti megbízhatóságot igazoló dokumentumok
- szakmai önéletrajz
- összeférhetlenségi nyilatkozat (IU-JK-14-4 szabályzatban meghatározottak alapján)

Társaságunk javadalmazási politikája a Társaság stabil, hosszú távú eredményes gazdálkodásának elősegítését szolgálja, kerülve a rövidtávú eredményekre alapozott kifizetéseket.

Általában a béren kívüli juttatásoknak két alkotó eleme van.

- a Társaság stratégiájában meghatározott tárgyévi eredményének elérése (30%)
- kitűzött vállalati célok elérése (60%)
- az adott munkatárs személyes céljainak vezetője által történő visszaigazolása (10%)

A fenti szabály alól kivételt képeznek azok a munkatársak, akik béren kívüli juttatása független a tárgyévi eredményektől és a kitűzött vállalati céloktól, így a vezető aktuárius, a megfelelőségi vezető, a belső ellenőrzés vezetője (belső ellenőr) és a vezető kockázatkezelő.

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

Minden hónapban készül egy havi kockázati jelentés az Igazgatóság részére. Ebben jelezni kell az adott hónapban történt minden olyan eseményt, melyek befolyásolják a cég profit várakozásait, a fedezetet, a kockázati környezetet. Ezen kívül jelezni kell minden jelentős eseményt, folyamatot, mely a cég kockázati környezetére hatással van, illetve hatással lehet.

Társaságunk működése során folyamatosan monitorozza és értékeli a különböző forrásokból felmerülő kockázatokat. A transzparens folyamat érdekében a THOMSON REUTERS ACCELUS alkalmazás került bevezetésre. A software használatával folyamatosan karbantartott és értékelt kockázati leltár került kialakításra, mely a negyedévente elkészülő kockázati jelentések alapját képezi.

Minden főosztály és osztály negyedéves rendszerességgel frissíti a saját hatáskörébe tartozó kockázatokat. Új kockázat felmerülése esetén, az megjelenítésre kerül a kockázati leltárban. Amennyiben egy kockázat már nem releváns, abban az esetben a megjelenítés felülvizsgálata megtörténik. A folyamat végén összeállításra kerül az adott negyedév teljes kockázati leltára.

A rendszer használata lehetőséget teremt arra, hogy több dimenzióból értékeljük a kockázatokat. A kockázat értékelés főbb pontjai a következők:

- A kockázat bekövetkezésének valószínűsége
- Kárösszeg négy dimenzióban
  - Minimum kár összeg
  - Medián kár összeg
  - A legrosszabb bekövetkezés esetén adódó kár összeg – nettó (200 éves esemény)
  - A legrosszabb bekövetkezés esetén adódó kár összeg – bruttó (200 éves esemény)
- Intézkedés a kockázat eliminálása/ csökkentése érdekében

A THOMSON REUTERS ACCELUS segítségével lehetőség nyílik arra, hogy minden egyes kockázat fejlődését monitorozzuk, valamint, hogy a kockázatkezelési funkció könnyen információhoz jusson a rendszerbe rögzített adatokról. Ezek az adatok képezik a kockázati riport alapját, melyben kiemelésre kerülnek a főbb változások és annak okai, ezáltal felhívják társaságunk döntéshozóinak figyelmét a különböző helyen felmerülő kockázatokra.

A kockázati leltáron alapuló jelentésen kívül társaságunk más jelentést is készít. Ezt „Előre jelző indikátorszámok”-nak hívjuk. A negyedéves jelző rendszernek a lényege, hogy egyes kulcs mutatószámoknak a tervhez képest mutatkozó eltérését vizsgálja. Amennyiben a tervtől egy korábban meghatározott mértékben eltérnek a mutatószámok, akkor automatikusan elindítanak egy vizsgálati folyamatot.

A főbb mutatószámok, melyeket figyelemmel kísér az előre jelző rendszer az alábbiak:

- Adózás előtti eredmény
- Díjbevétel
- Kárhányad – nem-élet ágazat
- Kárkifizetés tervtől való eltérése –élet ágazat
- Költség hányad
- Passzív viszontbiztosítási fedezet

- Átlagos befektetési hozam
- Eszközök aránya BBB-nél rosszabb értékeléssel
- Kockázati besorolással nem rendelkező papírok aránya
- Egy kibocsátó által kibocsátott eszközök maximális aránya

Ezen felül társaságunk minden évben saját kockázat és szavatolótőke-értékelést (ORSA jelentést) készít. Ez egy narratív riport, mely információval látja el a vállalat felső vezetését, és hathatós segítséget nyújt a döntések meghozatalában. Ezen kívül információval látja el a biztosítók felügyeletével megbízott MNB-t. A jelentés tartalmi összetétele központilag szabályozott, melynek a SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. minden évben teljességgel eleget tesz neki. Ezen kívül a Társaság igazgatóságának kérésére is bekerülhetnek elvárt érzékenységvizsgálatok, és hasonlóan az MNB 3/2016 számú ajánlása szerinti, hozamkörnyezetre vonatkozó stressz-teszt is elkészül az ORSA-ban. A jelentésnek a következő témaköröket kell felölelniük:

- Egyedi kockázati profil leírása
- Tőkehelyzet értékelése, azaz kötelezettségek, azok kockázatai, a kockázatvállalási határok, üzleti stratégia
- szavatolótőke-szükséglet, minimális tőkeszükséglet, biztosítástechnikai tartalékok követelményei, az azoknak való folyamatos megfelelés
- a standard formulával, vagy belső modellel számított szavatolótőke-szükséglet számításához használt feltevések és a kockázati profil közötti eltérés értéke (a jelentős eltérések azonosítása)
- az illeszkedési kiigazítás, a volatilitási kiigazítás alkalmazása esetén a szavatolótőke-szükséglettel és a minimális tőkeszükséglettel kapcsolatos követelményeknek való megfelelés értékelése (a kiigazítás és átmeneti intézkedések figyelembevételével és a nélkül is).

## B.4 BELSŐ KONTROLL RENDSZER

Társaságunk a három védelmi vonal elvén alapuló kockázatkezelési rendszert alkalmaz annak érdekében, hogy hatékonyan kezelje az üzleti kockázatokat.

Az első védelmi vonalba a munkatársak tartoznak, akik a szerepük és felelőségük ismeretében működtetik a tranzakciókat és ennek során a folyamatba épített ellenőrzéseken keresztül értékelik a kockázatokat.

A második védelmi vonalat a megfelelőségi funkció, a kockázatkezelés és az aktuárius alkotja. Ezek független felügyeletet biztosítanak az első védelmi vonal felett.

Harmadik védelmi vonalként a belső ellenőrzés társaságunk felügyelő bizottsága számára történő közvetlen jelentéstételével független kontrollt biztosít. A belső ellenőrzés rendszeresen ellenőrzi az első és második védelmi vonal folyamatait és ezek eredményeit. A független ellenőrzés eredményeiről jelentés készül az igazgatóság és a felügyelő bizottság részére.

## B.5 BELSŐ ELLENŐRZÉSI RENDSZER

A belső ellenőrzési funkció kereteit társaságunk „Belső ellenőrzési irányelvei” c. dokumentum tartalmazza, amely meghatározza a belső ellenőrzés a szervezetben betöltött helyét. E dokumentum felhatalmazást ad az auditokhoz szükséges adatok, személyek és fizikai tárgyakhoz való hozzáféréshez. Az irányelv határozza meg az ellenőrzési funkció hatáskörét.

---

A belső ellenőrzés operatív munkáját a belső ellenőrzési kézikönyv tartalmazza, amely összhangban áll a belső és konzernszintű előírásokkal, az IAA (Institute of Internal Auditors) által megfogalmazott nemzetközi szabványokkal és a felügyeleti elvárásokkal.

A belső ellenőrzés minden negyedévben jelentést készít a felügyelő bizottság részére. A kockázatalapú belső ellenőrzési tervet is a felügyelő bizottság fogadja el. Az ellenőrzési területek az ellenőrzési térképen vannak feltüntetve, amely társaságunk minden folyamatát, kulcsfontosságú üzleti célját, rendszerét, és kontrollját tartalmazza.

Az auditok eredményei belső ellenőrzési jelentésben kerülnek dokumentálásra. Az audit riport a megállapításokkal és intézkedésekkel együtt a SIGNAL IDUNA csoport által rendelkezésre bocsátott REDIS.win nevű audit software-ben került tárolásra. Társaságunk figyelmet fordít a belső ellenőrzési intézkedések sikeres megvalósítására. Az igazgatóság és a felügyelő bizottság rendszeres jelentést kap a nyitott intézkedésekről.

A belső ellenőrzés közvetlen szakmai kapcsolatot tart fenn a SIGNAL IDUNA anyavállalat csoportszintű ellenőrzési területével. A belső ellenőrzés munkatársai évente az anyavállalat által szervezett „ellenőrzési workshopon” vesznek részt.

A belső ellenőrzés felelős a csalások kivizsgálásáért és működteti társaságunknál az anonim bejelentővonalat is. A belső ellenőrzés rendszeres jelentést tesz a feltárt csalásokról és rendellenességekről. A csalásokról készülő belső ellenőrzési jelentésekben a folyamatok és a kontrollok javítása érdekében intézkedések kerülnek megfogalmazásra.

## B.6 AKTUÁRIUSI FELADATKÖR

A SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. aktuáriusi feladatkör feladatait és azok végrehajtásait az Aktuáriusi funkció szabályzata tartalmazza, melyet az igazgatóság 2015. decemberben fogadott el és azóta évente fölülvizsgálja.

Az aktuáriusi funkció feladatköréről az Európai Parlament és Tanács 2009/138/EK irányelvének (Szolvenca II) IV. fejezet 2. szakasz 48. cikke rendelkezik, miszerint az aktuárius a következő feladatokat végzi el.

- a. biztosítástechnikai tartalékok számításának összehangolása;
- b. az alkalmazott módszertan és az alapul szolgáló modellek, valamint a biztosítástechnikai tartalékok számításánál figyelembe vett feltevések megfelelőségének biztosítása;
- c. a biztosítástechnikai tartalék számításához használt adatok elégségességének és minőségének értékelése;
- d. a legjobb becslések és a tapasztalati adatok összevetése;
- e. az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület tájékoztatása a biztosítástechnikai tartalék számításának megbízhatóságáról és megfelelőségéről;
- f. a biztosítástechnikai tartalék számításának felügyelete, a 82. cikkben meghatározott esetekben;
- g. az általános biztosítási kockázatvállalási politikáról való véleménynyilvánítás;
- h. a viszontbiztosítási megállapodások megfelelőségéről való véleménynyilvánítás; valamint
- i. a 44. cikkben említett kockázatkezelési rendszer hatékony működtetéséhez való hozzájárulás, különös tekintettel a VI. fejezet 4. és 5. szakaszában meghatározott tőkekövetelmények számításának alapjául szolgáló kockázatmodellezésre és a 45. cikkben említett értékelésre.

## B.7 KISZERVEZÉS

Társaságunk kiszervezési politikája szerint kiemelten fontos (kritikus) tevékenység vagy munkakör nem kerül kiszervezésre.

Jellemzően IT fejlesztési feladatok és a kárfelméréssel összefüggő tevékenység kerül kiszervezésre.



## C. KOCKÁZATI PROFIL

### C.1 BIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT

A biztosítási kockázatokon belül az életbiztosítási és nem-életbiztosítási kockázatok tőkeszükséglete jelentős.

Az életbiztosítási kockázaton belül a tömeges törlési kockázat a legjelentősebb (4 759 millió Forint) utána következik a költségkockázat (940 millió Forint), mindkettőnél a tőkeszükséglet jelentős része a Unit-linked biztosításokból adódik.

Az életbiztosításokat a Szolvencia II elvek szerint négy ágazatra bontjuk. A két legjelentősebb a nyereségrészesedéses biztosítások (LoB 30) és a Unit-linked biztosítások (LoB 31). A nyereségrészesedéses biztosítások, bár technikai tartaléka még jelentős (12.801 millió Forint). Egy kifutó állomány, már csak a kockázati életbiztosításokat értékesítjük csekély volumenben. Az új szerzések túlnyomó része Unit-linked típusú biztosítás. (42.406 millió Forint volt a Unit-linked alapok eszközértéke 2017 év végén.)

A nem-élet és egészségbiztosításoknál a díj és tartalékkockázat és a katasztrófa kockázat a legjelentősebb. A főbb ágazatok (melyek éves díjbevétele meghaladja az 1 milliárd Forintot)

- gépjármű felelősségbiztosítás,
- egyéb gépjármű biztosítás,
- tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása.
- jövedelembiztosítás

A SIGNAL IDUNA biztosító Zrt. a katasztrófa kockázatok tőkeszükségletét a nem arányos és fakultatív viszontbiztosítási szerződéseivel csökkenti a következő ágazatok esetében: 2, 4, 6, 7, 8 számmal jelzett ágazatok.

### ***ÉLETBIZTOSÍTÁSI KOCKÁZATI MODUL***

Ez a modul minden, az életbiztosítással lefedett kockázatokból eredő és annak üzletmenetével kapcsolatban felmerülő, esetleges veszteségek számszerűsítésére szolgál.

A SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. nem rendelkezik az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kötelezettségekkel, továbbá az életbiztosítási kockázatok csökkentő viszontbiztosítási szerződéssel.

Az életbiztosítási kockázati modul szavatolótőke szükségletét a Standard Formula alapján számoljuk.

A következő kockázati részmodulokra számolunk tőkeszükségletet:

- halandósági kockázat
- hosszú élet kockázata
- rokkantsági kockázat
- életbiztosítási költség kockázat
- felülvizsgálati kockázat
- törlési kockázat
- életbiztosítási katasztrófa kockázat

Az alábbi táblázat az életbiztosítási részmodulok szavatolótőke szükségletét tartalmazza.

Adatok Ft-ban

	Szavatolótőke szükségletek kockázati részmodulonként	
	Nettó	Bruttó
Halandósági kockázati részmodul	158 000 036	160 408 650
Hosszú élet kockázati részmodul	10 239 683	9 921 864
Rokkantsági-betegségi kockázati részmodul	198 952	198 952
Törlési kockázati részmodul	4 682 407 082	4 759 144 108
<i>törlések nőnek</i>	3 331 341 663	3 355 437 621
<i>törlések csökkennek</i>	0	0
<i>tömeges törlés</i>	4 682 407 082	4 759 144 108
Életbiztosítási költségkockázati részmodul	940 198 940	940 198 940
Felülvizsgálati kockázati részmodul	583 188	583 188
Életbiztosítási katasztrófa kockázati részmodul	84 563 534	85 227 995
Diverzifikáció hatása	-623 482 122	-627 042 319
<b>Életbiztosítási kockázati modul</b>	<b>5 252 709 292</b>	<b>5 328 641 378</b>

A fenti táblázatban a bruttó oszlop az oly módon számolt szavatolótőke szükségletet mutat, ahol a jövőbeli többlethozamból származó kifizetések (FDB) értékei nem változnak meg a sokk-forgatókönyv hatására, a nettó oszlopban viszont az alkalmazott sokkscenáriók hatással vannak az FDB-re is. Természetesen a később tárgyalandó nem-élet és NSLT egészségbiztosításoknál a két oszlop (bruttó-nettó) között nincs különbség.

## **EGÉSZSÉGBIZTOSÍTÁSI KOCKÁZATI MODUL**

### **NSLT EGÉSZSÉGBIZTOSÍTÁSI KOCKÁZATI RÉSZMODUL**

Ez a részmodul minden, az életbiztosítási technikáktól eltérően kezelt, egészségbiztosítással lefedett kockázatokból eredő és annak üzletmenetével kapcsolatban felmerülő, esetleges veszteségek számszerűsítésére szolgál.

Az NSLT egészségbiztosítási részmodul szavatolótőke szükségletét a Standard Formula alapján számoljuk.

A következő kockázati részmodulokra számolunk tőkeszükségletet:

- díj- és tartalékkockázat
- törlési kockázat

Az NSLT egészségbiztosítási kockázati részmodul nem tartalmazza a szélsőséges biztosítási eseményekkel kapcsolatos kockázatokat, ezek lefedésére az egészségbiztosítási katasztrófa kockázati részmodul szolgál.

### **EGÉSZSÉGBIZTOSÍTÁSI KATASZTRÓFAKOCKÁZATI RÉSZMODUL**

Az egészségbiztosítási katasztrófa kockázati részmodul szavatolótőke szükségletét a Standard Formula alapján számoljuk.

A következő kockázati részmodulokra számolunk tőkeszükségletet:

- tömeges baleseti kockázat
- baleset-koncentrációs kockázat
- járványkockázat

Az alábbi táblázat az egészségbiztosítási katasztrófakockázati részmodul szavatolótóke szükségletét mutatja.

Adatok Ft-ban

	Nettó szavatolótóke szükséglet	Bruttó szavatolótóke szükséglet
Tömeges baleseti kockázati részmodul	100 000 000	100 000 000
Baleset-koncentrációs kockázati részmodul	151 547 500	151 547 500
Járványkockázati részmodul	6 474 863	6 474 863
Diverzifikáció hatása	-76 339 759	-76 339 759
<b>Egészségbiztosítási katasztrófakockázati részmodul</b>	<b>181 682 604</b>	<b>181 682 604</b>

Az alábbi táblázat az egészségbiztosítási kockázati modul teljes szavatolótóke szükségletét mutatja.

Adatok Ft-ban

	Nettó szavatolótóke szükséglet	Bruttó szavatolótóke szükséglet
<i>Díj és tartalékkockázati részmodul</i>	420 776 761	420 776 761
<i>Törlési kockázati részmodul</i>	60 695 335	60 695 335
<i>Diverzifikáció hatása</i>	-56 340 344	-56 340 344
NSLT egészségbiztosítási részmodul	425 131 752	425 131 752
<i>Egészségbiztosítási katasztrófakockázati részmodul</i>	181 682 604	181 682 604
<i>Diverzifikáció hatása</i>	-104 454 826	-104 454 826
<b>Egészségbiztosítási kockázati modul</b>	<b>502 359 530</b>	<b>502 359 530</b>

## NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSI KOCKÁZATI MODUL

Ez a modul a nem-életbiztosítási kötelezettségekből származó, vagyis a lefedett kockázatokkal és az ezzel összefüggő üzletmenettel kapcsolatos, esetleges veszteségek lefedésére szolgál.

Az nem-életbiztosítási kockázati modul szavatolótóke szükségletét a Standard Formula alapján számoljuk.

A következő kockázati részmodulokra számolunk tőkeszükségletet:

- díj- és tartalékkockázat
- törlési kockázat
- katasztrófakockázat

A nem-életbiztosítási katasztrófakockázati részmodul olyan szélsőséges káresemények bekövetkezése esetén számol tőkeszükségletet, melyekre a díj és tartalékkockázati részmodul nem nyújt fedezetet. A katasztrófakockázati részmodult további kockázati modulokra bontjuk, ezt a főbontást és az további részmodulok szavatolótóke szükségletét foglalja össze az alábbi táblázat. A SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. nem arányos viszontbiztosítási szerződéssel rendelkezik egyes nem-életbiztosítási ágazatok esetében, mely szerződések kockázatcsökkentő hatását is megmutatjuk a lenti táblázatban.

Adatok Ft-ban

	Szavatolótőke szükséglet		
	Kockázat- csökkentő hatás előtt	Kockázat- csökkentő hatás	Kockázat- csökkentő hatás után
Természeti katasztrófa kockázat	11 750 657 308	9 627 259 537	2 123 397 771
<i>Szélvihar</i>	0	0	0
<i>Földrengés</i>	5 829 020 839	5 269 630 839	559 390 000
<i>Árvíz</i>	10 202 963 454	8 154 573 617	2 048 389 837
<i>Jégeső</i>	0	0	0
<i>Földcsuszamlás</i>	0	0	0
<i>Diverzifikáció hatása</i>	-4 281 326 984	-3 796 944 919	-484 382 065
Nem-arányos vagyon- vizontbiztosításra vonatkozó katasztrófa kockázat	0	0	0
Ember okozta katasztrófa kockázat	9 181 991 450	8 604 169 006	577 822 443
<i>Gépjármű-felelősségi kockázat</i>	7 081 625 959	6 881 625 959	200 000 000
<i>Tengeri kockázat</i>	0	0	0
<i>Légi kockázat</i>	0	0	0
<i>Tűzkockázat</i>	5 820 179 593	5 310 219 593	509 960 000
<i>Felelősségi kockázat</i>	533 900 990	350 000 000	183 900 990
<i>Hitel és kezességvállalási kockázat</i>	0	0	0
<i>Diverzifikáció hatása</i>	-4 253 715 092	-3 937 676 545	-316 038 547
Egyéb nem-életbiztosítási katasztrófa kockázat	1 232 322	0	1 232 322
Totál nem-életbiztosítási katasztrófa kockázat diverzifikáció előtt	20 933 881 080	18 231 428 544	2 702 452 536
<i>Részmodulok közötti diverzifikáció hatása</i>	-6 021 238 266	-5 519 398 915	-501 839 351
<b>Totál nem-életbiztosítási katasztrófa kockázat diverzifikáció után</b>	<b>14 912 642 813</b>	<b>12 712 029 629</b>	<b>2 200 613 185</b>

Az alábbi táblázat a teljes nem-életbiztosítási kockázati modul szavatolótőke szükségletét mutatja.

Adatok Ft-ban

	Nettó szavatolótőke szükséglet	Bruttó szavatolótőke szükséglet
Díj és tartalékkockázati részmodul	1 717 480 162	1 717 480 162
Törlési kockázati részmodul	25 252 010	25 252 010
Katasztrófa kockázati részmodul	2 200 613 185	2 200 613 185
Diverzifikáció hatása	-831 620 931	-831 620 931
<b>Totál nem-életbiztosítási kockázati modul</b>	<b>3 111 724 427</b>	<b>3 111 724 427</b>

---

## C.2 PIACI KOCKÁZAT

A piaci kockázati modulon belül a befektetéseken kívül azok az eszközök és kötelezettségek, szerepelnek, melyek értékére a piaci környezet változásai, mint például a tőzsdei árak, kamatlábak, ingatlanárak és átváltási árfolyamok változásai hatással vannak.

A piaci kockázat a következő almodulokból áll

- Kamatláb kockázattal minden olyan eszköznél és kötelezettségnél számolni kell, amely érzékeny a kamatlábak változására. A befektetések lejárat szerkezete a várható kötelezettségekhez van igazítva. A befektetési döntéseknél a Befektetési Kockázatkezelési Bizottság látja el az Eszköz-Forrás Menedzsment funkciót.
- A részvénykockázati almodulba azokat az eszközöket, kötelezettségeket kell bevonni, melyekre a részvénypiacok teljesítménye, a részvényárfolyamok alakulása hatással van. A saját befektetési portfólióinkban, valamint a Unit-linked termékek mögötti befektetéseinkben szereplő részvények kerülnek itt bemutatásra. A saját befektetésünk részvénykitettségről a Tőkebefektetési Bizottság dönt. A Unit-linked termékek mögötti portfólióban szereplő részvénykitettségre nincs ráhatásunk. A befektetésekről az ügyfelek döntenek. Ez az almodul okozza a legnagyobb tőkeszükségletet a társaságunknak, ami a jelentős unit-linked állománnyal magyarázható.
- Az ingatlanok kockázati almodulban azon eszközök és kötelezettségek szerepelnek, amelyekre az ingatlanárak változása hatással van. Társaságunk nem rendelkezik ingatlannal, és a jövőben sem tervez ingatlankitettséget a befektetési portfóliójába.
- A devizakockázati almodulon belül azokkal az eszközökkel és kötelezettségekkel kell számolni, melyek érzékenyek a devizaárfolyam változásra. Relative kis súllyal szerepel a piaci kockázatokon belül ez az almodul. Társaságunk igyekszik annyi eszközt devizában tartani amennyi a devizás kötelezettsége.
- A kamatrés-kockázati részmodul a kockázatmentes hozamgörbén felüli kamatfelár változására érzékeny eszközök és kötelezettségek értékeit tartalmazza. Ebben az almodulban szerepeltetett eszközökről a Tőkebefektetési Bizottság dönt. Társaságunk vállalati kötvény kitettsége alacsony, és befektetési portfólióink túlnyomó részben Magyar államkötvényeket tartalmaz. A Magyar Államkötvényekre ebben az almodulban nem kell tőkeszükségletet számolni a standard formula szerint. A jövőben ezen nem kívánunk változtatni.
- A koncentrációs kockázati almodulban az eszközök ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitettséggel kell számolni. A koncentrációs kockázat almodulban számított tőkeszükségletet a befektetési döntéseknél minden esetben figyelembe vesszük. A befektetési döntéseket a kockázatvállalási étvágyunkhoz, és a kockázattűrő képességünkhöz igazítjuk.

A következő ábra bemutatja a SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. tőkeszükségletét a piaci kockázat modulban 2017.12.31-én.

adatok Ft-ban

SOKK UTÁNI ÉRTÉKEK	Nettó tőkeszükséglet	Bruttó tőkeszükséglet
<b>Kamatláb kockázat</b>	<b>458 568 194</b>	<b>404 410 493</b>
<i>kamatláb kockázat sokk le</i>	-	-
<i>kamatláb kockázat sokk fel</i>	458 568 194	404 410 493
<b>Részvény kockázat</b>	<b>1 262 823 840</b>	<b>1 262 823 840</b>
<i>1. típus részvény</i>	827 688 854	827 688 854
<i>2. típus részvény</i>	517 216 855	517 216 855
<b>Ingtatlan kockázat</b>	-	-
<b>Kamatrés kockázat</b>	<b>85 246 892</b>	<b>85 246 892</b>
<i>kötvények, hitelek</i>	85 246 892	85 246 892
<b>Koncentrációs kockázat</b>	<b>57 375 078</b>	<b>57 375 078</b>
<b>Deviza kockázat</b>	<b>57 149 285</b>	<b>57 149 285</b>
<b>Diverzifikáció</b>	-	-
<b>Diverzifikáció</b>	<b>495 703 508</b>	<b>458 584 093</b>
<b>Összes piaci kockázat</b>	<b>1 425 459 781</b>	<b>1 408 421 495</b>

A SIGNAL IDUNA Biztosító piaci kockázatának tőkeszükségletéhez a részvény kockázatban számolt tőkeszükséglet járul hozzá legnagyobb mértékben. Ez az Unit-linked üzletágnak köszönhető, amely az élet üzletág meghatározó része.

### C.3 HITELKOCKÁZAT

A kockázat és annak változása az alábbi táblázatban tekinthető meg számszerűen.

in HUF	BRUTTÓ SCR (HUF)		CHANGE IN	
	2016.12.31	2017.12.31	HUF	%
Type1	193 023 328	529 662 156	336 638 828	274,4%
Type2	176 276 971	152 586 326	-23 690 645	86,6%
<b>Total</b>	<b>369 300 299</b>	<b>651 961 187</b>	<b>312 948 183</b>	<b>184,7%</b>
<i>Diverzifikációs effekt</i>	<i>-23 800 766</i>	<i>-30 287 294</i>	<i>-6 486 528</i>	<i>127,3%</i>

\*a bruttó szükséglet megegyezik a nettóval

A kockázat tőkeszükséglete 313 millió Ft-tal nőtt 1 év alatt.

Az Type1 kategóriába sorolt kockázatok bázisában bekövetkező változások a kockázat tőkeszükségletére kis mértékben hatnak, azaz a kockázatunk nem szenzitív a változásokra. A kategóriába soroltuk a viszontbiztosítási partnerekkel szemben képzett viszontbiztosítási tartalékokat, illetve a készpénzt (bankszámlapénz). Mind a készpénz, mind a viszontbiztosítási tartalék nőtt előző évhez képest.

A Type2 kategóriában csökkenés következett be. A Type2 kategóriába soroltuk a követeléseinket.

#### TYPE1 KOCKÁZATOK

A viszontbiztosítási partnereink minősítése AA. A viszontbiztosítási partnerek kiválasztásánál fontos szerepet játszik a VB partner minősítése.

Kitettség típusa	31.12.2016		31.12.2017		CHANGE IN	
		Rating		Rating	Ft-ban	%
VB tartalék	119 302 978	AA	115 550 966	AA	-3 752 012	-3,1%
VB tartalék	127 884 871	AA	298 545 047	AA	170 660 176	133,4%
VB tartalék	0	n/a	108 041 550	AA	108 041 550	n/a
VB tartalék	0	n/a	72 027 700	AA	72 027 700	n/a
Cash	5 078 001	BBB	6 994 591	BBB-	1 916 590	37,7%
Cash	111 195 823	BB	166 450 835	BB	55 255 012	49,7%
Cash	63 717 739	BBB	2 554 363 283	BBB	2 490 645 544	3908,9%
Cash	174 128	75%	271 541	75%	97 413	55,9%
Cash	29 375 480	75%	33 570 176	75%	4 194 696	14,3%
Cash	19 561 610	75%	57 694 300	75%	38 132 690	194,9%
Cash	147 260 110	75%	97 186 777	75%	-50 073 333	-34,0%
Cash	0	n/a	94 934 562	75%	94 934 562	n/a
Cash	123 058 352	75%	224 177 277	75%	101 118 925	82,2%
<b>Összesen</b>	<b>746 609 091</b>		<b>3 829 808 604</b>		<b>3 083 199 513</b>	<b>413,0%</b>

A top kitettségeink bár jelentősen emelkedtek, a legrosszabb kockázati (75%-os) kategória állománya 188 millió Ft-tal (59,0%) emelkedett.

A cash menedzsment során törekszünk arra, hogy a diverzifikálás mellett a partnerminősítési jellemzőit is figyelembe vegyük, ezzel a kockázati kitettség és így a tőkeszükséglet nagysága is csökkenthető.

Ezt a kockázati kitettséget negyedévente számoljuk és felülvizsgáljuk, és szükség szerint a következő negyedévben korrigálunk a struktúráján a partnerek átcsoportosításával.

## TYPE2 KOCKÁZATOK

A kockázat bázisát képező követelések állománya 123 millió Ft-tal csökkent (979 millióról 856 millióra). Ez a csökkenés a kockázat SCR igényének csökkenését vonta maga után.

## C.4 LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT

### JÖVŐBELI DÍJAK VÁRHATÓ PROFITTARTALMA

#### NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSOK ÉS NSLT EGÉSZSÉGBIZTOSÍTÁSOK

A nem-élet és NSLT egészségbiztosítások jövőbeli díjának profittartalma 153,3 millió Forint. amit a következő formula alapján számolunk.

$FP \cdot (1 - LR/2) \cdot (1 - CR - TAX)$ , ahol

FP jövőbeli díjak (a szerződések határain belül)

LR tapasztalaton alapuló éves törlési arány

CR egyesített arányszám (számolásának módszertana a D.2 alfejezetben található))

TAX: díjelőírásra kivetett adó, ágazatonként változó

Az alábbi táblázat a jövőbeli díjak várható profittartalmáról ad tájékoztatást ágazatonként. (Ha az eredmény negatív, 0 –val helyettesítjük.)

Adatok Ft-ban

	Jövőbeli díjak várható profittartalma
Gyógyászati költségek térítése (Lob 1)	166 497
Jövedelembiztosítás (Lob 2)	107 572 296
Gépjármű-felelősségbiztosítás (Lob 4)	0
Egyéb-gépjármű biztosítás (Lob 5)	0
Tengeri, légi és szállítási biztosítás (Lob 6)	28 837
Tűz és egyéb vagyoni kár biztosítás (Lob 7)	0
Általános felelősségbiztosítás (Lob 8)	21 800 114
Segítségnyújtás (Lob 11)	23 734 080

### ÉLETBIZTOSÍTÁSOK

Életbiztosítások esetén a jövőbeli díjak profittartalma egyenlő egy olyan portfólió legjobb becslésével ahol a számolás pillanatában minden szerződést díjmentesítenek, mínusz az Szolvencia II mérlegben szereplő legjobb becslés.

Az egyéb életbiztosítások esetében nem létezik díjmentesítési opció, így ebben az esetben nulla az eredmény. A járadékbiztosításoknál nincsenek jövőbeli díjak így ebben az esetben is 0 a profit. A nyereségrészesedéses biztosítások esetében a díjmentesített biztosításokra osztott költség nagyon minimális, vagyis egy lehetséges teljes portfóliót érintő díjmentesítés esetén a jövőbeli költségek annyira lecsökkennének, hogy a legjobb becslés is alacsonyabb lenne mint az alapesetben, ezért negatív a jövőbeli díjak profittartalma.

Az alábbi táblázat a jövőbeli díjak várható profittartalmáról ad tájékoztatást ágazonként.

Adatok Ft-ban

	Jövőbeli díjak várható profittartalma
Nyereségrészesedéssel járó biztosítás (Lob 30)	-994 888 297
Indexhez vagy bef. egységhez kötött biztosítás (Lob 31)	10 075 449 214
Egyéb életbiztosítás (Lob 32)	0
Nem életbiztosításból eredő járadék (Lob 34)	0

### C.5 MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT

Társaságunk Operációs kockázatkezelési bizottságot működtet az operációs kockázatok kezelésére. Ezek a kockázatok tevékenységünkől fakadóan elkerülhetetlenek, azonban tudatos felvállalásukra van szükség.

Az operációs kockázatkezelési bizottság célja, hogy egy fórumot biztosítson társaságunk döntéshozóinak, ahol jobban, több nézőpontból megérthetik a SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt.



működéséből fakadó kockázatokat. Ezen kívül lehetőséget biztosít egyes kockázatok esetében, hogy magasabb döntéshozói szintre küldje, további alapos döntés előkészítés után.

Az operációs kockázatkezelési bizottság tagjai:

- Vezérigazgató-helyettes
- Informatikai főosztályvezető
- IT biztonsági csoportvezető
- Jogi és Compliance főosztályvezető
- Kockázat kezelési funkció vezetője
- Független külső szakértő (PR Audit)

A bizottság havonta ülészik.

A bizottságon kívül a Szolvencia II szabályozásban leírt Standard Formula szerint a Szavatolótőke szükséglet egyik komponense az Operációs kockázati modul. Így a szavatolótőke szükséglet számítása során figyelembe vesszük a működési kockázatokat is.

## D. SZAVATOLÓTŐKE-MEGFELELÉSI ÉRTÉKELÉS

### D.1 ESZKÖZÖK

#### IMMATERIÁLIS JAVAK

ESZKÖZ	SII	LG
<i>Immateriális javak</i>	0	1 494 552 337

Az *immateriális javak* esetében nem rendelkezünk olyan jószággal, mely az SII rezsím alatt értékkel bírna, így az SII érték 0.

#### SAJÁT HASZNÁLATÚ INGATLANOK, TÁRGYI ESZKÖZÖK

ESZKÖZ	SII	LG
<i>Saját használatú ingatlanok, tárgyi eszközök</i>	204 373 840	198 971 252

E soron csak *tárgyi eszközökkel* rendelkezünk, az alábbi főbb csoportokkal:

- IT hardverek
- Irodabútorok
- Vállalati gépjárművek
- Egyéb berendezések, felszerelési tárgyak

A vállalati gépjárműveket felértékeljük 2017.12.31-re (Eurotax). LG könyv szerinti értékük 68.169.342,- Ft, piaci értékük 73.571,930,- Ft. Az SII e két érték közötti különbséggel magasabb az LG értéknél.

A többi csoport esetében elmondható, hogy

- nem rendelkezünk olyan eszközökkel, melyekkel a piaci értéket adott időpillanatra értékelni tudnánk
- nincs értékvesztés elszámolására mutató körülmény

Fentiek miatt a vállalati gépjárműveken túli tárgyi eszközeinket az LG amortizációval csökkentett értéken szerepeltetjük SII értéként, mely a feltételezéseink szerint nem tér el jelentősen a valós piaci értéktől.

**BEFEKTETÉSEK (UNIT-LINKED SZERZŐDÉSEK NÉLKÜL)**

ESZKÖZ	SII	LG
<i>Befektetések (unit-linked szerződések nélkül) *</i>	21 727 198 204	19 399 578 372
Részvények	83 713 306	77 813 963
Kötvények	21 530 434 254	19 235 058 628
<i>Államkötvények</i>	20 221 953 824	17 905 230 875
<i>Vállalati kötvények</i>	1 308 480 430	1 329 827 753
Befektetési alapok	62 444 244	36 099 381

\* Egyéb kölcsönökkel együtt.

**RÉSZVÉNYEK**

A Budapesti Értéktőzsdére bevezetett részvények az adott napi záróáron kerülnek értékelésre. Ha az adott napon nem történt kötés, az eszközök a legutolsó tőzsdei záróárfolyamon kerülnek értékelésre.

**KÖTVÉNYEK**

A 91 napnál hosszabb futamidejű *államkötvényeket* az ÁKK által nyilvánosságra hozott fordulónapi legjobb napi záró vételi és napi záró eladási nettó árfolyam közepéből számított bruttó vételár alapján értékeljük. Amennyiben e napon az elsődleges forgalmazók árat nem jegyeznek, akkor ezeknek az értékpapíroknak a legutolsó elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási nettó árfolyam középértéke alapján az erre a napra számított bruttó árfolyamon értékeljük. Amennyiben elsődleges árjegyzők még nem jegyezték árat az adott állampapírra, akkor az a beszerzési nettó árfolyamból az erre a napra számított bruttó árfolyamon értékeljük.

91 nap vagy annál rövidebb hátralévő futamidejű állampapírokat, MNB által kibocsátott kötvényeket a fordulónapon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett három hónapos futamidejű értékpapírra vonatkozó ÁKK-referenciahozam (az elsődleges forgalmazók ajánlatai szerint meghatározott) alapján értékeljük.

A *vállalati kötvények* a fordulónapi hivatalos árfolyamon kerülnek értékelésre. Ha ez nem elérhető, a bekerülés óta nem történt tőzsdei kötés, akkor a piaci érték minden esetben meg fog egyezni a névérték és bekerülési érték különbözetével korrigált bekerülési értékkel. Amennyiben a vállalati kötvény súlya az összes befektetéseken belül nagyobb, mint 5%, és nem volt rá kötés 1 éven belül úgy a diszkontált CF modell alkalmazásával határozzuk meg a piaci árat.

**BEFEKTETÉSI ALAPOK**

A nyíltvégű *befektetési alap* által kibocsátott befektetési jegyeket az alapkezelő által közzétett legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéken vesszük figyelembe.

A zártvégű befektetési alap által kibocsátott befektetési jegy esetében az utolsó tőzsdei záróárfolyam és az utolsó nyilvánosságra hozott nettó eszközérték közül az alacsonyabbat vesszük figyelembe.

## KÖLCSÖNÖK

ESZKÖZ	SII	LG
<i>Kötvénykölcsonök</i>	24 484 291	24 484 291
<i>Egyéb kölcsönök és jelzálog</i>	50 606 400	50 606 400

*Kötvénykölcsonök* esetében a biztosítási kötvénykölcsonök tőke illetve kamatkövetelése, míg az *egyéb kölcsönök* esetében (mely teljes egészében a dolgozóknak nyújtott vállalati kölcsönöket tartalmazza) a kölcsönök tőkekövetelése, valamint az éven belüli kamatkövetelése, mely mind LG, mind SII értéként kerül kimutatásra a mérlegben.

## UNIT-LINKED SZERZŐDÉSEKHEZ KAPCSOLÓDÓ BEFEKTETÉSEK

ESZKÖZ	SII	LG
<i>Unit-linked szerződésekhez kapcsolódó befektetések</i>	42 406 514 622	42 406 514 622

*Unit-linked alapok* esetében az alapok piaci értéke van mind LG, mind SII értéként feltüntetve. A piaci érték az alapkezelő által közzétett legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéken állapítjuk meg.

## VISZONTBIZTOSÍTÁSI TARTALÉKOK

A *viszontbiztosítási tartalékok*ról részletesen a *D.2 Tűz és egyéb vagyonbiztosítások (LoB 7)* fejezetben írunk.

## BIZTOSÍTÁSI KÖTVÉNYTULAJDONOKKAL ÉS KÖZVETÍTŐKKEL SZEMBEN FENNÁLLÓ KÖVETELÉSEK

ESZKÖZ	SII	LG
<i>Biztosítási kötvénytulajdonokkal és közvetítőkkel szemben fennálló követelések</i>	745 225 597	745 225 597

A *kötvénytulajdonosokkal szembeni követelések* esetében a gyakorlatunk 90 nap után díj nemfizetés miatt törli a szerződést. Amennyiben 90 napon túli kintlévőségünk keletkezik, úgy arra értékvesztés számolunk el addig az időpontig, míg a szerződés törlésre kerül. Az így kapott LG mérlegértéket SII értéknek.

A *közvetítőkkel szembeni követelések* esetében a gyakorlatunk szerint egyedileg értékeljük a követeléseket, és azokra szükség szerint értékvesztést képzünk. Az értékvesztést a fennálló körülmények és a múltbéli fizetési hajlandóságra gyűjtött tapasztalatok alapján állítjuk be, így maga a teljes portfólió is olyan értékben kerül bemutatásra, melyet a jövőbeni valós fizetések kiegyenlítenek. Ez már LG szinten meghatározásra kerül, így az SII érték ezzel megegyezik.

## NEM BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI KÖVETELÉSEK

ESZKÖZ	SII	LG
<i>Nem biztosítástechnikai követelések</i>	310 287 468	310 287 468

Az egyéb (nem biztosítástechnikai) követeléseket egyedileg értékeljük, és értékvesztést számolunk el rájuk, olyan mértékben, hogy a követelésállomány LG mérlegértéke a valószínű pénzbefolyást tükrözze. Az SII érték megegyezik az LG értékkel.

## PÉNZESZKÖZÖK

ESZKÖZ	SII	LG
<i>Pénzeszközök</i>	3 235 643 342	3 235 643 342

A pénzeszközök a bankszámlák, hozzájuk kapcsolódó átvezetési számlák, illetve a lekötött betétek egyenlegét tartalmazza (LG). Az SII érték ezen felül a lekötött betét fordulónapig felhalmozott kamatát tartalmazza. 2017.12.31-én nem volt lekötött betétünk.

## EGYÉB, MÁSHOVÁ NEM SOROLT ESZKÖZÖK

ESZKÖZ	SII	LG
<i>Egyéb, máshová nem sorolt eszközök</i>	836 447	4 113 231 771
Elhatárolt kamatok	0	609 324 975
Elhatárolt szerzési költségek	0	3 480 432 940
Egyéb eszközök	836 447	836 447

Az SII értékelés során az *elhatárolt kamatok* a befektetéseknél mutatjuk ki, így SII-ben ez az érték 0.

Az *elhatárolt szerzési költségek* (DAC) szintén felszabadításra kerülnek, a tartalékok kalkulációja miatt ez a pozíció nem létezik SII-ben.

Az *egyéb eszközöknél* LG alatt a készleteket és az egyéb aktív időbeli elhatárolásokat mutatjuk ki. A készleteket (biztosítási nyomtatványok, szóróanyagok) 0 értéken vesszük fel SII-ben. Az egyéb aktív időbeli elhatárolások LG értéke megegyezik az SII értékkel (836.447,- Ft).

## D.2 TECHNICAL PROVISIONS - BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK

### NSLT EGÉSZSÉGBIZTOSÍTÁSI ÁGAZATOK

#### GYÓGYÁSZATI KÖLTSÉGEK TÉRÍTÉSÉRE VONATKOZÓ BIZTOSÍTÁS (LOB 1)

Adatok Ft-ban

	Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás
Bruttó díjtartalék	-119 689
Díjtartalék viszontbiztosításból származó fedezetrésze	0
Bruttó kártartalék	65 530
Kártartalék viszontbiztosításból származó fedezetrésze	
Bruttó legjobb becslés	-54 159
Kockázati ráhagyás	0
Biztosítástechnikai tartalék	-54 159

#### Kártartalék

NSLT egészség és nem-életbiztosítások esetén ágazatonként számítjuk ki a kártartalékok legjobb becslését. A gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás esetén a Szolvencia II elvek alapján képzett kártartalék egyenlő a számviteli szabályok alapján képzett (magyar számviteli beszámolóban szereplő) függő kártartalékkal (tétéles plusz IBNR károk). Ennek oka, az hogy nem áll rendelkezésre megfelelő mennyiségű adat a kártartalék kifizetési háromszög alapon való becsléséhez

#### Díjtartalék

Nem-életbiztosítások esetén ágazatonként számítjuk ki a díjtartalékok legjobb becslését. Az értékelés napja szerinti díjtartalékok magukban foglalják minden olyan elismert kötelezettség értékelését, amely a biztosítási szerződések határára belülről esik, minden olyan jövőbeni kárigénynek való kitettségre vonatkozóan, ahol a fedezet már az értékelés napját megelőzően létrejött, illetve a fedezet nem az értékelés napját megelőzően jött létre, de a biztosító szerződő félként belépett a fedezetet nyújtó biztosítási szerződésbe.

A díjtartalék legjobb becslését a következő képlettel számoljuk:

$$BE = (CR + Adó - 1) \cdot PVFP \cdot \left(1 - \frac{t_1}{2}\right) + CR \cdot VM \cdot (1 - t_2) + VM \cdot t_2 + V_{erf\,len}$$

Az itt használt jelölések:

CR - az érintett ágazatra vonatkozó egyesített arányszám becslés értéke. A következőképpen számoljuk:

$$CR = \frac{C + K + P_{VB}}{EP_b}$$

ahol C az ágazat költségeinek összege az időszakban (tartalmazza a szerzési, kárrendezési, igazgatási és befektetési költségeket is), K az időszak bruttó kárráfordítása (kárkifizetések-kármegtérülések+SII alapú kártartalék változása),  $P_{VB}$  a viszontbiztosítónak átadott díj az időszakban,  $EP_b$  az időszak bruttó megszolgált díja.

Az időszak általában az értékelés napja előtti egy évet jelenti, de ahol a CR értéke nagyobb ingadozást mutat, ott hosszabb időszakkal (5 év) számolunk. Jelenleg a tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása ágazatban számolunk öt éves időszakot alapul véve.

- Adó - az adott ágazatra vonatkozó díjarányos adók összességének százalékos mértéke
- PVFP - jövőbeni díjak jelenértéke (az előírt kockázatmentes hozamgörbe szerint diszkontált)
- $t_1$  - a jövőbeni díjakra vonatkozó éves törlési valószínűség
- $t_2$  - a meg nem szolgált díjakra vonatkozó törlési valószínűség
- VM - számviteli meg nem szolgált díjak tartaléka az ágazatra.
- $V_{erflen}$  - a számviteli eredménytől független díj-visszatérítési tartalék

### Kockázati ráhagyás

A nem-élet és NSLT egészség biztosítási kockázati modulok esetében a következőképpen járunk el: az egyes jövőbeni évekre vonatkozó szavatolótőke szükségletet az adott jövőbeli évre vonatkozó legjobb becslés (nem-élet és egészség ágazatokra összesítve) és az értékelés időpontja szerinti legjobb becslés arányának és az értékelés időpontja szerinti szavatolótőke szükséglet szorzataként számítjuk ki. Az így kiszámított kockázati ráhagyást a legjobb becslések arányában osztjuk szét a biztosítási ágazatok között. Ha egy ágazat legjobb becslése kevesebb mint nulla, akkor a kockázati ráhagyást nullának vesszük, lásd Lob 1.

### JÖVEDELEMBIZTOSÍTÁS (LOB 2)

Adatok Ft-ban

	Jövedelembiztosítás
Bruttó díjtartalék	4 668 261
Díjtartalék viszontbiztosításból származó fedezetrésze	0
Bruttó kártartalék	245 830 154
Kártartalék viszontbiztosításból származó fedezetrésze	
Bruttó legjobb becslés	250 498 415
Kockázati ráhagyás	95 472 276
Biztosítástechnikai tartalék	345 970 691

**Kártartalék**

NSLT egészség és nem-életbiztosítások esetén ágazatonként számítjuk ki a kártartalékok legjobb becslését. A jövedelembiztosítás esetében lánc-létra módszert használunk a következőképpen: a kifutási háromszöget a vizsgált időszak kárkifizetések összegével töltjük fel, soronként a káresemények bekövetkezésének ideje szerint negyedéves bontásban, oszloponként pedig a kárkifizetésének időpontja szerint negyedéves bontásban az adott ágazatra vonatkozóan. A módszer eredményeképpen megkapjuk negyedéves bontásban a jövőben várható kárkifizetések becslését. A kockázatmentes hozamgörbe felhasználásával ezekből számítjuk ki az értékelés napjára diszkontált értékeket, s ezek összegeként előáll a költség nélküli kártartalék legjobb becslése. A költségtartalék becslését úgy végezzük, hogy a kapott tartalékot megszorozzuk az értékelés napja előtti egy évre vonatkozóan az adott ágazat kárrendezési költségének és kárkifizetésének arányával. A kapott számot adjuk hozzá a költség nélküli tartalékhoz, és a kapott összeg lesz a kártartalék legjobb becslése.

**Díjtartalék**

Az 1-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk.

**Kockázati ráhagyás**

Az 1-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk.

**NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSI ÁGAZATOK**

**GÉPJÁRMŰ-FELELŐSSÉGBIZTOSÍTÁS (LOB 4)**

*Adatok Ft-ban*

	<b>Gépjármű felelősségbiztosítás</b>
Bruttó díjtartalék	1 042 716 423
Díjtartalék viszontbiztosításból származó fedezetrésze	0
Bruttó kártartalék	1 480 479 370
Kártartalék viszontbiztosításból származó fedezetrésze	0
Bruttó legjobb becslés	2 523 195 793
Kockázati ráhagyás	213 067 235
Biztosítástechnikai tartalék	2 736 263 029

**Kártartalék**

Az 2-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk.

**Díjtartalék**

Az 1-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk.



**Kockázati ráhagyás**

Az 1-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk.

**EGYÉB GÉPJÁRMŰ-BIZTOSÍTÁS (LOB 5)**

*Adatok Ft-ban*

	<b>Egyéb gépjármű biztosítás</b>
Bruttó díjtartalék	214 179 485
Díjtartalék viszontbiztosításból származó fedezetrésze	0
Bruttó kártartalék	204 254 079
Kártartalék viszontbiztosításból származó fedezetrésze	0
Bruttó legjobb becslés	418 433 564
Kockázati ráhagyás	35 333 953
Biztosítástechnikai tartalék	453 767 517

**Kártartalék**

Az 2-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk.

**Díjtartalék**

Az 1-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk.

**Kockázati ráhagyás**

Az 1-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk.

**TENGERI, LÉGI ÉS SZÁLLÍTÁSI BIZTOSÍTÁS (LOB 6)***Adatok Ft-ban*

	<b>Tengeri, légi és szállítási biztosítás</b>
Bruttó díjtartalék	183 314
Díjtartalék viszontbiztosításból származó fedezetrésze	0
Bruttó kártartalék	93 487
Kártartalék viszontbiztosításból származó fedezetrésze	0
Bruttó legjobb becslés	276 801
Kockázati ráhagyás	23 374
Biztosítástechnikai tartalék	300 175

**Kártartalék**

Az 1-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk.

**Díjtartalék**

Az 1-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk.

**Kockázati ráhagyás**

Az 1-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk.

**TŰZ- ÉS EGYÉB VAGYONI KÁR BIZTOSÍTÁSA (LOB 7)**

Adatok Ft-ban

	<b>Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása</b>
Bruttó díjtartalék	698 513 950
Díjtartalék viszontbiztosításból származó fedezetrésze	11 684 752
Bruttó kártartalék	683 457 921
Kártartalék viszontbiztosításból származó fedezetrésze	55 724 628
Bruttó legjobb becslés	1 381 971 871
Kockázati ráhagyás	116 698 405
Biztosítástechnikai tartalék	1 498 670 277

**Kártartalék**

Az 2-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk. Mivel ebben a biztosítási ágazatban vannak viszontbiztosítói kifizetésekre vonatkozó adataink (tapasztalataink) ezért külön számolunk bruttó, ill. nettó kártartalékot. A bruttó kártartalék esetében a bruttó kifizetéseket tartalmazza a kifutási háromszög, míg a nettó kártartalék esetében a nettó kifizetéseket.

**Díjtartalék**

Az 1-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk. A bruttó és nettó díjtartalék különbsége abban nyilvánul meg, hogy az egyesített arányszám kiszámításánál bruttó vagy nettó kárkifizetést és kártartalék változást veszünk.

A viszontbiztosítási partnerek általi nem teljesítés miatti kiigazítást az L2 Rendelet (2015/35 EU) 61. cikke alapján számoljuk.

**Kockázati ráhagyás**

Az 1-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk.

**ÁLTALÁNOS FELELŐSSÉGBIZTOSÍTÁS (LOB 8)***Adatok Ft-ban*

	<b>Általános felelősségbiztosítás</b>
Bruttó díjtartalék	59 334 143
Díjtartalék viszontbiztosításból származó fedezetrésze	0
Bruttó kártartalék	171 552 299
Kártartalék viszontbiztosításból származó fedezetrésze	0
Bruttó legjobb becslés	230 886 442
Kockázati ráhagyás	19 496 836
Biztosítástechnikai tartalék	250 383 278

**Kártartalék**

Az 2-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk.

**Díjtartalék**

Az 1-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk.

**Kockázati ráhagyás**

Az 1-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk.

## SEGÍTSÉGNYÚJTÁS (LOB 11)

Adatok Ft-ban

	Segítségnyújtás
Bruttó díjtartalék	-23 734 080
Díjtartalék viszontbiztosításból származó fedezetrésze	0
Bruttó kártartalék	687 160
Kártartalék viszontbiztosításból származó fedezetrésze	0
Bruttó legjobb becslés	-23 046 920
Kockázati ráhagyás	0
Biztosítástechnikai tartalék	-23 046 920

### Kártartalék

Az 2-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk.

### Díjtartalék

Az 1-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk.

### Kockázati ráhagyás

Az 1-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk.

## ÉLETBIZTOSÍTÁSI ÁGAZATOK

### NYERESÉGRÉSZESEDÉSSEL JÁRÓ BIZTOSÍTÁS (LOB 30)

Adatok Ft-ban

	Nyereségrészesedéssel járó biztosítás 2016	Nyereségrészesedéssel járó biztosítás 2017
Egészben számolt biztosítástechnikai tartalék	514 327 883	0
Legjobb becslés	13 362 597 771	12 580 242 937
Kockázati ráhagyás	234 790 400	221 571 003
Biztosítástechnikai tartalék	14 111 716 054	12 801 813 940

---

A portfolió szegmentálását a következő homogén kockázati csoportok alapján végezzük:

- elérési biztosítás
- házassági biztosítás
- vegyes életbiztosítás
- unit-linked biztosítások kockázati kiegészítői

Tovább bontjuk a portfoliót technikai kamat és díjfizetés (egyszeri díj, folyamatos díj) szerint.

Szerződésenként számoljuk a jövőbeli pénzáramokat.

A számolásnál a következő feltételezéseket használjuk:

*Biometrikus feltételezések:* Saját halandósági tapasztalataink alapján minden évben készítünk egy tapasztalati halandósági táblát. Majd ezen alapulva a Központi Statisztikai Hivatal 2004-ben kiadott halandósági táblájára alkalmazunk egy módosító szorzót.

*Költség feltételezések:* A tárgyév tényleges költségkifizetései alapul véve szétosztjuk az összes (a jutalékot kivéve) költséget a meglévő szerződéseinkre, díjarányos és fix költség formájában, ezzel a költséggel számoljuk a jövőbeli pénzáramainkat.

*Szerződők viselkedésére vonatkozó feltételezések:* Saját tapasztalataink alapján minden évben frissítjük a törlési, visszavásárlási és díjmentesítési hajlandóságra vonatkozó feltételezéseinket és ezek felhasználásával számítjuk a jövőbeli pénzáramokat. A vizsgálatot külön elvégezzük a 30,31 és 32-es ágazatokra.

*Makrogazdasági feltételezések:* A jövőbeli pénzáramaink diszkontálására az EIOPA által volatilitási kiigazítással (VA) publikált kockázatmentes hozamgörbét használjuk. Az eszköz modell a jövőbeli befektetések kuponjának kiszámításához 2016 IV. negyedévig a volatilitással nem kiigazított görbét használta, de 2017 I. negyedévtől az MNB tanácsára már a diszkontáláshoz használt VA-s görbét használjuk itt is.

Az opciók és garanciák értékeléséhez a Német Aktuárius Társaság (GDV) által készített modellt használjuk, amely a garanciák értékének kiszámításához Margrabe formulát használja, az opciók árának kiszámításához, pedig egy megfelelően megállapított alacsonyabb hozamgörbe felhasználásával számolt és az alapesetbeli legjobb becslés különbségét.

2016-os évhez viszonyítva néhány változtatást hajtottunk végre az MNB tanácsára az eredmények megjelenítése tekintetében. A változtatások jobb megértése érdekében szerepeltetjük a jelen jelentésben a 2016 év végi adatokat is.

2016 év végén az egy összegben számolt tartalék megegyezett a tételes függőkar tartalékkal, mivel ez az élő állományból már kivett, vagyis legjobb becsléssel már nem rendelkező, de még kifizetetlen kárösszeggel (többnyire lejáratú összeggel) rendelkező szerződéseket tartalmazza. 2017 első negyedévtől ezt az összeget a legjobb becslés részeként jelenítjük meg.

Az életbiztosítási ágazatok (Lob 30, 31, 32,34) kockázati ráhagyást egyszerűsített módszerrel élet portfolió szinten képzünk és tartalékarányosan (BE) osztjuk szét az ágazatok között.

Hagyományos életbiztosítások esetében (Lob 30, 32, 34) az egyes életbiztosítási kockázati részmodulok jövőbeli szavatolótőke szükséglete az adott jövőbeli évre vonatkozó legjobb becslés és az értékelés időpontja szerinti legjobb becslés arányának és az értékelés időpontja szerinti a szóban forgó életbiztosítási kockázati részmodulra számított nettó szavatolótőke szükséglet szorzata. Ebben az esetben a legjobb becslés alatt a hagyományos életbiztosításokhoz tartozó pénzáramok jelenértékét értjük. A technikai tartalékok veszteségnyelő képességének hatását a kockázati ráhagyás számolásánál oly módon érvényesítjük, hogy a hagyományos életbiztosítások esetében a nettó szavatolótőke szükségletet használjuk a számolások során.

Unit-linked biztosítások esetében a költség, törlési, halandósági és katasztrófa kockázatokra minden jövőbeli évre pontosan kiszámoljuk a szavatolótőke szükségletet. Unit-linked biztosítások esetében a

hosszú élet és rokkantsági kockázati részmodulok szavatolótőke-szükséglete nullával becsüljük, mert az eladott termékek minimális ilyen kockázatot tartalmaznak.

### INDEXHEZ VAGY BEFEKTETÉSI EGYSÉGEKHEZ KÖTÖTT BIZTOSÍTÁS (LOB 31)

Adatok Ft-ban

	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás 2016	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás 2017
Egészen számolt biztosítástechnikai tartalék	37 425 808 699	0
Legjobb becslés	-7 084 656 131	29 945 203 857
Kockázati ráhagyás	2 059 860 090	3 318 080 763
Biztosítástechnikai tartalék	32 401 012 658	33 263 284 620

2016-os évhez viszonyítva néhány változtatást hajtottunk végre az MNB tanácsára az eredmények megjelenítése tekintetében. A változtatások jobb megértése érdekében szerepeltetjük a jelen jelentésben a 2016 év végi adatokat is.

2016 év végén az egy összegben számolt tartalék megegyezett a Unit linked alapok eszközértékével a legjobb becslés pedig a jövőbeli profitok jelenértékével volt egyenlő (mínusz előjellel). 2017 első negyedévtől ezt a két értéket összeadjuk és a legjobb becslésként jelenítjük meg. Továbbá 2017 II. negyedévtől a tételes függőkár tartalékot is hozzáadjuk a legjobb becsléshez

A jövőbeli profitok jelenértékét úgy kapjuk, hogy a jövőbeli pénzáramokat diszkontáljuk az EIOPA által publikált volatilitási kiigazítás nélküli hozamgörbével.

A lenti tábla azokat a prophet (aktuáriusi szoftver) változókat mutatja, amelyek ezt a pénzáramot határozzák meg.

Prophet változó	Magyarázat	+/-
PREM_LOADING	Díjbevétel mínusz az alapkezelőtől vásárolt egységek értéke.	+
UNIT_DEDNS	Egységek értékéből levont költségfedezet és kockázati biztosítás díja.	+
REN_FUND_CHG	Egységek értékéből levont éves adminisztrációs díj.	+
INV_REBATE	Kick-back fee	+
COST_BONUS_U	Alap arányos bónusz juttatás egységekbe.	-
DTH_BEN_COST	Halálozási kifizetések mínusz a felszabadított egységek értéke.	-
LAP_MAT_COST	Elérési és visszavásárlási kifizetések mínusz a felszabadított egységek értéke	-
TOT_COMM	Jutalék	-
TOT_EXP	Egyéb (nem jutalék jellegű) költségek	-
REVACCT_PROFIT	Teljes pénzáram	Σ

Szerződés szinten számoljuk ki a teljes pénzáramot.

A teljes pénzáram kiszámolásához a következő feltételezéseket használjuk:

A unit-linked eszközök éves hozamát az EIOPA által publikált volatilitási kiigazítás nélküli kockázatmenetes hozamgörbe felhasználásával számoljuk.

Évente fölülvizsgáljuk a tapasztalati törlési statisztikánkat.

A költség allokáció módszere azonos a 30-as ágazatnál leírtakkal.

Kockázati ráhagyás kiszámításának módszerét a 30-as ágazatnál részletezzük.

## EGYÉB ÉLETBIZTOSÍTÁS (LOB 32)

*Adatok Ft-ban*

	<b>Egyéb életbiztosítás</b>
Egészben számolt biztosítástechnikai tartalék	0
Legjobb becslés	-311 802 744
Kockázati ráhagyás	0
Biztosítástechnikai tartalék	-311 802 744

Ehhez az ágazathoz soroljuk az egyéni és csoportos kockázati életbiztosításokat, valamint a unit-linked szerződések haláleseti kiegészítő biztosításait.

Szerződés szinten számoljuk a pénzáramot, a 30-as ágazatnál leírtakhoz hasonlóan.

A kockázati ráhagyás számolása is hasonló a 30-as ágazatnál leírtakhoz.

## NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSI SZERZŐDÉSEKBŐL EREDŐ ÉS EGÉSZSÉGBIZTOSÍTÁSI KÖTELEZETTSÉGEKTŐL ELTÉRŐ BIZTOSÍTÁSI KÖTELEZETTSÉGEKHEZ KAPCSOLÓDÓ JÁRADÉKOK (LOB 34)

*Adatok Ft-ban*

	<b>Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok</b>
Egészben számolt biztosítástechnikai tartalék	0
Legjobb becslés	19 616 978
Kockázati ráhagyás	345 506
Biztosítástechnikai tartalék	19 962 484

A 2016-os és a 2017-es év során is két új járadék indult. Így összesen 4 járadékos van.

Szerződés szinten számoljuk a pénzáramot.

A kockázati ráhagyás számolása hasonló a 30-as ágazatnál leírtakhoz.



**A SZOLVENCIA II ELVEKEN NYUGVÓ ÉS A PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓBAN SZEREPLŐ TARTALÉKOK ÖSSZEHASONLÍTÁSA****NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSOK ÉS NSLT EGÉSZSÉGBIZTOSÍTÁSOK**

Adatok Ft-ban

	<b>Számviteli tartalék</b>	<b>SII alapú tartalék</b>
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	143 593	-54 159
Jövedelembiztosítás	543 862 805	345 970 691
Gépjármű-felelősségbiztosítás	5 125 851 881	2 736 263 029
Egyéb gépjármű-biztosítás	481 915 706	453 767 517
Tengeri, légi és szállítási biztosítás	398 832	300 175
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	1 611 979 727	1 498 670 277
Általános felelősségbiztosítás	304 091 790	250 383 278
Segítségnyújtás	5 857 151	-23 046 920
<b>Nem-élet ágazat összesen</b>	<b>8 074 101 485</b>	<b>5 262 253 889</b>

A számviteli tartalék tartalmazza a meg nem szolgáltat díjak tartalékát a függőkár tartalékot (tételes és IBNR) az eredménytől független díj visszatérítési tartalékot és a törlési tartalékot. Az SII alapú tartalék tartalmazza a díjtartalékot, a kártartalékot és a kockázati ráhagyást.

Az SI-es tartalék jóval meghaladja az SII-es tartalékot. Ennek fő oka az, hogy SI-es tételes függőkár tartalékok nagyon óvatos módon vannak megképezve, ami az SI-es IBNR tartalék nagyságára is kihat, továbbá SI-es értelemben nem vehetjük figyelembe a pénz időértékét,(vagyis nincs diszkontálás).

SII értelemben azonban kötelező a legjobb becslés alkalmazása a biztosítástechnikai tartalékok képzésekor, amiket a biztosító nem a becsült kárnagyságok, hanem a múltbeli tényleges kifizetések alapján számol.

## ÉLETBIZTOSÍTÁSOK

Adatok Ft-ban

	Számviteli tartalék	SII alapú tartalék
Nyereségrészesedéssel járó biztosítás. (30)	12 884 768 473	12 801 813 940
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás (31)	43 034 137 105	33 263 284 620
Egyéb életbiztosítások (32)	482 471 398	-311 802 744
Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok (34)	25 871 715	19 962 484
<b>Élet ágazat összesen</b>	<b>56 427 248 691</b>	<b>45 773 258 299</b>

A számviteli tartalék tartalmazza a meg nem szolgáltat díjak tartalékát, a matematikai (életbiztosítási díj) tartalékot, a függőkár tartalékot (tételes és IBNR), az eredménytől függő díj visszatérítési tartalékot a törlési tartalékot és a 31-es számú ágazat esetében a Unit-linked életbiztosítások tartalékát. Az SII alapú tartalék tartalmazza a legjobb becslést és a kockázati ráhagyást. A 30. ágazat legjobb becslése tartalmazza a jövőbeli nyereségrészesedés miatti szolgáltatások (FDB) és az opciók és garanciák (O&G) értékét is.

Látható, hogy ha az életbiztosítások összes tartalékát vizsgáljuk, hasonlóan a nem-életbiztosításokhoz, az SI-es tartalék magasabb, mint az SII-es, ez a Unit-linked ágazatnak köszönhető.

A nyereségrészesedéssel járó termékeinknél a következő technikai kamatok vannak: 0%, 2,3%, 2,9%, 3,5%,4,5%,5,5%. A lenti táblázat technikai kamatonként mutatja a nyereségrészesedéssel járó életbiztosítások SI-es díjtartalékát és SII-es legjobb becslését, (ebben az esetben a legjobb becslés nem tartalmazza a jövőbeli többelthozamból eredő szolgáltatások jelenértékét, az opciók és garanciák árát, továbbá a tételes függőkár tartalékot.

Garantált technikai kamat	SI-es díjtartalék	SII-es legjobb becslés (FDB, O&G és tételes függőkár nélkül)
0,00%	24 997 323	23 655 579
2,30%	108 829 054	97 184 004
2,90%	2 519 203 217	1 655 453 678
3,50%	1 772 185 510	1 532 958 832
4,50%	7 349 043 741	7 699 379 211
5,50%	77 539 261	124 454 986
<b>Összesen</b>	<b>11 851 798 105</b>	<b>11 133 086 291</b>

Látható, hogy a magasabb technikai kamattal (4,5% és 5,5%) rendelkező biztosítások SII-es tartaléka meghaladja az SI-es értéket, ennek oka az SII-es tartalék diszkontálásához használt egyre alacsonyabb kockázatmentes hozamgörbe. A biztosító ezt a kockázatot azzal próbálja mérsékelni, hogy a korábban vásárolt magas névleges kamatozású értékpapírjait megtartja. Így a klasszikus életbiztosítások tartalékainak fedezetére szolgáló befektetéseink hozama jóval meghaladja a kockázatmentes hozamgörbéét, továbbá befektetéseink piaci értéke elégségesnek bizonyult a Szolvencia II alapú biztosítástechnikai tartalékaink lefedésére.

## VOLATILITÁSI KIIGAZÍTÁS HATÁSA

A lenti táblázat tartalmazza a SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. tőkehelyzetét a volatilitási kiigazítás alkalmazásával és nélküle.

*Adatok Ft-ban*

	<b>Volatilitási kiigazítással</b>	<b>Volatilitási kiigazítás nélkül</b>
Teljes biztosítástechnikai tartalék	51 035 512 188	51 049 006 618
<b>Szavatolótóke szükséglet</b>	<b>7 431 568 703</b>	<b>7 430 204 164</b>
<b>Saját tőke</b>	<b>13 393 821 586</b>	<b>13 382 125 102</b>
<i>Szavatolótóke szükséglet hányados</i>	<i>180,23%</i>	<i>180,10%</i>
Minimális tőkeszükséglet	2 308 000 000	2 308 000 000

Csak a klasszikus életbiztosítási portfólió (30, 32 és 34-es LoB) pénzáramának diszkontálásához és a hozzájuk tartozó számviteli tartalék jövőbeli befektetéseinek hozamszámításához alkalmazzuk a volatilitási kiigazítással készített kockázatmentes hozamgörbét, ennél fogva a volatilitási kiigazítás elhagyása nagyon keveset ront a tőkehelyzetünkön.

## D.3 EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

### EGYÉB, NEM BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉK

KÖTELEZETTSÉG	SII	LG
<i>Egyéb, nem biztosítástechnikai tartalék</i>	127 464 034	127 464 034

Ez a *nem biztosítástechnikai tartalék* nem tartalmaz éven túli kötelezettséget. Nem merült fel olyan körülmény, mely indokolná, hogy SII-ben átértékeljük a tartalékot.

### NYUGDÍJJUTTATÁSI KÖTELEZETTSÉGEK

KÖTELEZETTSÉG	SII	LG
<i>Nyugdíjjuttatási kötelezettségek</i>	87 403 793	91 227 398

*Nyugdíjjuttatási kötelezettségek* mögött egy szerződés áll, mely éven túli kötelezettségeket tartalmaz. Ezért a szerződés cash-flow-ja diszkontálásra kerül az EIOPA (RFR\_spot\_no\_VA/(Hungary, P oszlop) görbéjével. A kötelezettség 2024-ben fut ki, a fizetési részletek rögzítettek, nem változik az évek során. A kötelezettség EUR-ban denominált.

### BIZTOSÍTÁSI KÖTVÉNYTULAJDONOSOK ÉS KÖZVETÍTŐK FELÉ FENNÁLLÓ KÖTELEZETTSÉGEK

KÖTELEZETTSÉG	SII	LG
<i>Biztosítási kötvénytulajdonosok és közvetítők felé fennálló kötelezettségek</i>	1 589 250 868	1 589 250 868

#### *A biztosítási kötvénytulajdonosok és közvetítők felé fennálló kötelezettségek*

- biztosítási kötvénytulajdonosokkal szemben fennálló kötelezettségek
  - o folyó kárkifizetés és díjkötelezettség
  - o olyan díjak, melyek a biztosítási időszak előtt folytak be
- közvetítőkkel szemben fennálló kötelezettségek – folyó jutalék kifizetések, melyekről még nem kaptuk meg a számlát, illetve ha a számla megérkezett, a kifizetés még nem történt meg.

Mivel folyó, rövid lejáratú, számlával, egyéb dokumentummal alátámasztott kötelezettségekről van szó, az SII érték megegyezik az LG értékkel.

**VISZONTBIZTOSÍTÁSI KÖTELEZETTSÉGEK**

KÖTELEZETTSÉG	SII	LG
<i>Viszontbiztosítási kötelezettségek</i>	160 740 559	160 740 559

Folyó *viszontbiztosítási kötelezettségek (VB)*. A VB szerződések alapján kétszer számolunk el pénzben a VB partnerekkel, a VB díjat ellenben negyedévente képezzük. Ezért nem értékeljük felül az LG értéket.

**EGYÉB, NEM BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI KÖTELEZETTSÉGEK**

KÖTELEZETTSÉG	SII	LG
<i>Egyéb, nem biztosítástechnikai kötelezettségek</i>	476 860 555	476 860 555

*Egyéb, nem biztosítástechnikai kötelezettségek* folyó kötelezettségek, mint bér, adó, szállítói számlakifizetések. Az SII érték egyenlő az LG értékkel.

**EGYÉB, MÁSHOVÁ NEM SOROLT KÖTELEZETTSÉGEK**

KÖTELEZETTSÉG	SII	LG
<i>Egyéb, máshová nem sorolt kötelezettségek</i>	531 791 284	873 645 989

*Egyéb, máshová nem sorolt kötelezettségeknél* az LG értékben a passzív időbeli elhatárolások (szerződés, számlák alapján elhatárolt költségek) és a befektetések árszija szerepel. Ez utóbbi az SII-ben feloldásra kerül, mivel a befektetések értékelése tartalmazza ezt. A különbség az LG és SII érték között ez a feloldás.

**E. TŐKEKEZELÉS****E.1 SZAVATOLÓ TŐKE****SAJÁTTŐKE (RENDELKEZÉSRE ÁLLÓ SZAVATOLÓTŐKE) ÖSSZETÉTELE**

A lenti tábla a SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. sajáttőkéjének struktúráját tartalmazza.

Adatok Ft-ban

Alapvető saját tőke	Összesen	Tier 1 – korlátozás nélkül	Tier 1 - korlátozással	Tier 2	Tier 3
Jegyzett tőke	1 837 860 000	1 837 860 000	0	0	0
Tőketartalék	4 163 116 334	4 163 116 334	0	0	0
Rekonsziliált tartalék	7 392 845 252	7 392 845 252	0	0	0
<b>Saját tőke</b>	<b>13 393 821 586</b>	<b>13 393 821 586</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

A SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. csak Tier1 csoportba tartozó sajáttőke elemmel rendelkezik. A tőkeelemekkel korlátozás nélkül rendelkezhetünk. A 2017-es év során nem történt változás a sajáttőke struktúrájában.

A lenti tábla a különböző mérlegtételeknek a Szolvencia II alapokon számolt piaci szemléletű és a számviteli beszámolóban lévő mérleg közötti eltérését mutatja:

Adatok Ft-ban

<b>SI Saját tőke</b>		<b>4 702 114 735</b>
<b>Eszközök (SII érték mínusz SI érték)</b>	Immateriális eszközök	-1 494 552 337
	Tárgyi eszközök	5 402 588
	Halasztott adó eszközök	836 488 508
	Kötvények	2 301 274 969
	Befektetési alapok	26 344 863
	Viszontbiztosítási fedezet	-526 755 882
	Egyéb eszközök	-4 112 395 324
	<b>Σ Eszközök értékének változása</b>	<b>-2 964 192 615</b>
<b>Kötelezettségek (SII érték mínusz SI érték)</b>	Biztosítástechnikai tartalék-nem életbiztosítás	-2 613 757 730
	Biztosítástechnikai tartalék-egészségbiztosítás	-198 089 866
	Biztosítástechnikai tartalék-életbiztosítás (kivéve UL)	-883 137 907
	Biztosítástechnikai tartalék-UL	-9 770 852 485
	Nyugdíj kötelezettségek	-3 823 605
	Halasztott adó kötelezettségek	2 155 616 833
	Egyéb kötelezettségek	-341 854 705
	<b>Σ Kötelezettségek értékének változása</b>	<b>-11 655 899 466</b>
	<b>SII saját tőke</b>	<b>13 393 821 586</b>

Az SII alapú értékelésnél az immateriális javakat 0-nak értékeljük. A kötvények piaci értéke 2.301 millió Forinttal nagyobb, mint a könyv szerinti értékük. Az egyéb eszközök 4.112 millió Forinttal kevesebbek a Szolvencia II alapú értékelés esetében. Ez a különbség abból adódik, hogy SI-es alapon ide soroljuk a halasztott szerzési költséget a kötvények elhatárolt kamatát (aktív időbeli elhatárolás) és a diszázsíóból eredő értékelési különbözetet, amely tételeket a piaci szemléletű SII-es mérlegben nullának értékelünk. Az elhatárolt adót bruttó módon számolódik, azaz külön számoljuk a halasztott adó eszközöket és kötelezettségeket.

A kötelezettségek -11.644 millió Ft különbsége a tartalékok (legfőképpen a unit-linked) különbségéből adódik.

A lenti táblázat a sajáttőke (szavatolótőke) elemek változását mutatja a 2017-es év során.

Adatok Ft-ban

	2017.01.01	2017.12.31
Eszközök kötelezettségeken túl eső része (szavatolótőke)	11 400 297 243	13 393 821 586
Egyéb alapvető szavatolótőke elemek	6 000 976 334	6 000 976 334
Rekonsziliációs tartalék	5 399 320 909	7 392 845 252

A 2017-es év során a rekonsziliációs tartalék 1.993 millió Ft-tal nőtt. A számviteli eredményben szereplő sajáttőke 214 millió Ft-tal nőtt.

## E.2 SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET ÉS MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET

### A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET RÉSZLETEZÉSE

A lenti táblázat az egyes kockázati modulok szavatolótőke szükségletét mutatja.

Adatok Ft-ban

	Nettó szavatolótőke szükséglet	Bruttó szavatolótőke szükséglet
Piaci kockázat	1 425 459 781	1 408 421 495
Partner nemfizetési kockázat	651 961 187	651 961 187
Életbiztosítási kockázat	5 252 709 292	5 328 641 378
Egészségbiztosítási kockázat	502 359 530	502 359 530
Nem-életbiztosítási kockázat	3 111 724 427	3 111 724 427
Diverzifikációs hatás	-3 733 695 700	-3 739 296 181
<b>Alapvető szavatolótőke szükséglet</b>	<b>7 210 518 517</b>	<b>7 263 811 836</b>

A SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. a Standard Formula alapján számolja a szavatolótőke szükségletét, nem használ semmilyen belső modellt, sem egyszerűsített számolást, sem biztosító specifikus paramétereket.

A következő részmodulokra számolunk szavatolótőke szükségletet:

Piaci kockázatok: részvény, kamatláb, kamatrés, koncentrációs és valuta kockázatok.

Életbiztosítási kockázatok: halandósági, hosszú élet, rokkantság, költség, felülvizsgálati, törlési és katasztrófa kockázatok.

Egészségbiztosítási kockázatok: díj, tartalék, törlési és katasztrófa kockázatok.

Nem-életbiztosítási kockázatok: díj, tartalék, törlési és katasztrófa kockázatok.

A lenti táblázat a kockázati modulok szavatolótőke szükségletének változását mutatja 2017-ben.

Adatok Ft-ban

	2017_nyitó nettó szavatolótőke szükséglet	2017_záró nettó szavatolótőke szükséglet	Éves változás
Piaci kockázat	2 087 063 572	1 425 459 781	-32%
Partner nemfizetési kockázat	345 499 533	651 961 187	89%
Életbiztosítási kockázat	2 727 803 446	5 252 709 292	93%
Egészségbiztosítási kockázat	457 118 373	502 359 530	10%
Nem-életbiztosítási kockázat	2 021 560 063	3 111 724 427	54%
Diverzifikációs hatás	-2 752 578 534	-3 733 695 700	36%
<b>Alapvető szavatolótőke szükséglet</b>	<b>4 886 466 452</b>	<b>7 210 518 517</b>	<b>48%</b>

A piaci kockázat csökkenését az okozta 2017-ben, hogy a részvénykockázaton belül alkalmaztuk a look through módszert így több részvényt tudtunk a kisebb tőkeszükségletet igénylő 1-es típusú részvények közé sorolni. Továbbá a UL befektetési alapok mögött el tudjuk különíteni a nem részvény, jellemzően kötvény befektetéseket, amelyek alacsonyabb kockázatot jelentenek, mint a részvénykitettségek.

Az életbiztosítási kockázat tőkeszükséglete jelentősen megnőtt mivel a Unit linked biztosítások állománynövekedése 2017-ben jelentős volt.

A nem-életbiztosítási kockázatok közül a katasztrófa kockázat, azon belül pedig az árvíz kockázat tőkeszükséglete nőtt meg 2017-ben 858 millióról 2 048 millióra. E mögött szintén a portfólió növekedése áll.



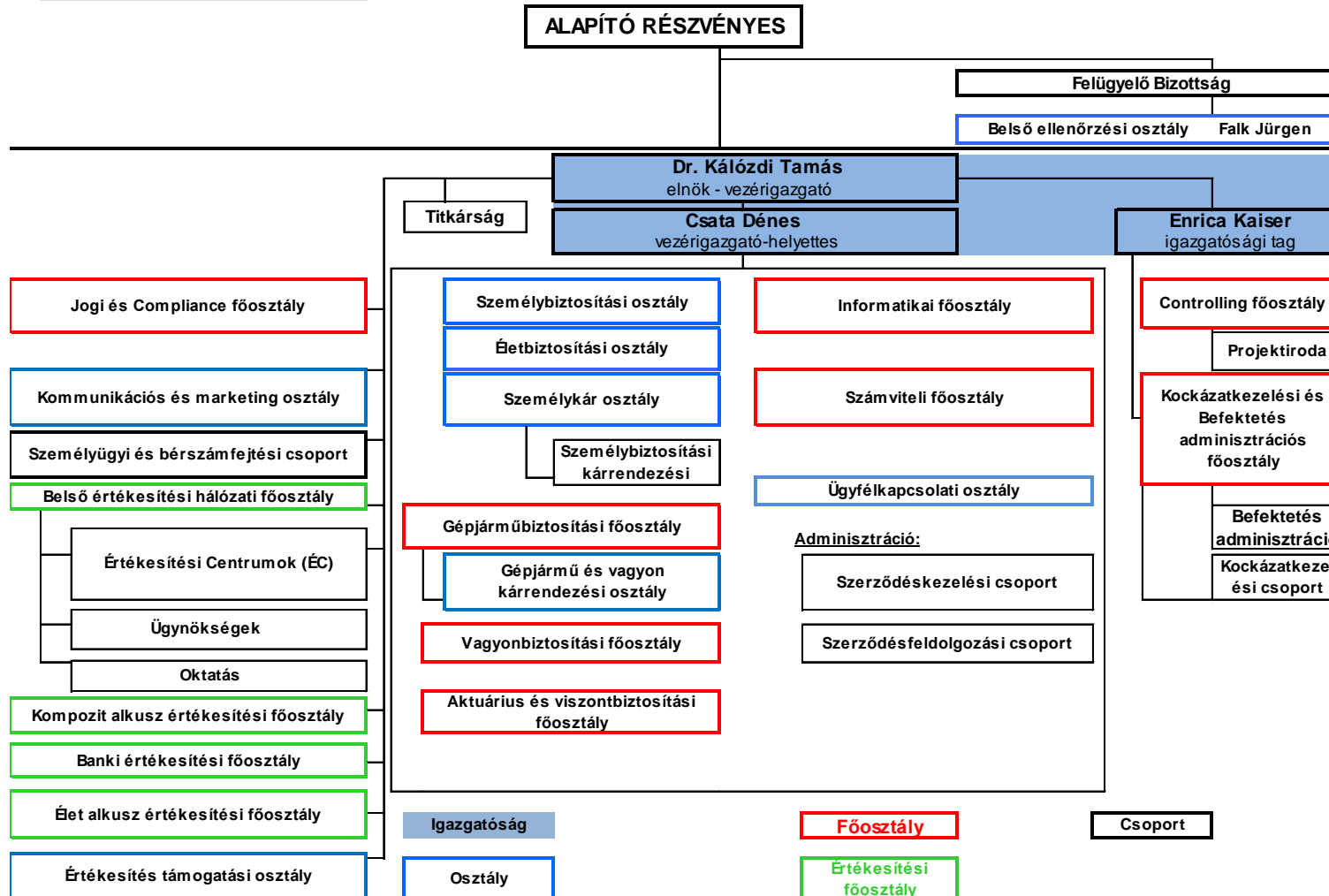
**MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET RÉSZLETEZÉSE***Adatok Ft-ban*

	<b>2017.12.31</b>
Lineáris Minimális szavatolótőke szükséglet	1 902 396 213
Szavatolótőke szükséglet	7 431 568 703
MCR felső korlát	3 344 205 916
MCR alsó korlát	1 857 892 176
Összetett MCR	1 902 396 213
Abszolút alsó korlát MCR	2 308 000 000
<b>Minimális szavatolótőke szükséglet</b>	<b>2 308 000 000</b>

A minimális szavatolótőke szükségletet a Standard Formula alapján számoljuk. A minimális szavatolótőke szükséglet egyenlő az abszolút alsó korláttal, mivel a SIGNAL IDUNA biztosító Zrt. kompozit biztosító, ez az alsó korlát kétszer 3 700 000 Euró.

# 1. SZ. FÜGGELÉK – A SIGNAL IDUNA BIZTOSÍTÓ ZRT. SZERVEZETI FELÉPÍTÉSE

SIGNAL IDUNA BIZTOSÍTÓ  
 ZRT. SZERVEZETI  
 FELÉPÍTÉSE 2017.12.31



**2. SZ. FÜGGELÉK – A SII-ES JELENTÉS TÁBLÁK**

<b>S.02.01.02 MÉRLEG</b>		Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték
<b>Eszközök</b>			
Goodwill (Cégérték)	R0010		0
Halasztott szerzési költségek	R0020		0
Immateriális javak	R0030	-	1 494 552 337
Halasztott adókövetelések	R0040	836 488 508	-
Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	-	-
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	204 373 840	198 971 252
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	21 676 591 804	19 348 971 972
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	-	-
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	-	-
Részvények	R0100	83 713 306	77 813 963
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	83 713 306	77 813 963
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	-	-
Kötvények	R0130	21 530 434 254	19 235 058 628
Államkötvények	R0140	20 221 953 824	17 905 230 875
Vállalati kötvények	R0150	1 308 480 430	1 329 827 753
Strukturált értékpapírok	R0160	-	-
Biztosítókkal fedezett értékpapírok	R0170	-	-
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	62 444 244	36 099 381
Származtatott termékek	R0190	-	-
Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	-	-
Egyéb befektetések	R0210	-	-
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	42 406 514 622	42 406 514 622
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	75 090 691	75 090 691
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	24 484 291	24 484 291
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	50 606 400	50 606 400
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	-	-
A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyekből:	R0270	67 409 380	594 165 262
Nem-életbiztosítási és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0280	67 409 380	594 165 262
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	67 409 380	591 240 431
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	-	2 924 831
Életbiztosítási és életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási	R0310	-	-
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	-	-
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0330	-	-
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	-	-
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	-	-
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	R0360	745 225 597	745 225 597
Viszontbiztosítási követelések	R0370	-	-
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	310 287 468	310 287 468
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	-	-
Szavatolóátke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett induló tőke tekintetében esedékes összegek	R0400	-	-
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	3 235 643 342	3 235 643 342
Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	R0420	836 447	4 113 231 771
<b>Eszközök összesen</b>	<b>R0500</b>	<b>69 558 461 699</b>	<b>72 522 654 314</b>

		Szolvenca II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték
<b>Kötelezettségek</b>			
Biztosítástechnikaitartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	5 262 253 890	8 074 101 485
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	4 916 337 357	7 530 095 087
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0530		
Legjobb becslés	R0540	4 531 717 552	
Kockázati ráhagyás	R0550	384 619 805	
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	345 916 533	544 006 398
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0570		
Legjobb becslés	R0580	250 444 257	
Kockázati ráhagyás	R0590	95 472 276	
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	R0600	12 509 973 679	13 393 111 586
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610		-
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0620		
Legjobb becslés	R0630		
Kockázati ráhagyás	R0640		
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0650	12 509 973 679	13 393 111 586
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0660	-	
Legjobb becslés	R0670	12 288 057 170	
Kockázati ráhagyás	R0680	221 916 509	
Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0690	33 263 284 620	43 034 137 105
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0700	-	
Legjobb becslés	R0710	29 945 203 857	
Kockázati ráhagyás	R0720	3 318 080 763	
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok	R0730		-
Függő kötelezettségek	R0740	-	-
A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	127 464 034	127 464 034
Nyugdíj-szolgáltatási kötelezettségek	R0760	87 403 793	91 227 398
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti követelések	R0770	-	-
Halasztott adókötelezettség	R0780	2 155 616 833	-
Származtatott pénzügyi kötelezettségek	R0790	-	-
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	-	-
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	-	-
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	R0820	1 589 250 868	1 589 250 868
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	160 740 559	160 740 559
Kötelezettségek (kereskedési nem biztosítási)	R0840	476 860 555	476 860 555
Alárendelt kötelezettségek	R0850	-	-
Az alapvető szavatolótőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek	R0860	-	-
Az alapvető szavatolótőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	R0870	-	-
Egyéb, máshol nem ki mutatott kötelezettségek	R0880	531 791 284	873 645 989
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>R0900</b>	<b>56 164 640 115</b>	<b>67 820 539 579</b>
<b>Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete</b>	<b>R1000</b>	<b>13 393 821 584</b>	<b>4 702 114 735</b>

### S.05.01.02

#### Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként

	A következő üzletágakban: nem-élet és viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás)												A következő üzletágakban: aktív nem arányos viszontbiztosítás				Összesen
	Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelem-biztosítás	Üzemi baleset-biztosítás	Gépjármű-felelősség-biztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősség-biztosítás	Hitel- és kezességvállalási biztosítás	Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Egészség-biztosítás	Baleset-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Vagyon-biztosítás	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
<b>Dijelőírás</b>																	
Bruttó -Direkt biztosítás	R0110	986 104	1 300 897 463	0	3 413 881 662	1 264 665 438	1 413 863	3 601 186 179	528 604 732	0	0	68 942 299	0				10 180 577 740
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130												0	0	0	0	0
<b>Viszontbiztosítók részesedése</b>	R0140	0	12 420 850	0	100 709 509	0	220 425	381 753 426	6 879 042	0	0	0	0	0	0	0	501 983 252
<b>Nettó</b>	R0200	986 104	1 288 476 613	0	3 313 172 153	1 264 665 438	1 193 438	3 219 432 753	521 725 690	0	0	68 942 299	0	0	0	0	9 678 594 488
<b>Megszolgált díj</b>																	
Bruttó -Direkt biztosítás	R0210	986 104	1 294 244 920	0	3 135 032 460	1 217 953 041	1 232 322	3 525 796 536	506 628 713	0	0	68 942 299	0				9 750 816 395
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230												0	0	0	0	0
<b>Viszontbiztosítók részesedése</b>	R0240	0	12 420 850	0	100 709 509	0	220 425	381 753 426	6 879 042	0	0	0	0	0	0	0	501 983 252
<b>Nettó</b>	R0300	986 104	1 281 824 070	0	3 034 322 951	1 217 953 041	1 011 897	3 144 043 110	499 749 671	0	0	68 942 299	0	0	0	0	9 248 833 143
<b>Kárráfordítás</b>																	
Bruttó -Direkt biztosítás	R0310	-199 326	362 695 925	0	1 936 588 915	929 911 921	45 493	1 676 622 330	140 415 402	0	0	3 583 415	0				5 049 664 075
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330												0	0	0	0	0
<b>Viszontbiztosítók részesedése</b>	R0340	0	5 657 062	0	0	0	0	37 664 541	0	0	0	0	0	0	0	0	43 321 603
<b>Nettó</b>	R0400	-199 326	357 038 863	0	1 936 588 915	929 911 921	45 493	1 638 957 789	140 415 402	0	0	3 583 415	0	0	0	0	5 006 342 472
<b>Egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások</b>																	
Bruttó -Direkt biztosítás	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430											0	0	0	0	0	0
<b>Viszontbiztosítók részesedése</b>	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Nettó</b>	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Felmerült költségek	R0550	791 298	545 167 677	0	1 428 096 014	283 636 039	639 715	1 993 392 843	264 829 363	0	0	30 042 954	0	0	0	0	4 546 595 903
Egyéb költségek	R1200																0
<b>Összes költség</b>	R1300																4 546 595 903

**Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások**

		A következő üzletágakban:életbiztosítási kötelezettségek						Élet- viszontbiztosítási kötelezettségek		
		Egészségbiztosítás	Nyereségrészesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	Egyéb életbiztosítás	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség- viszontbiztosítás	Élet- viszontbiztosítás	Összesen
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
<b>Díjelőírás</b>										
Bruttó	R1410	0	1 453 037 455	13 636 599 667	523 463 505	0	0	0	0	15 613 100 627
Viszontbiztosítók részesedése	R1420	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nettó	R1500	0	1 453 037 455	13 636 599 667	523 463 505	0	0	0	0	15 613 100 627
<b>Megszolgált díj</b>										
Bruttó	R1510	0	1 485 861 387	13 574 812 804	521 112 952	0	0	0	0	15 581 787 143
Viszontbiztosítók részesedése	R1520	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nettó	R1600	0	1 485 861 387	13 574 812 804	521 112 952	0	0	0	0	15 581 787 143
<b>Kárráfordítás</b>										
Bruttó	R1610	0	2 505 170 724	6 525 946 334	72 218 446	0	423 977	0	0	9 103 759 481
Viszontbiztosítók részesedése	R1620	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nettó	R1700	0	2 505 170 724	6 525 946 334	72 218 446	0	423 977	0	0	9 103 759 481
<b>Egyéb biztosítástechnikai tartalmakat érintő változások</b>										
Bruttó	R1710									
Viszontbiztosítók részesedése	R1720									
Nettó	R1800									
Felmerült költségek	R1900		43 978 452	3 953 057 381	419 960 486	0	7 116	0	0	4 417 003 435
Egyéb költségek	R2500									0
Összes költség	R2600									4 417 003 435

## S.05.02.01

### Biztosítási díjak, kárigények és költségek országonként(nem-életbiztosítási kötelezettségek)

Díjelőírás		Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország
		C0080	C0140
<b>Bruttó -Direkt biztosítás</b>	R0110	10 180 577 740	10 180 577 740
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120		
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130		
<b>Viszontbiztosítók részesedése</b>	R0140	501 983 252	501 983 252
<b>Nettó</b>	R0200	9 678 594 488	9 678 594 488
<b>Megszolgált díj</b>			
Bruttó -Direkt biztosítás	R0210	9 750 816 395	9 750 816 395
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220		
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230		
<b>Viszontbiztosítók részesedése</b>	R0240	501 983 252	501 983 252
<b>Nettó</b>	R0300	9 248 833 143	9 248 833 143
<b>Kárráfordítás</b>			
Bruttó -Direkt biztosítás	R0310	5 049 664 075	5 049 664 075
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320		
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330		
<b>Viszontbiztosítók részesedése</b>	R0340	43 321 603	43 321 603
<b>Nettó</b>	R0400	5 006 342 472	5 006 342 472
<b>Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai</b>			
Bruttó -Direkt biztosítás	R0410		
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420		
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430		
<b>Viszontbiztosítók részesedése</b>	R0440		
<b>Nettó</b>	R0500		
Felmerült költségek	R0550	4 546 595 903	4 546 595 903
Egyéb költségek	R1200		
<b>Összes költség</b>	R1300		4 546 595 903

### Biztosítási díjak, kárigények és költségek országonként (életbiztosítási kötelezettségek)

Díjelőírás		Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország
		C0220	C0280
<b>Bruttó</b>	R1410	15 613 100 627	15 613 100 627
Viszontbiztosítók részesedése	R1420		
<b>Nettó</b>	R1500	15 613 100 627	15 613 100 627
<b>Megszolgált díj</b>			
Bruttó	R1510	15 581 787 143	15 581 787 143
Viszontbiztosítók részesedése	R1520		
<b>Nettó</b>	R1600	15 581 787 143	15 581 787 143
<b>Kárráfordítás</b>			
Bruttó	R1610	9 103 759 481	9 103 759 481
Viszontbiztosítók részesedése	R1620		
<b>Nettó</b>	R1700	9 103 759 481	9 103 759 481
<b>Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai</b>			
Bruttó	R1710		
Viszontbiztosítók részesedése	R1720		
<b>Nettó</b>	R1800		
Felmerült költségek	R1900	4 417 003 435	4 417 003 435
Egyéb költségek	R2500		0
<b>Összes költség</b>	R2600		4 417 003 435

### S.12.01.02.

#### Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

	Nyerésrészesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás				Egyéb életbiztosítás			Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Aktív viszontbiztosítás	Összesen (Életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével, a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekkel együtt)	Egészségbiztosítás (direkt biztosítás)			Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészségbiztosítás (aktívviszontbiztosítás)	Összesen (életbiztosítás hoz hasonló egészségbiztosítások)
		C0020	C0030	Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések C0040	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések C0050	C0060	Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések C0070	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések C0080				C0090	C0100	C0150			
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010										37 940 136 582						
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0020																
<b>A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok</b>																	
<b>Legjobb becslés</b>																	
Bruttó legjobb becslés	R0030	12 580 242 937		29 945 203 857				-311 802 744	19 616 978		42 233 261 028						
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen, a partnernemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080																
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések – összesen	R0090	12 580 242 937		29 945 203 857				-311 802 744	19 616 978		42 233 261 028						
Kockázati ráhagyás	R0100	221 571 003	3 318 080 763						345 506		3 539 997 272						
<b>Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra</b>																	
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0110																
Legjobb becslés	R0120																
Kockázati ráhagyás	R0130																
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen	R0200	12 801 813 940	33 263 284 620					-311 802 744	19 962 484		45 773 258 300						



**S.17.01.02. Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok**

		Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás											Aktív nem arányos viszontbiztosítás				Nem-életbiztosítási kötelezettségek összesen	
		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelembiztosítás	Üzemi baleset-biztosítás	Gépjármű-felelősségbiztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősségbiztosítás	Hitel- és kezességvállalási biztosítás	Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Nem arányos egészségszolgáltatás	Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás		Nem arányos vagyoni viszontbiztosítás
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0010																	
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0050																	
<b>A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok</b>																		
<b>Legjobb becslés</b>																		
<b>Díjtartalékok</b>																		
Bruttó	R0060	-119 689	4 668 261	1 042 716 423	214 179 485	183 314	698 513 950	59 334 143				-23 734 080					1 995 741 807	
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140						11 684 752										11 684 752	
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	-119 689	4 668 261	1 042 716 423	214 179 485	183 314	686 829 198	59 334 143				-23 734 080					1 984 057 055	
<b>Függőkar-tartalék</b>																		
Bruttó	R0160	65 530	245 830 154	1 480 479 370	204 254 079	93 487	683 457 921	171 552 299			687 160						2 786 420 000	
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240						55 724 628										55 724 628	
Függőkar-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	65 530	245 830 154	1 480 479 370	204 254 079	93 487	627 733 293	171 552 299			687 160						2 730 695 372	
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	-54 159	250 498 415	2 523 195 793	418 433 564	276 801	1 381 971 871	230 886 442			-23 046 920						4 782 161 807	
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	-54 159	250 498 415	2 523 195 793	418 433 564	276 801	1 314 562 491	230 886 442			-23 046 920						4 714 752 427	
Kockázati ráhagyás	R0280		95 472 276	213 067 235	35 333 953	23 374	116 698 405	19 496 836			0						480 092 079	
<b>Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra</b>																		
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0290																	
Legjobb becslés	R0300																	
Kockázati ráhagyás	R0310																	
<b>Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen</b>																		
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen	R0320	-54 159	345 970 691	2 736 263 028	453 767 517	300 175	1 498 670 276	250 383 278			-23 046 920						5 262 253 886	
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330						67 409 380										67 409 380	
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	-54 159	345 970 691	2 736 263 028	453 767 517	300 175	1 431 260 896	250 383 278			-23 046 920						5 194 844 506	

### S.19.01.21 Nem-életbiztosítási kárigények

Nem életbiztosítási üzletágak összesen

Bruttó kifizetett kárigény (nem kumulatív)

(abszolút összeg)

		Kifutási év															
ÉV		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Korábbi évek	R0100																
N-14	R0110	301 650 239	213 018 272	13 250 531	1 959 509	6 759 110	3 128 379	580 623	510 924	351 960	260 340	260 340	264 922	209 340	137 940	131 027	
N-13	R0120	375 916 501	137 249 928	8 131 025	1 963 547	301 111	3 020 539	300 156	149 269	135 552	135 552	135 552	135 552	135 552	135 552		
N-12	R0130	372 968 205	103 888 749	8 667 721	3 657 670	3 907 719	951 756	5 754 010	4 360 177	927 284	120 301	49 439	45 636	45 636			
N-11	R0140	443 171 384	111 208 872	11 641 347	5 188 519	6 380 413	426 391	169 656	175 122	46 310	54 730	50 520	50 520				
N-10	R0150	911 032 543	281 600 765	73 898 871	42 969 821	63 772 036	20 169 680	9 000 455	9 398 009	6 225 075	242 552	175 344					
N-9	R0160	924 181 824	338 519 516	69 409 094	23 861 299	18 688 604	5 630 108	1 203 074	709 722	267 110	- 247 660						
N-8	R0170	1 108 962 266	445 891 260	46 547 344	134 700 134	6 782 210	13 528 332	22 198 304	351 292	632 292							
N-7	R0180	1 428 457 253	312 110 532	75 125 698	15 759 824	8 870 400	14 529 308	9 512 305	10 501 157								
N-6	R0190	1 415 835 113	475 838 122	93 761 457	48 182 083	25 694 724	18 996 211	16 609 051									
N-5	R0200	1 627 628 867	632 828 359	89 777 836	55 571 354	4 140 442	8 865 384										
N-4	R0210	2 043 958 246	623 891 634	74 557 282	92 749 859	131 971 343											
N-3	R0220	2 090 908 774	604 201 820	118 082 730	32 455 265												
N-2	R0230	2 315 607 877	655 856 914	126 899 444													
N-1	R0240	2 746 656 757	852 742 909														
N	R0250	3 384 924 821															

		Tárgyév	Évek összesítve
		C0170	C0180
Korábbi évek	R0100	1 059 031	2 677 545 620
N-14	R0110	131 027	542 473 456
N-13	R0120	135 552	527 845 388
N-12	R0130	45 636	505 344 303
N-11	R0140	50 520	578 563 784
N-10	R0150	175 344	1 418 485 151
N-9	R0160	- 247 660	1 382 222 691
N-8	R0170	632 292	1 779 593 434
N-7	R0180	10 501 157	1 874 866 477
N-6	R0190	16 609 051	2 094 916 761
N-5	R0200	8 865 384	2 418 812 242
N-4	R0210	131 971 343	2 967 128 364
N-3	R0220	32 455 265	2 845 648 589
N-2	R0230	126 899 444	3 098 364 235
N-1	R0240	852 742 909	3 599 399 666
N	R0250	3 384 924 821	3 384 924 821
Összesen:	R0260	4 566 951 116	31 696 134 982

Függőkar-tartalék bruttó nem diszkontált legjobb becslés  
 (abszolút összeg)

		Kifutási év															
ÉV		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Korábbi évek	R0100																
N-14	R0110														441 228	653 926	
N-13	R0120													514 513	653 068		
N-12	R0130												895 552	737 890			
N-11	R0140											1 169 422	1 096 060				
N-10	R0150										1 572 148	1 331 580					
N-9	R0160									1 435 441	1 260 207						
N-8	R0170								4 506 364	2 265 387							
N-7	R0180							7 440 577	3 503 280								
N-6	R0190						19 466 592	11 295 707									
N-5	R0200					45 536 103	20 643 835										
N-4	R0210				96 017 825	55 083 917											
N-3	R0220			179 938 003	112 072 419												
N-2	R0230		322 594 104	208 242 399													
N-1	R0240	1 350 718 286	400 373 094														
N	R0250	1 634 239 479															

		Év vége (diszkontált)
		C0360
Korábbi évek	R0100	998 552
N-14	R0110	645 939
N-13	R0120	639 129
N-12	R0130	718 692
N-11	R0140	1 059 512
N-10	R0150	1 282 662
N-9	R0160	1 203 664
N-8	R0170	2 162 236
N-7	R0180	3 362 470
N-6	R0190	11 066 710
N-5	R0200	20 285 089
N-4	R0210	54 382 827
N-3	R0220	110 792 264
N-2	R0230	205 781 831
N-1	R0240	395 156 370
N	R0250	1 622 922 206
Total	R0260	2 432 460 153

## S.22.01.21. A hosszú távú garanciákhoz kapcsolódó és átmeneti intézkedések hatása

		A hosszú távú garanciákhoz kapcsolódó és átmeneti intézkedések hatása				
		A hosszú távú garanciákhoz kapcsolódó és átmeneti intézkedések alkalmazásával	Az átmeneti intézkedések biztosítástechnikai tartalékokra gyakorolt hatása	Az átmeneti intézkedések kamatlábra gyakorolt hatása	A nullára állított volatilitási kiigazítás hatása	A nullára állított illeszkedési kiigazítás hatása
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Biztosítástechnikai tartalékok	R0010	51 035 512 189			13 494 429	
Alapvető szavatoló tőke	R0020	13 393 821 584			-11 696 482	
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0050	13 393 821 584			-11 696 482	
Szavatolótőke-szükséglet	R0090	7 431 568 703			-1 364 539	
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0100	13 393 821 584			-11 696 482	
Minimális tőkeszükséglet	R0110	2 308 000 000				

## 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 részesedések miatti, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerinti levonások előtt</b>						
Törzsrészcsoport (saját részvényekkel együtt)	R0010	1 837 860 000	1 837 860 000			
A törzsrészcsoportokhoz kapcsolódó tőketartalék	R0030	4 163 116 334	4 163 116 334			
Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló- tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0040					
Alárendelt egyesületi tagi számlák	R0050					
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	R0070					
Elsőbbségi részvények	R0090					
Az elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110					
Átértékelési tartalék	R0130	7 392 845 252	7 392 845 252			
Alárendelt kötelezettségek	R0140					
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160					
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatolótőke-elemek	R0180					
<b>A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatolótőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak</b>						
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatolótőke-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					
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	R0290	13 393 821 586	13 393 821 586			0
<b>Kiegészítő szavatoló tőke</b>						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcsoport	R0300					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatolótőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0310					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	R0320					
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0330					
Akkreditívok és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340					
Akkreditívok és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350					
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360					
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírtól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370					
Egyéb kiegészítő szavatolótőke-elemek	R0390					
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400					
<b>Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke</b>						
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	13 393 821 586	13 393 821 586			
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	13 393 821 586	13 393 821 586			
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	13 393 821 586	13 393 821 586			
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	13 393 821 586	13 393 821 586			
Szavatolótőke-szükséglet	R0580	7 431 568 703				
Minimális tőkeszükséglet	R0600	2 308 000 000				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	R0620	180,23%				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	580,32%				

		C0060
<b>Átértékelési tartalék</b>		
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	13 393 821 586
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710	
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720	
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	R0730	6 000 976 334
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	R0740	
Átértékelési tartalék	R0760	7 392 845 252
<b>Várható nyereség</b>		
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	R0770	9 080 560 917
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	R0780	153 301 823
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) összesen	R0790	9 233 862 740



## S.25.01.21. Szavatoló-tőke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó biztosítók esetén

		Bruttó szavatoló-tőke-szükséglet	Biztosító- specifikus paraméterek	Egyszerűsítések
		C0110	C0090	C0120
Piaci kockázat	R0010	1 408 421 495		-
Partner általi nemteljesítési kockázat	R0020	651 961 187		-
Életbiztosítási kockázat	R0030	5 328 641 378	Nincs	-
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	502 359 530	Nincs	-
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	3 111 724 427	Nincs	-
Diverzifikáció	R0060	-3 739 296 181		-
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070			-
Alapvető szavatoló-tőke-szükséglet	R0100	7 263 811 836		-

### A szavatoló-tőke-szükséglet kiszámítása

		C0100
Működési kockázat	R0130	1 363 405 530
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségnyelő ké- pessége	R0140	-53 293 319
A halasztott adók veszteségnyelő képessége	R0150	-1 142 355 344
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	
Szavatoló-tőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	7 431 568 703
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	
Szavatoló-tőke-szükséglet	R0220	7 431 568 703
<b>A szavatoló-tőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk</b>		
Az időtartam-alapú részvénypiaci kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400	0
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatoló-tőke-szükséglet összesen	R0410	7 431 568 703
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatoló-tő- ke-szükséglet összesen	R0420	
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatoló-tőke-szükséglet összesen	R0430	0
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatoló-tő- ke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440	0

## S.28.02.

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

Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan

	Nem-életbiztosítás	Életbiztosítás
	MCR <sub>(NL, NL)</sub> Result	MCR <sub>(NL, NL)</sub> Result
	C0010	C0020
R0010	1 257 733 788	0

Nem-életbiztosítási tevékenység

Életbiztosítási tevékenység

Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítási/különleges célú gazdasági egység nélkül)

Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)

Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítási/különleges célú gazdasági egység nélkül)

Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)

Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás  
 Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás  
 Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás  
 Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás  
 Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás  
 Tengeri , légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás  
 Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás  
 Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás  
 Hítel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás  
 Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás  
 SEgítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás  
 Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás  
 Nem arányos egészség- viszontbiztosítás  
 Nem arányos baleseti viszontbiztosítás  
 Nem arányos tengeri , légi és szállítási viszontbiztosítás  
 Nem arányos vagyon- viszontbiztosítás

	C0030	C0040	C0050	C0060
R0020	0	986 104	0	0
R0030	250 498 415	1 288 476 613	0	0
R0040	0	0	0	0
R0050	2 523 195 793	3 313 172 153	0	0
R0060	418 433 564	1 264 665 438	0	0
R0070	276 801	1 193 438	0	0
R0080	1 314 562 491	3 219 432 753	0	0
R0090	230 886 442	521 725 690	0	0
R0100	0	0	0	0
R0110	0	0	0	0
R0120	0	68 942 299	0	0
R0130	0	0	0	0
R0140	0	0	0	0
R0150	0	0	0	0
R0160	0	0	0	0
R0170	0	0	0	0

	Nem-életbiztosítás	Életbiztosítás	
	MCR(L, NL) Result	MCR(L, L) Result	
	C0070	C0080	
Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0200	0	644 662 425

	Nem-életbiztosítási tevékenység		Életbiztosítási tevékenység		
	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítási/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockázatotott tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítási/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockázatotott tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	
	C0090	C0100	C0110	C0120	
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek –garantált szolgáltatások	R0210	0	0	11 853 931 719	0
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrecionális nyereségrészesedések	R0220	0	0	726 311 218	0
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási kötelezettségek	R0230	0	0	29 945 203 857	0
Egyéb életbiztosítási (élet- viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség- viszontbiztosítási) kötelezettségek	R0240	0	0	0	0
Teljes kockázatotott tőke az életbiztosítási és élet- viszontbiztosítási kötelezettségek összességé tekintetében	R0250	0	0	0	48 883 868 521

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása		C0130
Lineáris MCR	R0300	1 902 396 213
SCR	R0310	7 431 568 703
MCR felső korlát	R0320	3 344 205 916
MCR alsó korlát	R0330	1 857 892 176
Kombinált MCR	R0340	1 902 396 213
MCR abszolút alsó korlát	R0350	2 308 000 000
<b>Minimális tőkeszükséglet</b>	<b>R0400</b>	<b>2 308 000 000</b>

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

		C0140	C0150
Elvi Lineáris MCR	R0500	1 257 733 788	644 662 425
Elvi szavatolótőkeszükséglet a többlettőkeszükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)	R0510	4 913 243 094	2 518 325 609
Elvi MCR felső korlát	R0520	2 210 959 392	1 133 246 524
Elvi MCR alsó korlát	R0530	1 228 310 774	629 581 402
Elvi Kombinált MCR	R0540	1 257 733 788	644 662 425
Elvi MCR abszolút alsó korlát	R0550	1 154 000 000	1 154 000 000
<b>Elvi MCR</b>	<b>R0560</b>	<b>1 257 733 788</b>	<b>1 154 000 000</b>