

Szolvencia II

A fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

**NN Biztosító Zrt.
2016. december 31.**

Tartalomjegyzék

A. Business and Performance/Az üzleti tevékenység és a teljesítmény bemutatása	5
A.2 Underwriting Performance/Biztosítási tevékenység bemutatása	7
A.3 Investment Performance/Befektetési tevékenység bemutatása	10
A.4 Performance of other activities/Egyéb tevékenységek bemutatása	11
A.5 Any other information/Egyéb információk	11
B. System of Governance/Irányítási rendszer	12
B.1 General information on the system of governance/Általános információk az irányítási rendszerről	12
B.2 Fit and proper requirements/Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények	15
B.3 Risk management system including the own risk and solvency assessment/Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést	16
B.4 Internal control system/Belső ellenőrzési rendszer	23
B.5 Internal audit function/Belső ellenőrzési feladatkör	25
B.6 Actuarial function/Aktuáriusi feladatkör	25
B.7 Outsourcing/Kiszervezés	26
B.8 Any other information/Egyéb információk	27
C. Risk Profile/Kockázati profil	28
C.1 Underwriting risk/Biztosítási kockázat	28
C.2 Market risk/Piaci kockázat	29
C.3 Credit risk/Hitelkockázat	30
C.4 Liquidity risk/Likviditási kockázat	30
C.5 Operational risk/Működési kockázat	31
C.6 Other material risks/Egyéb jelentős kockázatok	31
C.7 Any other information/Egyéb információk	32
D. Valuation for Solvency Purposes/ Az eszközök és források értékelése	33
D.1 Assets/Eszközök	33
D.2 Technical provisions/Biztosítástechnikai tartalékok	38
D.3 Other liabilities/Egyéb kötelezettségek	43
D.4 Alternative methods for valuation/Alternatív értékelési módszerek	46
D.5 Any other information/Egyéb információk	46

E. Capital Management/Tőkekezelés	47
E.1 Own funds/Szavatoló tőke	47
E.2 Solvency Capital Requirement and Minimum Capital Requirement/Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet	48
E.3 Use of the duration-based equity risk sub-module in the calculation of the Solvency Capital Requirement/Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során	49
E.5 Non-compliance with the Minimum Capital Requirement and non-compliance with the Solvency Capital Requirement/A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése	50
E.6 Any other information/Egyéb információk	50
F. Appendix/Melléklet	51

Summary/Bevezetés

Az NN Biztosító Magyarországon

A magyarországi NN Biztosító Zrt. az NN Csoport (NN Group N V.) tagja. Az NN Csoport jelenleg 18 országban van jelen, mindenütt erős piaci pozícióban, több mint 12.000 munkatársával a vállalatcsoport 15 millió ügyfelét szolgálja ki. A Biztosító életbiztosítási üzletágban, ezen belül egészségbiztosítási, nyereségrészesedéssel járó biztosítási, indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási és egyéb életbiztosítási üzletágakban működik. A magyarországi piacon 1991 óta van jelen, Bulgáriában 2006 óta működik a fióktelepe.

A Társaság teljes mértékben elkötelezett ügyfelei pénzügyi biztonságának megteremtéséért, a nyújtott ügyfélélmény, a szolgáltatások és termékek magas színvonalának fenntartásáért.

Stratégiánk és termékeink

Az NN Biztosító Zrt. a külső és belső körülmények, a kihívások és lehetőségek gondos mérlegelését követően dolgozta ki stratégiáját, amelynek kulcseleme a Társaság digitális átalakulása. A digitalizáció támogatja a vállalati stratégia mind a négy pillérét: az értékesítési hálózat modernizálását, az értékesítési csatornák szélesítését, a testreszabható, moduláris ügyfélajánlatok kialakítását és a hatékony működést. A digitalizációs törekvések segítenek megvalósítani a függő ügynöki hálózat megújítását és az értékesítési csatornák szélesítését online, telefonos értékesítéssel és ügyfél-kiszolgálási lehetőséggel. A digitális termékfejlesztési eszközök lehetővé teszik az ügyfelek változó élethelyzetéhez rugalmasan alakítható termékajánlatok kialakítását. A digitális átállás segítségével a háttérfolyamatokat automatizálni tudja a Társaság, amely hatékonyabb működést tesz lehetővé, így javítja a cég középtávú versenyképességét. Mindemellett a szabályozói környezet elvárásainak való maradéktalan megfelelés továbbra is alapvető eleme az NN Biztosító működésének.

A vállalati stratégiában megfogalmazott célok megvalósítása során a vállalati alapértékeket – amelyek az odafigyelés, az átláthatóság és az elkötelezettség – az NN Biztosító minden helyzetben folyamatosan szem előtt tartja.

Az NN Biztosító által működtetett kockázatkezelési rendszer alkalmas arra, hogy a Biztosító rendszeresen azonosítsa, felmérje, ellenőrizze és monitorozza az üzleti tevékenység végzése közben felmerülő kockázatait. A kockázatkezelési rendszer a vállalatirányítási struktúrában a hármas védelmi vonal szerint tagozódik. A rendszer működtetésének fontos elemei mindezek mellett a Szolvencia II szerinti kulcsfunkciók, illetve a kockázati bizottságok.

Az NN Biztosító Zrt. tőkepozíciója stabil, erős, a szolvencia hányadosa a jelentéstételi időszakra vonatkozóan 248%.

A szolvencia hányados a figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet hányadosa, a törvényi előírás ezen értékre 100%. A Biztosító figyelembe vehető szavatoló tőkéje 36 138 millió forint, míg szavatolótőke-szükséglete 14 559 millió forint.

A. Business and Performance/Az üzleti tevékenység és a teljesítmény bemutatása

A1 Business/Üzleti tevékenység

A cég elnevezése: NN Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság
A cég rövidített elnevezése: NN Biztosító Zrt.

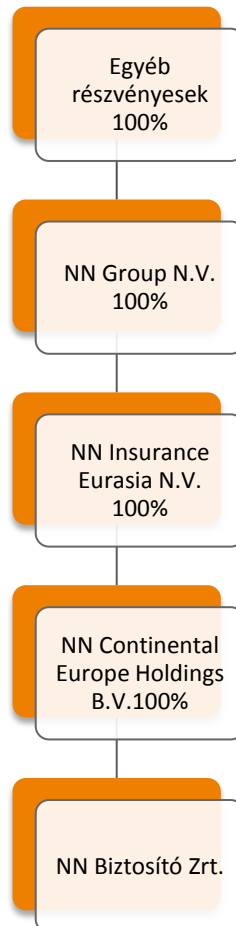
Az NN Biztosító Zrt. felügyeleti szerve:
Magyar Nemzeti Bank
1054 Budapest, Szabadság tér 9.

Az NN Biztosító Zrt. anyavállalatának felügyeleti szerve:
Dutch Central Bank (DNB)
Westeinde 1,
1017 ZN Amsterdam,
The Netherlands

A könyvvizsgálatot végző társaság:
KPMG Hungária Kft.
1134 Budapest, Váci út 31.

A magyarországi NN Biztosító Zrt. az NN Csoport (NN Group N V.) tagja. A részvények 100 százalékos tulajdonosa az NN Continental Europe Holdings BV. Az anyavállalat székhelye: Schenkade 65, 2595 AS, Hága, Hollandia. A kibocsátott részvények névre szólóak, számuk 54.350 darab, névértékük egyenként 100 ezer forint.

Az NN Biztosító Zrt. tulajdonosi struktúráját az alábbi ábra szemlélteti.



Az NN Biztosító Zrt-t érintő jelentősebb üzletmenetet érintő üzleti döntések és események

A magyarországi NN Biztosító Zrt. az NN Csoport (NN Group N.V.) tagja. Az NN Csoport jelenleg 18 országban van jelen, mindenütt erős piaci pozícióban, több mint 12.000 munkatársával a vállalatcsoport 15 millió ügyfelét szolgálja ki. 2014-ig az ING Group fogta össze a banki és biztosítási üzletágakat, azonban 2014-ben az NN Csoport különvált a mostantól már csak banki szolgáltatásokra koncentráló ING Csoporttól. A szétválás fontos mérföldköve volt, hogy az NN Csoport 2014. július 2-án Hollandiában tőzsdére lépett. E dátumtól fogva az NN Group N.V. különálló, tőzsdén jegyzett cégcsoport, és önállóan folytatja tevékenységét. 2015-től az ING Csoport biztosítási üzletága világszerte NN név alatt folytatja működését. Az NN Csoport erős piaci pozíciójának köszönhetően képes volt megőrizni stabil helyzetét a változó piaci körülmények ellenére is.

2015. április 1-től a vállalat Magyarországon is NN Biztosító néven szolgálja ki ügyfeleit

Az NN Biztosító Zrt. 2016 során 1 milliárd forint osztalékot fizetett ki a tulajdonosnak. Ezen kívül az igazgatási, irányító vagy felügyeleti testületek tagjaival nem folytatott lényeges tranzakciókat.

Related undertakings/Kapcsolt vállalkozások

Az NN Biztosító Zrt. 100 százalékos tulajdonosa az NN Pénzügyi Tanácsadó Kft.-nek, amelyet 2009. január 12-én alapított meg.

Székhelye:	1068 Budapest, Dózsa György út 84/b.
Tevékenységi köre:	Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység, ezen belül kizárólag függő biztosításközvetítői tevékenység (Bit.33§).
Törzstőkéje:	A Kft. törzstőkéje 2016. december 31-én 10.000.000, azaz tízmillió forint. Ebből 10.000.000 forint pénzbeli hozzájárulásból származik. A törzsbetétek 100 százalékát az NN Biztosító Zrt. birtokolja.

Az NN Szolgáltató és Tanácsadó Zrt. 2014. II. félévétől az NN csoporttagoknak nyújt adminisztrációs, pénzügyi, információs technológiai és egyéb szolgáltatásokat. Az NN Biztosító Zrt.-nek nincs tulajdonosi részesedése az NN Szolgáltató és Tanácsadó Zrt.-ben, de a 2000. évi C törvény – a számvitelről 3.§ (2) 1. pontja alapján döntő irányítást és vezetést gyakorol a cég felett.

A.2 Underwriting Performance/Biztosítási tevékenység bemutatása

A Szolvencia II jelentés és a számviteli éves beszámoló mérlegében szereplő eszközök és források értékelési különbözetei a saját tőkében kerülnek elszámolásra, ezért a Szolvencia II szerinti eredmény megegyezik a számviteli adózott eredménnyel. Ebben a fejezetben az egyes eredménykategóriák bemutatása a számviteli törvény szerinti eredménykimutatás soraival összhangban történik.

A biztosítástechnikai eredmény fő elemei a díjbevétel, a kár- és jutalék ráfordítások, a tartalékváltozás, és a költségek, amelyek az A.2 pontban kerülnek bemutatásra, és a befektetési eredmény, amelyet az A.3 pont részletez.

A nem-biztosítástechnikai eredmény fő elemeit az A.4 pont mutatja be.

A Biztosító díjbevételét, kárkifizetéseit, tartalékváltozásait és költségeit a Szolvencia II irányelveknek megfelelő biztosítási ágazatok (line of business) szerint bemutató tábla az S.05.01. Ezen adatok földrajzi megoszlás szerinti bemutatása az S.05.02 táblában történik meg, ahol külön kiemelésre kerülnek a bolgár fióktelep biztosítási tevékenységéhez kapcsolódó adatok.

Az S.05.01. és S.05.02. táblák fő tételeinek részletes bemutatása

Díjbevétel (Elszámolt bruttó díjak)

Megnevezés (adatok millió forint)	2016			2015			változás%
	magyar	bolgár	összesen	magyar	bolgár	összesen	
Bruttó díjbevétel	74 499	3 999	78 498	75 839	3 779	79 618	-1%
Hagyományos	25 252	2 524	27 776	25377	2 441	27 818	0%

Díjbevétel (Elszámolt bruttó díjak)

Rendszeres	25 195	2 512	27 707	25365	2 407	27 772	0%
Egyszeri	57	12	69	11	33	44	57%
Unit-linked	48 059	1 425	49 484	49580	1 332	50 912	-3%
Rendszeres	26 055	902	26 957	27431	613	28 044	-4%
Egyszeri	22 004	522	22 526	22148	719	22 867	-1%
Csoportos	1 188	50	1 238	883	7	890	39%

Károk, szolgáltatások

A Társaság kifizetéseket, szolgáltatásokat az alább felsorolt területeken teljesített, mind forintos, mind pedig eurós szerződések esetében. Az alábbi táblázat a károk, szolgáltatások 2015. és 2016. évi alakulását mutatja:

A károk és szolgáltatások 2015. és 2016. évi alakulása

Károk (millió forint)	2016			2015			változás%
	magyar	bolgár	Összesen	magyar	bolgár	Összesen	
Haláleseti kifizetés	2 532	55	2 587	2 386	44	2 430	6,46%
Lejárati kifizetés	37 848	136	37 984	36 042	98	36 140	5,10%
Visszavásárlás	34 593	412	35 005	32 417	336	32 753	6,88%
Járadék	462	0	462	463	0	463	-0,22%
Rokkantsági járadékszolgáltatás	61	21	82	56	5	61	34,43%
Vitalitás kórházi hotelszolgáltatás	93	3	96	85	7	92	4,35%
Műtéti térítés + kórházi napi térítés	338	10	348	331	3	334	4,19%
Csonttörés	0	0	0	0	0	0	0,00%
Traumatológia	0	0	0	0	0	0	0,00%
Keresőképtelenség	0	0	0	0	0	0	0,00%
Bírósági hat.fiz. kár	1	0	1	0	0	0	0,00%
VB halál	64	0	64	56	0	56	14,29%
Rettegett betegség	135	12	147	141	15	156	-5,77%
Egyéb	2	0	2	-1	0	-1	-300,00%
bruttó kárráfordítás összesen	76 129	649	76 778	71 976	508	72 484	5,92%
függőkár tartalékok változása	-111	32	-78	307	3	310	-125,23%
összesen	76 018	681	76 700	72 283	511	72 794	5,37%

A költségek megoszlása:

adatok millió forintban	2016			2015			
működési költségek	magyar	bolgár	összesen	magyar	bolgár	összesen	változás %
Szerzési költség	7 825	714	8 539	8 639	565	9 204	-7,23%
Igazgatási költség	8 491	823	9 314	8 398	915	9 313	0,01%
Kárrendezési költségek	122	4	126	96	4	100	26,00%
Befektetési költségek	309	1	310	354	1	355	-12,68%
összesen	16 747	1 542	18 289	17 487	1 485	18 972	-3,60%

A szerzési költségek legnagyobb részét a jutalékok teszik ki az alábbi megoszlásban:

Magyarországi tevékenység:

Jutalék típusa	2016	2015	változás %
Szerzési	3 026	3 046	-1%
Megújítási	2 703	2 462	10%
Jutalék visszaírás	-331	-385	-14%
Egyéb	1 710	1 707	0%
Összesen	7 108	6 830	4%

Bulgáriai tevékenység:

Jutalék típusa	2016	2015	változás %
Szerzési	332	274	21%
Megújítási	20	21	-5%
Termelékenységi	72	32	125%
Garantált	105	57	84%
Egyéb	197	110	79%
Összesen	725	494	47%

A.3 Investment Performance/Befektetési tevékenység bemutatása

A Társaság befektetési politikája változatlanul a biztonságra építi a prudens személy elvének figyelembevételével. A Társaság a hagyományos portfóliókba elsősorban állampapírokat, kiemelkedő fedezettel bíró, jó minőségű jelzalog, illetve banki kötvényeket vásárol, továbbá bankbetéteket helyez el. A befektetési egységekhez kötött termékek eszközállományában a kötvényeken, bankbetéteken és pénzeszközökön kívül részvények, valamint befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyek találhatók.

A Társaság befektetési egységekhez kötött eszközalapjainak vagyonezelését a Biztosító Befektetési Osztálya, míg a hagyományos portfóliók vagyonezelését az NN Investment Partners C.R. végzi. A befektetések folyamatosságát az NN csoport kockázatkerülő megközelítésével összhangban megalkotott befektetési politika biztosítja.

A Társaság bolgár fióktelepe az NN Biztosító Zrt. alapelveivel összhangban alakította ki befektetési politikáját, és ennek megfelelően a biztonságra épít a prudens személy elvének figyelembevételével. A fióktelep elsődlegesen euróban denominált állampapírokat fektet, és befektetéseit a fióktelep szervezetén belül elkülönített befektetési osztály kezeli. A Bolgár fióktelep hagyományos portfóliói euróban denominált állampapírokat, a befektetési egységekhez kötött eszközalapok befektetési jegyeket tartalmaznak.

Befektetésekhez kapcsolódó, a számviteli törvény szerint meghatározott hozamok 2016-ban, a SzolvenciaII jelentés mérlege szerinti eszközosztályok szerint:

Megoszlás (adatok millió forintban)	Kapott osztalék	Kapott kamat	Befektetések értékesítésének hozama	Befektetések nem realizált hozama	bruttó hozam összesen	Befektetések működési és fenntartási költségei	nettó hozam összesen
Állampapírok		7 446	-52		7 394	122	7 272
Befektetési jegyek			-1		-1	0	-2
Bankbetét, készpénz, kötelezettség befektetési portfóliókban		84	-1		83	10	73
befektetési egységhez kötött életbiztosítások befektetési állománya	169	913	3 108	9 973	14 162	178	13 984
Kölcsönök		72			72		72
összesen	169	8 515	3 053	9 973	21 710	310	21 400

A Biztosító a számviteli törvény szerinti beszámolójában a hagyományos termékek eszköz portfólióban tartott eszközeit bekerülési értéken mutatja ki, ezért az értékelési tartalékkal szemben nem mutat ki nyereséget vagy veszteséget. A SzolvenciaII jelentés mérlegében szereplő értékpapírok piaci értéken kerülnek jelentésre, ezért a SzolvenciaII jelentés értékelési tartalékával szemben kerül elszámolásra a bekerülési érték és a piaci érték különbözete. A különbözet a D. értékelés részben kerül számszerű bemutatásra.

A.4 Performance of other activities/Egyéb tevékenységek bemutatása

Az NN Biztosító Zrt. nem biztosítástechnikai eredménye 2016-ban 567 millió forint volt. Az eredmény összetevőit az alábbi táblázat szemlélteti:

Nem biztosítástechnikai eredmény (millió forintban)

befektetési tevékenység eredménye	812
céltartalék képzés és felhasználás	51
követelések értékvesztése és leírása	-255
továbbszámlázott szolgáltatások	87
más vállalkozók termékeinek értékesítésén elért eredmény	125
adók, illetékek és járulékok	-492
Egyéb	239
Összesen	567

Lízingdíjak bemutatása

2016-ban az alábbi lízingdíjak merültek fel a jelentősebb lízingmegállapodások keretében:

Megállapodás	lízing típusa	2016-ban felmerült lízingdíj (millió forint)
személygépjármű lízing	operatív	23
Irodabérlet	operatív	807

A.5 Any other information/Egyéb információk

Az üzleti teljesítmény tervezése és monitorozása

Az üzleti stratégia felülvizsgálata és aktualizálása évente megtörténik a középtávú tervezés folyamán. Minden évben készít a vállalat középtávú üzleti tervet. A középtávú tervek 3-5 évre készülnek a tulajdonos elvárásai és iránymutatásai alapján, valamint figyelembe véve az elmúlt időszak tapasztalatait és változásait.

Az üzleti tervek megvalósulását legalább negyedévente méri a cég a terv és tényadatok összehasonlításával. Összemért adatok köre: új üzlet nagysága és összetétele, új üzlet értéke, portfólió nagysága és változása, eredménykimutatás, részletes költségalkulás, létszám és egyéb mutatók. Az összemért adatok köre, részletezettsége, rendszeressége és formátuma a tulajdonos és a helyi management igényei szerint változik.

B. System of Governance/Irányítási rendszer

B.1 General information on the system of governance/Általános információk az irányítási rendszerről

A Biztosító szervezete

a) A Részvényes

Az alábbi ügyek a Részvényes kizárólagos hatáskörébe tartoznak:

- a) döntés az Alapító Okirat megállapításáról és módosításáról;
- b) döntés a Társaság működési formájának megváltoztatásáról;
- c) a Társaság átalakulásának és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása;
- d) az Igazgatóság tagjainak, illetve az első számú vezetőnek, a vezérigazgatónak, továbbá a Felügyelő Bizottság tagjainak és a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, díjazásának megállapítása;
- e) a számviteli törvény szerinti beszámoló jóváhagyása;
- f) döntés osztalékélelőleg fizetéséről;
- g) döntés a nyomdai úton előállított részvény dematerializált részvénné történő átalakításáról;
- h) az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;
- i) döntés az átváltoztatható vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról;
- j) döntés az alaptőke felemeléséről;
- k) döntés az alaptőke leszállításáról;
- l) döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról, illetve az Igazgatóság felhatalmazásáról a jegyzési elsőbbségi jog korlátozására, illetve kizárására;
- m) döntés minden olyan kérdésben, amit törvény vagy az Alapító Okirat a Részvényes kizárólagos hatáskörébe utal.

Tekintettel arra, hogy a Társaság egyszemélyes részvénytársaság, ezért a Ptk. 3:109.§ (4) bekezdésére figyelemmel a Közgyűlés hatáskörébe tartozó ügyekben az egyedüli Részvényes írásban dönt, és erről az Igazgatóságot írásban értesíti a döntés meghozatalától számított öt (5) munkanapon belül.

b) Az Igazgatóság

Az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe tartozik

- a) döntés az éves tervről;
- b) az éves mérleg, eredmény kimutatás és a nyereség felosztására vonatkozó javaslat elkészítése, azok Felügyelő Bizottság és könyvvizsgáló, majd Részvényes elé terjesztése; elfogadás céljából
- c) a Társaság szervezeti és működési szabályzatának jóváhagyása
- d) az ügyvezetésről, a társaság vagyoni helyzetéről és az üzletpolitikájáról szóló jelentés elkészítése a Részvényes részére; az éves mérleg és vagyonkimutatás, valamint az azokról szóló felügyelő bizottsági jelentés, továbbá a nyereség felosztására vonatkozó javaslat Részvényes elé terjesztése,
- e) a Társaság képviselése

c) A hatáskör megoszlása a Részvényes, a Felügyelő Bizottság és az Igazgatóság között

Az Igazgatóság dönt azokban a kérdésekben, amelyeket az alapító okirat és a Részvényes az Igazgatóság hatáskörébe utal, továbbá amelyeket az Igazgatóság hatáskörébe von, ha azok nem tartoznak a Részvényes vagy a Felügyelő Bizottság kizárólagos hatáskörébe.

d) A Felügyelő Bizottság

A Felügyelő Bizottság ellenőrzi a Társasági ügyvezetést minden területen. A Felügyelő Bizottság látja el a biztosítókról és a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi 88. törvényben meghatározott audit bizottság feladatait.

A Felügyelő Bizottság hatásköre

- a) A Felügyelő Bizottság ellenőrzi a Társaság ügyvezetését. Jogosult a Társaság ügyeiről tájékozódni, információkat, felvilágosítást kérni, minden iratba, könyvbe betekinteni, a pénztárat bármikor megvizsgálni.
- b) A Felügyelő Bizottság köteles megvizsgálni az évi számadásokat, a mérleget és az eredmény kimutatást, valamint az osztalék megállapítására vonatkozó indítványokat.
- c) A Felügyelő Bizottság az előbbi tevékenységének eredményéről jelentést tesz a Részvényesnek. A Részvényes a jelentés nélkül e kérdésekről érvényesen nem határozhat.
- d) A Felügyelő Bizottság, mint auditbizottság hatáskörébe tartozik továbbá, hogy segíti az Igazgatóságot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben.

Az Igazgatóság tagjai tevékenységükért díjazásban nem részesülnek.

A Felügyelő Bizottság tagjai tevékenységükért a külső (NN Csoporttól) független tag kivételével 2016-ban nem részesültek díjazásban. A Felügyelő Bizottság külső (NN Csoporttól) független tagja FB ülésenként nettó 500 euro díjazásban részesül.

Az NN Biztosító Zrt. szervezeti felépítése megfelel a vonatkozó jogszabályok (Ptk. Bit.) rendelkezéseinek. A Biztosító a méretével, az általa végzett biztosítási tevékenysége jellegével, nagyságrendjével és összetettségével arányban álló, hatékony, az üzleti tevékenység körültekintő és megbízható irányítását biztosító irányítási rendszert működtet.

A Biztosító az irányítási rendszer keretén belül:

- a) a szervezeti felépítését, valamint a kiemelten fontos feladatköröit belső szabályzatban áttekinthetően rögzíti;
- b) a felelősségi köröket egyértelműen meghatározza és egymástól megfelelően elhatárolja;
- c) hatékony információáramlást biztosító rendszert működtet; és
- d) tevékenységei folyamatos és szabályszerű ellátása érdekében megfelelő és arányos rendszereket, erőforrásokat és eljárásokat - ideértve a készenléti tervet is – alkalmaz.

A belső szabályzatokban a Biztosító egyértelműen megállapítja a vonatkozó feladatokat, célkitűzéseket, folyamatokat és az alkalmazandó beszámolási eljárásokat, amelyek mindegyike összhangban van a Biztosító általános üzleti stratégiájával.

A Biztosító Szervezeti és Működési Szabályzattal (SZMSZ) rendelkezik, amelynek célja, hogy meghatározza Biztosító működési mechanizmusát, ezen belül:

- a Biztosító szervezeti felépítését,
- a Biztosító, mint gazdasági társaság vezető testületeinek feladatait és hatáskörét,
- a Biztosító döntéshozó, döntés-előkészítő testületeinek (működő bizottságok) feladatait és összetételét,

- a vezetők és beosztottak feladatait, az ellenőrzés és felelősség körét,
- az egyes szervezeti egységek tevékenységét, hatáskörét.

Az SZMSz hatálya kiterjed a Biztosító valamennyi szervezeti egységére és az ott foglalkoztatottakra, illetőleg a Biztosító, mint gazdasági társaság vezető testületeire és annak tagjaira.

Az SZMSz a Biztosító minden munkavállalója részére közzétételre kerül.

A Biztosító szervezeti egységei saját szabályzataik, a vonatkozó hazai jogszabályok, nemzetközi pénzügyi és számviteli standardok, illetve az anyavállalat szabályzatai és iránymutatásai alapján végzik munkájukat.

A Biztosító szófiai fióktelepe vonatkozásában az irányítás és az ellenőrzés szabályai külön szabályzatban kerültek rögzítésre.

A javadalmazási politika alapelvei a Biztosítónál

Az NN Biztosító Zrt. a javadalmazási politikáját az NN Csoport javadalmazási politikáját veszi át.

A díjazás alapelvei

A díjazásra a következő általános alapelvek vonatkoznak:

A díjazási szabályzatok és az NN Csoport jövedelemgazdálkodási keretrendszere összhangban van az NN Csoport üzleti stratégiájával, célkitűzéseivel, értékeivel és kockázatvállalási képességével.

A díjazási szabályzatok támogatják az erőteljes és hatékony kockázatkezelést és a kockázatellenőrzés központi szerepét. Célja az, hogy fenntartható módon vonzza, motiválja és megtartsa a munkavállalókat, valamint hogy elkerülje az ügyfelekkel és munkavállalókkal történő helytelen bánásmódot.

A mozgó bért csak akkor ítélik meg és fizetik ki (beleértve a halasztott változó díjazást is) ha ez összeegyeztethető az NN Csoport pénzügyi helyzetével és ez igazolható, az érintett üzletág, csapat és a munkavállaló egyéni teljesítményével.

Az összes jövedelmezési politika megfelelően dokumentálásra kerül.

A teljesítménymenedzsment alapelvei

A teljesítménymenedzsment alapvető üzleti folyamat annak érdekében, hogy összhangba hozza az egyedi teljesítmény célkitűzéseket az NN Csoport hosszú távú stratégiájával és biztosítsa a fenntartható és sikeres üzletvitelt az összes érintett számára. Az NN Csoport díjazásához kapcsolódó teljesítmény menedzsment folyamatot működtet, annak érdekében, hogy megakadályozza a nem megfelelő teljesítmény jutalmazását és figyelembe vegye a szervezet nyereségességének hosszú távú hatásait. Az egyedi teljesítmény célok elérése az egyik eleme az egyedi mozgó bér meghatározásnak. A vezetői viselkedés értékelésének eredményeként a mozgó bér módosításra kerülhet.

A változó bér keretei

A 2016. évre vonatkozó változó bért azon kompenzációs szabályzat alapján fizettük ki, melynek célja a teljesítmény elismerése és jutalmazása. Az adott évre vonatkozó teljesítményértékelés eredménye illetve a munkavállaló Hay grade besorolása határozza meg a jogosultságot, illetve annak mértékét.

A vállalat hosszú távú ösztönzőként részvényt is kínál a magasan teljesítő kulcsemberek számára.

Az Igazgatóság 3 tagjára, az Elnök vezérigazgatóra, Pénzügyi és Számviteli Igazgatóra valamint Aktuárius és Kockázatelemzési Igazgatóra külön szabály van érvényben, esetükben a fix és a változó bér aránya rögzített. A változó bér három éves halasztással kerül kifizetésre.

B.2 Fit and proper requirements/Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények

Az Igazgatóság tagjaira vonatkozó előírások a Szervezeti és Működési Szabályzatban találhatóak.

Mind az Igazgatósági tagok, mind a kulcspozíciót betöltő munkavállalók esetében a munkaszerződés mellékletét képezi a munkaköri leírás, amely részletesen tartalmazza az adott pozíciót betöltő személlyel szemben támasztott kritériumokat.

A leírás kitér a készségek, képességek, szakmai háttér tapasztalatok valamint a felelősségi kör témakörére is.

Az NN Biztosító Zrt. az NN Csoport által előírt szabályozásokat figyelembe véve hajtja végre a fenti pozíciókba történő kiválasztást, és ellenőriz minden olyan kötelező kritériumot, amelynek megléte nélkül az adott pozíció nem kerülhet betöltésre.

Az NN Biztosító Zrt. minden munkavállalója, beleértve a kulcspozíciókat betöltő kollégákat is, elvégzi az éves teljesítményértékelési folyamatot, amely során a kitűzött üzleti célok megvalósulása mellett az is értékelésre kerül, hogy az előírt kompetenciák, vezetőknél pedig vezetői viselkedési mutatók milyen értéket mutatnak.

A Biztosítót ténylegesen vezető vagy más kiemelten fontos feladatkört ellátó személyek szakmai alkalmasságának és üzleti megbízhatóságának értékelésére szolgáló folyamat:

- Identity check: erkölcsi bizonyítvány bekérése
- Qualification check: diploma bekérése eredetiben, ennek másolata a személyi anyagba kerül
- Prior consent check: munkáltatói igazolás bekérése az előző munkáltatótól
- Reliability (reference) check: referencia levél/minősítés bekérése az előző munkáltatótól

Kiemelten fontos feladatkört betöltő személyek:

Vezető aktuárius: Lovász Márta

Belső ellenőrzési vezető: Micskó Erika

Vezető kockázatkezelő: Szabó István

Megfelelőségi vezető: dr. Bába Julianna

B.3 Risk management system including the own risk and solvency assessment/Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést

A kockázatkezelési rendszer

Az NN Biztosító által működtetett kockázatkezelési rendszer alkalmas arra, hogy a Biztosító rendszeresen azonosítsa, felmérje, ellenőrizze és monitorozza az üzleti tevékenység végzése közben felmerülő kockázatait. A kockázatkezelési rendszer a vállalatirányítási struktúrában a hármas védelmi vonal szerint tagozódik. A rendszer működtetésének fontos elemei mindezek mellett a Szolvencia II szerinti kulcsfunkciók, illetve a kockázati bizottságok.

A hármas védelmi vonal szerinti tagozódásban:

Az első védelmi vonal felelős elsődlegesen a kockázatok kezeléséért; az első védelmi vonalat az Igazgatóság és az Igazgatóság kollektív stratégiai döntéseit végrehajtó üzleti területek képviselik (mint például az értékesítés, marketing, operáció, IT, pénzügy, HR).

A második védelmi vonalat a kockázatkezelés, a jog és a megfelelőségi funkciók jelentik. A második védelmi vonal támogatja az üzleti területet a kockázatkezelési rendszer hatékony működtetésében, amely elsősorban kockázatazonosítási-, monitoring-, jelentéstételi-, tanácsadási- és kockázattudatosító tevékenységeket foglal magában.

A harmadik védelmi vonal a Belső Ellenőrzés, amely kockázat alapon független ellenőrző tevékenységet folytat, és javaslatokat tesz. Vállalati szinten a függetlenségét az is biztosítja, hogy a belső ellenőrzés nem leányvállalat szintű, hanem csoport szintű szervezeti egységet képez.

Kiemelt feladatkörök a kockázatkezelési rendszerben:

A Bit. szerinti vezető kockázatkezelési feladatkört az Integrált Kockázatelemzési osztály vezetője tölti be, aki közvetlenül az Igazgatóságnak tartozik beszámolási kötelezettséggel, ugyanúgy, mint az Aktuárius osztály vezetője, aki a cég vezető aktuáriusa.

Szervezetileg az Aktuáriusi és Kockázatelemzési igazgató felelősségi körébe tartozik két, egymástól elkülönülő osztály: az Aktuárius és az Integrált Kockázatelemzés. Az Aktuáriusi és Kockázatelemzési igazgató a társaság vezető testületének tagja és képviseli az említett szakmai területeket az Igazgatóság ülésén.

További két kiemelt feladatkörrel, a megfelelőségi vezetőről és a belső ellenőrzési vezetőről részletesebben lásd a *B. 4 A biztosító belső kontrollrendszere* fejezetet.

A fent leírt struktúra biztosítja, hogy a kockázatkezelési terület szempontjai az Igazgatóság döntéseibe közvetlenül becsatornázódjanak.

A kockázati bizottságok

Az NN Biztosító Zrt a következő kockázati bizottságokat működteti:

- Nem pénzügyi kockázatkezelési Bizottság (Non-Financial Risk Committee - NFRC)
- Termék Kockázatkezelési Bizottság (Product Risk Committee - PRC)
- Eszköz-Forrás Bizottság (Asset-Liability Committee - ALCO)
- Modell Bizottság (Model Committee - MOC)

A bizottságok működési elveit a Biztosító külön belső szabályzatban rögzíti. Az Igazgatóság részvétele valamennyi bizottságban biztosított, tovább erősítve, hogy a kockázati szempontok becsatornázódjanak a döntéshozatalba.

A bizottságok feladatait az A biztosító irányítási rendszerét támogató döntés-előkészítő, döntéshozó testületei/kockázati bizottságai című fejezet részletezi.

A kockázati jelentések

A Biztosító legfontosabb belső kockázati jelentései a következők:

- Negyedéves Biztosítási és Pénzügyi kockázati jelentés: a Csoport, az Igazgatóság elnöke és a Felügyelő Bizottság tájékoztatására,
- Negyedéves Nem pénzügyi kockázati jelentés: a Csoport és a Működési Kockázat Bizottság tájékoztatására,
- Éves Saját kockázat és szavatolótőke értékelés (ORSA) című jelentés az Igazgatóság és a Felügyelő hatóság számára.

A fentiek mellett a kockázati bizottságok állandó, rendszeres témái is a folyamatos kontrollt és jelentéstételt erősítik.

Saját kockázat- és szavatolótőke-értékelési rendszer

A Szolvencia II követelményrendszerrel összhangban az NN Biztosító Zrt. saját kockázat- és szavatolótőke-értékelési (ORSA) rendszert működtet, amelynek alapvető célja, hogy a Biztosító az üzleti folyamataira, eredményeire hatást gyakoroló kockázati tényezőket rendszeresen azonosítsa, osztályozza és számszerűsítse előretekintő módon is, valamint olyan technikákat keressen, amelyekkel ezen kockázatok kivédhetőek vagy bekövetkezésük esetén a hatásuk csökkenthető. A Biztosító a jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően az általános irányítási követelmények alapján rögzített és a biztosító ügyvezetése által elfogadott szabályzatban fogalmazza meg a rendszer egészére és egyes elemeire vonatkozó politikáját. A szabályzatban rögzített elvek bevezetéséért és a folyamat különböző elemeinek megfelelő működéséért az Integrált Kockázatelemzési osztály vezetője, a Biztosító vezető kockázatkezelője felel. A folyamat fontosabb elemeit, valamint a különböző érzékenységvizsgálatok, stressz tesztek eredményeit a Saját kockázat és szavatolótőke értékelés című jelentésben dokumentálja, amelyet a felügyelő hatóság elvárásaival összhangban a Biztosító irányító testülete hagy jóvá. Ezzel párhuzamosan az Integrált Kockázatelemzési osztály az ORSA szabályzatot is évente felülvizsgálja, és amennyiben szükséges a módosításokat a Biztosító ügyvezetésének jóváhagyását követően átvezeti.

Az ORSA folyamat rendszeres gyakorisága és az ad-hoc ORSA

Az ORSA folyamat elemeit a Biztosító évente legalább egyszer végrehajtja. Emellett az éves Saját kockázat és szavatolótőke értékelés című jelentésben részletezi azon körülmények listáját, amelyek bekövetkezésekor soron kívül lefolytatja a (teljes vagy részleges) ORSA folyamatot.

Amennyiben döntés születik az ORSA soron kívüli lefolytatásáról, az NN Biztosító azonnal tájékoztatja a felügyelő hatóságot és az anyacéget.

Az ORSA folyamat fontosabb elemei

Üzleti stratégia, kockázati stratégia és kockázati étvágy

A Biztosító a működését befolyásoló jelentős külső és belső környezeti változásokat figyelembe véve évente egyszer újraértékeli üzleti stratégiáját a Hosszú távú előrejelzési folyamat (Long term forecast, LTF) keretében. Az előrejelzés legalább a következő három naptári évet lefedi.

Az üzleti stratégia, tőkepolitika és kockázatkezelés között a kockázati étvágy teremti meg a kapcsolatot. Az NN Biztosítónak csoport szintű kockázati stratégiája alapján olyan kockázati profillal kell rendelkeznie, hogy egy átlagosan csak húsz éves gyakorisággal bekövetkező extrém sok esemény hatására a rendelkezésre álló szavatolótőkéje ne csökkenjen egy előre meghatározott szint alá. Ez a kvantitatív kockázati étvágy, amely a tőkepozícióból vezethető le, és a Biztosító negyedéves gyakorisággal méri, monitorozza, és jelenti a Csoport felé.

Ezen felül a Biztosító által befogadható kockázati típusokról és limitekről mind Csoport, mind helyi szinten különböző kockázati politikák rendelkeznek.

Kockázatazonosítás

Az ORSA folyamat egyik kulcs eleme a Biztosító üzleti tevékenységéből levezethető és a mindenkori szolvens működést fenyegető kockázatok azonosítása a vezetőség által, stratégiai célkitűzéseiket és kockázati étvágyukat figyelembe véve. A kockázatazonosítást az NN Biztosító Zrt. évente általában egyszer végzi el. A folyamatot az Integrált Kockázatelemzési osztály vezetője koordinálja a Biztosító teljes Igazgatóságát és a releváns társosztályokat bevonva. Az évente megismételt kockázatazonosítás többek között az alábbi forrásokat veszi figyelembe:

- A korábbi években készült ORSA jelentések és a kockázatazonosítások eredményei
- A termékstruktúrában és/vagy üzleti stratégiában bekövetkező változások
- Különböző elemzések a Biztosító tőkepozíciójáról, befektetéseiről és/vagy biztosítási portfóliójáról
- A külső gazdasági, politikai és szabályozói környezetben bekövetkező változások
- Az NN Csoport kockázati taxonómiája
- A fenti forrásokra támaszkodva a Biztosító újraértékeli az üzleti stratégiát fenyegető kockázatokat, és bekövetkezési valószínűségük illetve várható hatásuk alapján rangsorolja őket.

Tőke pozíció és előrejelzés

A tervezési Long Term Forecast (LTF) folyamat részeként a Biztosító évente elkészíti a következő 3-5 évre várható pénzügyi előrelépését a legjobb becslés szerinti feltételei és paraméterei alapján. Ez az előrejelzés az ORSA folyamat fontos része, egyrészt információval szolgál a vezetőség számára a tőkepozíció alakulásáról az üzleti stratégia

megvalósulása esetén, másrészt fontos kiindulópontot jelent a stressz scenáriók menti negatív hatások kiértékeléséhez. Az alap scenárió előrejelzése a Csoport által kiadott módszertant követi, amely a Szolvencia II-es elveknek megfelelő.

A tőke előrejelzés során az NN Biztosítónak mindenkor meg kell felelnie a jogszabályokban előírt minimális tőkekövetelményeknek.

Az elvárt tőkemegfelelési arány teljesítésén túl a Biztosító besorolja a rendelkezésre álló forrásokat a jogszabályi előírásoknak megfelelően (tiering), valamint megvizsgálja az összetétel változását az LTF időhorizontja alatt.

Biztosítástechnikai tartalmak

A Szolvencia II irányelvben meghatározott feladatmegosztással összhangban az Aktuáriusi Funkció felel a technikai tartalmak számításáért, ideértve a módszertanból eredően a biztosítástechnikai tartalmak modell-kockázatának felmérését és jelzését is. Ennek értelmében az Aktuáriusi Funkciónak szintén fontos szerepe van az ORSA folyamat végrehajtásában és a folyamat eredményeinek értékelésében. A számítások során alkalmazott feltételezéseket és paramétereket, a modell fontosabb jellemzőit, a beépített kontrollokat, illetve a nem modellezett kötelezettségeket és azok értékelésére használt elveket a Biztosító az éves aktuáriusi jelentésében rögzíti.

Szavatolótőke-szükséglet

A számszerűsíthető kockázatok mérésére, a tőkeszükséglet meghatározására az NN Biztosító Zrt. a Szolvencia II-es Standard Modellt alkalmazza. A számítás negyedéves rendszerességgel történik, többlépcsős szakmai kontroll beiktatásával. A figyelembe vett legjelentősebb (al)kockázati típusok:

- Biztosítástechnikai kockázatok (halandóság, rokkantság, betegség, törlés, költség kockázat)
- Piaci kockázatok (kamatláb, részvénypiaci, ingatlanpiaci, kamatrés, piaci kockázatkonzentráció)
- Partner általi nemteljesítési kockázata
- Működési kockázat

A Standard modell megfeleléseit az Integrált Kockázatelemzési Osztály - a szabályozói és piaci elvárásokkal összhangban - a Saját kockázat és szavatolótőke értékelés című jelentésben legalább évente felülvizsgálja és a kockázati profiltól való esetleges eltéréseket azonosítja jövőbeli modellfejlesztések és/vagy nem modellezett kockázatok szempontjából.

Érzékenységvizsgálatok, stressz tesztek

A stressz tesztek és érzékenységvizsgálatok célja, hogy megvizsgálja és számszerűsítse azoknak a várakozásoktól eltérő, negatív scenárióknak a tőkepozícióra és szavatolótőke-megfelelésre gyakorolt hatását, amelyek a korábban azonosított, jelentősebb kockázatok megvalósulásából erednek. Ennek megfelelően információval szolgálnak a vezetőség számára a mindenkori szolvens működéshez szükséges saját tőke nagyságáról a stresszelt scenáriók mentén is.

A számszerűsíthető eredmények meghatározásán túl a stressz tesztek fontos része olyan vezetői intézkedések meghatározása, amelyekkel az ismert negatív hatások csökkenthetőek vagy szükség esetén az elvárt szolvencia szint helyreállítható. A stressz tesztek eredményét és (amennyiben szükséges) az azonosított potenciális intézkedéseket a Saját kockázat és szavatolótőke értékelés című jelentés tartalmazza.

A Biztosító által azonosított fontosabb kockázati típusok és azok kezelésének módja

Biztosítástechnikai kockázatok

Biometrikus kockázatok: halandóság, hosszú élet, rokkantság-betegség

A biometrikus kockázatok az NN Biztosító Zrt. alaptevékenységéből származnak. A kockázat nagyságrendjét a Biztosító már a termékárazási folyamat során becsli és a terméktervezési folyamat ennek figyelembevételével történik. A biztosító elsősorban kockázatvállalási politikája révén képes irányítani, mérni és kiküszöbölni azokat a kockázat-típusokat, amelyek az árazásból valamint a biztosított kockázatok befogadásából származnak. A legfontosabb kockázatkezelési technikák a következők:

- Megfelelő, második védelmi vonal által ellenőrzött árazás, érzékenységteszt-vizsgálatokkal kiegészítve
- A biztosító monitorozza a szerződésekből eredő várható jövőbeli díjak elégségességét.
- A termékek bevezetésével, felülvizsgálatának tervezésével és a termékekkel kapcsolatos kockázatokkal a Termék Kockázatkezelési Bizottság foglalkozik, amely meghatározott ügyrend szerint működik a releváns szakemberek részvételével.
- Új fedezetek esetén a kockázat-elbírálási szabályok megállapítása szakértői területek bevonásával
- A máshogyan nem kezelhető kockázatok esetében (pl. nagy károk bekövetkezése, amelyek a biztosító eredményében jelentős ingadozásokat okoznának) a biztosító viszontbiztosítási megállapodásokat köt. A viszontbiztosítási stratégiára vonatkozó alapelveket az NN Biztosító Zrt. viszontbiztosítási iránymutatása tartalmazza, amelyet az NN Csoport viszontbiztosítási politikája és az MNB iránymutatása alapján készített el. A Biztosító élő viszontbiztosítási szerződéseiről a D. Valuation for Solvency Purposes/ Szavatolótőke-megfelelési értékelés című fejezet ad tájékoztatást. A viszontbiztosítási szerződések pénzáramainak alakulását a Biztosító negyedévente monitorozza, valamint a fedezetek megfelelőségét az éves Aktuáriusi jelentésben véleményezi és értékeli.

Üzleti kockázatok (pl. törlés, visszavásárlás, díjmentesítés, költség kockázat)

A Biztosító portfólióját tekintve az üzleti kockázat az egyik legfontosabb kockázati tényező. Ennek megfelelően az Integrált Kockázatelemzési osztály - a szavatolótőke szükséglet meghatározása mellett - a több évre előre tekintő, részletes tervezési folyamattal szorosan összekapcsolódva különböző scenárióelemzéseket végez, amely lehetővé teszi, hogy a Biztosító időben felismerje a nyereségességét veszélyeztető folyamatokat (például költségek megugrása, visszavásárlások növekedése) és megfelelő intézkedésekkel reagáljon rá. Szintén az Integrált Kockázatelemzési osztály feladatkörébe tartozik a törlések és visszavásárlások állomány szintű monitorozása.

Új termékek bevezetésénél, illetve meglévő termékek újraárazásánál pedig az új üzlet profitabilitásával kapcsolatos érzékenységteszt-vizsgálatok a termékelfogadási és felülvizsgálati folyamat (Product approval and review process, PARP) részét képezik.

A költségkontroll folyamat többlépcsős, három fő elemet tartalmaz, a folyamatot a Tervezés és Kontrolling Osztály koordinálja:

- Éves költségtervezési folyamat, amely meghatározza a funkcionális területek éves költség keretét
- Havi költség előrejelzés az éves keretek áttekintésére és esetleges módosítására
- Havi tény költségjelentés, terv-tény összehasonlítás

A terv és tény számokról valamint azok egyeztetéséről az Igazgatóság rendszeres jelentést kap és szükség esetén a megfelelő intézkedéseket meghozza.

Piaci kockázatok

A piaci kockázat kategória több kockázati altípus gyűjtőcsoportja. Itt szerepel – többek között – a részvénytőzsi kockázat, devizaárfolyam-kockázat, a kamatláb-kockázat, illetve a kamatrés-kockázat is. Az NN Biztosító Zrt. a piaci kockázatot és a prudens személyi elvét szintén már a terméktervezés során figyelembe veszi, és tervet dolgoz ki annak kezelésére. Hagyományos típusú életbiztosítások esetén alapvető cél a technikai kamat elérése, a hosszú távú kötelezettségeknek való megfelelés mellett. A portfólió mögötti eszközöket a biztosító jellemzően lejáratig tartja és a kamatkockázat csökkentése érdekében az eszköz- és kötelezettség oldali pénzáramlásait a lehetséges mértékig egymáshoz hangolja, valamint átlagos futamidő elvű immunizációs stratégiát folytat. Ezt a folyamatot a legalább negyedévente ülésező Eszköz-Forrás Kezelési Bizottság (ALCO - Asset Liability Committee) felügyeli.

A garancia nélküli, befektetési egységekhez kötött életbiztosítások esetén az NN Biztosító Zrt. az alapok működését befektetési politikájának kialakításával, illetve a politikának megfelelő működés ellenőrzésével is felügyeli. A garanciával védett egységekhez kötött biztosítások esetében a kockázatot viszontbiztosítja. Az előzőekben leírtak fő elveket tartalmaznak, minden egyes új termék bevezetésekor a tervezés része a piaci kockázatot adekvát módon kezelő eszközök megválasztása.

A negyedéves előre definiált sokk-szenárió vizsgálatok mellett a Biztosító az éves rendszerességű ORSA tanulmány során is elemzi a piaci kockázatok körében felmerülő jelentős kockázatokat.

Likviditási kockázat

A rövid és középtávú fizetési kockázatok monitorozása szintén fontos része a Biztosító kockázatkezelési rendszerének. Az alkalmazott folyamatokról és módszerekről külön helyi szabályzat is rendelkezik.

Az NN Biztosító Zrt. Tervezési és Kontrolling osztálya rendszeresen több éves, havi bontású likviditási tervet készít. A terv lehetőséget teremt a megfelelő likviditás biztosítására, a megvalósulását pedig a Biztosító folyamatosan ellenőrzi.

Amennyiben a monitoring folyamat likviditási kockázatot jelez előre, akkor a szabályzat szerint a Biztosító megállapítja a helyzet súlyosságát (várható bekövetkezés időbeli közelsége, illetve nagyságrendje) és ennek tükrében életbe lépteti a megfelelő intézkedéseket.

A Biztosító likviditásmenedzsmentje biztosítja a kockázatok időben való felfedezését, és eszköztárat kínál a felfedezett kockázatok elhárítására a rendelkezésre álló időkeretek között.

Partner általi nemteljesítési kockázat

Az NN Biztosító Zrt. a partner általi nemteljesítési kockázatát eszköz-portfólióinak befektetési politikáin, illetve a megfelelő partnerkiválasztáson keresztül kontrollálja. Az egyes politikák szabályozzák a befektetési portfóliók összetételét, a beválasztható értékpapírok, partnerek hitelminősítését valamint az előírt mértékű kötelező diverzifikációt.

Koncentrációs kockázat

Az NN Biztosító Zrt. megítélése szerint nem fut jelentős koncentrációs kockázatot.

Működési kockázat

A standard formula alapján kiszámított tőkeszükséglet tartása mellett az NN Biztosító Zrt.-nél külön erre a célra létrehozott csoport foglalkozik az Integrált Kockázatelemzési Osztályon belül a működési kockázatok kezelésével. A kockázatkezelés az NN csoport működési kockázatok szabályozó irányelvei szerint történik, főbb elemei: incidenskezelés, kiemelt kontrollok regisztere, és a kontrollok működési hatékonyságának monitoring-ja, kockázatértékelések, kulcskockázati mutatók és kockázatcsökkentő akciók nyomon követése.

A működési kockázatokkal kapcsolatos kérdéseket/döntéseket (kockázati profil, kockázatértékelések eredményei, kockázati étvág, incidensek, kockázatelfogadás, stb.) a Nem Pénzügyi Kockázatkezelési bizottság tárgyalja.

A biztosító irányítási rendszerét támogató döntés-előkészítő, döntéshozó testületei/kockázati bizottságai

A döntések előkészítése, és megfelelő kockázatkezelési rendszer működtetése érdekében a biztosítónál bizottságok működnek. Ezeknek a bizottságoknak a mandátuma, működési mechanizmusa részben csoport elvárás, részben a helyi igényekhez igazodik. A kockázatkezelési bizottságok a kockázatkezelési rendszer hármasképp védelmi vonalának hatékony működtetését támogatják a biztosítónál.

a) Változásmenedzsment Bizottság

Feladatai:

- A projekt portfólió éves tervezése
- Üzleti igényportfólió menedzsment
- Projekt portfólió menedzsment
- Kis fejlesztés portfólió menedzsment
- A fejlesztések végrehajtásának figyelemmel kísérése

Minden üzleti követelménnyel kapcsolatos kis fejlesztés és projekt irányításának figyelemmel kísérése, illetve a vállalati stratégia célok elérése érdekében a kis fejlesztési és projekt portfólió jóváhagyása és előre haladásának figyelemmel kísérése

b) Eszköz-forrás Bizottság

A Bizottság feladata a A felmerülő pénzügyi kockázatok felmérése, beazonosítása, mérése, kategorizálása, a kockázatokat csökkentő intézkedések megtervezése, bevezetése, figyelése, ellenőrzése

c) Termék Kockázatkezelési Bizottság

A Bizottság feladata a termékek bevezetésével, felülvizsgálatának tervezésével és a termékekkel kapcsolatos kockázatok elemzése, értékelése.

d) Nem pénzügyi Kockázatkezelési Bizottság

A Bizottság alapvető feladata a működés során felmerülő működési kockázatok felmérése, beazonosítása, mérése, az első védelmi vonal támogatása a hatékony kockázatkezelésben.

e) Modell Bizottság

A Bizottság alapvető feladata elsősorban a modellek változtatásához, karbantartásához, illetve a modellekben alkalmazott legjobb becslések konzisztens kezeléséhez kapcsolódik.

f) Értékesítési Minőségellenőrző Bizottság

Feladatai:

- Az értékesítési kockázatok és az értékesítésre vonatkozó kulcsmutatók rendszeres értékelése, döntéshozatal a javító akcióról (pl. szükséges-e megelőző intézkedés; új folyamat kialakítása, szabályozás, meglévő folyamat módosítása, kiegészítése, stb.);
- A tanulságok megvitatása és esetleges új kontrollok, ellenőrzési pontok (Red Flag) bevezetése.

g) Üzleti Bizottság

Az Üzleti Bizottság feladata az értékesítés, marketing, operációs területek aktivitásainak, tevékenységeinek és kampányainak összehangolása. A Bizottság célja a területek közti információcsere hatékony működtetése, ezáltal az együttműködés elősegítése.

B.4 Internal control system/Belső ellenőrzési rendszer

A Biztosító az irányítási rendszerén belül különböző szabályzatokban határozza meg a kockázatkezelésre, belső kontrollkörnyezetre és a belső ellenőrzésre vonatkozó keretrendszert.

A belső kontrollrendszer biztosítja:

- A biztosítóra vonatkozó szabályoknak való megfelelést,
- a biztosító tevékenységének eredményességét és hatékonyságát a céljai tükrében és
- a pénzügyi és nem pénzügyi információk rendelkezésre állását és megbízhatóságát.

A belső kontrollrendszeren belül a kockázatkezelési funkció mellett a következő kiemelt funkciók működnek:

- megfeleléségi (Compliance) és
- belső ellenőrzési funkció.

A megfeleléségi funkció (Compliance)

A megfeleléségi funkció a korábban bemutatott hármas védelmi vonal szerinti struktúra második szintjén helyezkedik el. A feladatkör működtetéséért a Compliance osztályt irányító megfeleléségi vezető felel, aki az Igazgatóságnak tartozik beszámolási kötelezettséggel. A felelősségi körében felmerülő minden jelentősebb problémát haladéktalanul jelentenie kell az Igazgatóságnak.

A megfeleléségi terület tevékenységének célja annak biztosítása, hogy a biztosító mindenkor megfeleljen a tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban foglaltaknak és a biztosító belső szabályzatai összhangban legyenek a jogszabályi rendelkezésekkel.

Ennek érdekében a terület az alábbi feladatokat látja el:

- a jóváhagyott compliance ellenőrzési tervvel összhangban folyamatosan nyomon követi és rendszeresen ellenőrzi azon intézkedések és eljárások megfelelő érvényesülését, amelyek célja, hogy a vonatkozó törvényekben, egyéb jogszabályokban és belső szabályzatokban foglaltaknak történő megfelelésben tapasztalható esetleges hiányosságok feltárára kerüljenek;
- megfeleléségi politikát és megfeleléségi tervet készít;

- megvizsgálja és kiértékeli a Compliance területen felmerülő kockázatokat és lehetséges hatásukat,
- ezek csökkentésére tanácsot ad a menedzsment és az üzleti terület (első védelmi vonal) számára;
- segíti a biztosító igazgatóságát, és alkalmazottait annak érdekében, hogy a biztosító teljesítse a biztosító tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban foglalt kötelezettségeit;
- a Compliance területeire vonatkozóan tanácsadói feladatkört lát el a menedzsment felé;
- rendszeres Compliance jelentéseket és beszámolókat készít, megszervezi a compliance oktatást, illetve biztosítja, hogy a dolgozók, a függő biztosításközvetítő ügynökök és a hálózati értékesítésszervezők ismerjék a compliance követelményekből rájuk háruló kötelezettségeket;
- közreműködik a pénzmosás és a gazdasági bűnözés elleni küzdelemmel kapcsolatos tevékenység kialakításában és ellenőrzésében;
- ellenőrzi az ügyfélpanaszok kivizsgálását;
- közreműködik az MNB-vel és egyéb hatóságokkal való kapcsolattartás során a compliance-et érintő kérdésekben és
- közreműködik a megfelelőségi vezető által az igazgatóság és a felügyelőbizottság részére készítendő jelentésselkészítésében.

A jóváhagyott compliance ellenőrzési terv alapján a compliance megvizsgálhatja a biztosító valamennyi dokumentumát és rendszerét, amelyek szükségesek ahhoz, hogy véleményt formáljon a biztosító belső szabályzatai megfelelő működéséről és hatékonyságáról, valamint a biztosítási tevékenység törvényességéről, biztonságáról, áttekinthetőségéről és célszerűségéről. A Compliance jogosult korlátlan hozzáférésre, amennyiben az az irányítási rendszer hatékony működésének vizsgálata szempontjából szükséges, továbbá akkor is, amennyiben ez a Biztosító Whistleblower (egyes visszaélések bejelentésével, kivizsgálásával és a feltárt rendellenességek szankcionálásával kapcsolatos eljárás) eljárásával kapcsolatosan szükséges.

A megfelelőségi vezető feladata:

- kapcsolattartás az MNB-vel és egyéb hatóságokkal a compliance-et érintő kérdésekben;
- a jogszabályokban és a szabályzatokban foglaltaknak történő megfelelésről évente legalább egyszer jelentést készítése az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság részére a Bit. 84.§ (2) bekezdésben meghatározott tartalommal;
- a megfelelőségi feladatkör működtetése.

Belső ellenőrzési funkció

A belső ellenőrzés célkitűzése, hogy független értékelést nyújtson a belső kontrollok felépítéséről és hatékonyságáról, ezáltal megvalósul

- az intézmény és ügyfeleinek az intézménnyel összefüggő eszközeinek és a tulajdonosok érdekeinek védelme;
- az intézmény jogszabályoknak megfelelő működésének elősegítése és ellenőrzése;
- az intézményre vonatkozó belső szabályzatok tartalmi elégségességének ellenőrzése, valamint az azokban foglalt előírások betartásának ellenőrzése;
- a jogszabályoktól és a belső szabályzatokban foglaltaktól való eltérések, az alkalmazott gyakorlat és a kontrollokban lévő kockázatok feltárása, jelentése.

Ennek ellátása során javaslatokat ad a vezetőség részére a szervezeti kontroll környezeti megoldások, kockázati lefedettség javítása érdekében.

A belső ellenőrzés munkáját a Felügyelő Bizottság által elfogadott ellenőrzési terv alapján látja el. A jóváhagyott belső ellenőrzési terv alapján a belső ellenőr megvizsgálhatja a biztosító minden jelentését, kimutatását és dokumentumát, amelyek szükségesek ahhoz, hogy véleményt formáljon a belső kontrollok hatékonyságáról, illetve a jogszabályok- és belső sztenderdek szerinti működésről. Amennyiben szükséges, a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy az ellenőrzési tervben nem szereplő ellenőrzéseket is végezhet. Ilyen ellenőrzést a Felügyelet, a Felügyelő Bizottság, annak elnöke, az elnök-vezérigazgató a Felügyelő Bizottság elnökének egyetértésével, és a biztosító belső ellenőrzési vezetője kezdeményezhet.

A belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy a - fentiekén túlmenően - a biztosító által a Felügyelet részére adott jelentések és adatszolgáltatások tartalmi helyességét és teljességét is ellenőrzi.

A belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy legalább a jelentéseiről készített összefoglalót mind a felügyelőbizottság, mind az igazgatóság részére megküldi.

A belső ellenőrzés szakmai irányítását a Felügyelőbizottság látja el. A munkáltatói jogkört az elnök-vezérigazgató gyakorolja, azonban a belső ellenőrzés vezetője és munkatársai munkaszerződésének, munkakörének létesítése, megszüntetése, módosítása, értékelése kizárólag a Felügyelő Bizottság és az NN Csoport belső ellenőrzési igazgatójának jóváhagyásával történhet. A Felügyelő Bizottság engedélyével a szakmai, szakértői iránymutatást, tanácsadást és az NN Csoport belső ellenőrzési sztenderdjeinek megfelelést és azon belüli koordinációt az NN Csoport belső ellenőrzési vezetője biztosítja.

A belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy nem láthat el más feladatkört. Munkájához biztosítani kell a teljes függetlenség és objektív véleményalkotás lehetőségét. A belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy kizárólagos feladata a biztosító belső szabályzatai megfelelő működésének és hatékonyságának, és a biztosítási tevékenységnek a törvényesség, a biztonság, az áttekinthetőség és a célszerűség szempontjából történő vizsgálata. A belső ellenőrzési feladatkör szervezetileg elkülönül azokról a szervezeti egységektől, amelyek ellenőrzésére hivatott.

A belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy vizsgált területektől, tevékenységektől való függetlenségét többek között a fenti feladatköri kizárólagossága, a vizsgálat területektől független beszámolási, jelentési vonala, illetve Felügyelő Bizottság általi kinevezése, javadalmazása biztosítja. Ezeket erősíti meg az előbbieken felül az NN Csoport belső ellenőrzési igazgatójának független kontrolltevékenysége az egyes üzleti entitások belső ellenőrzési folyamatai felett.

B.5 Internal audit function/Belső ellenőrzési feladatkör

A belső ellenőrzési feladatkör leírását lásd a B.4. pontban.

B.6 Actuarial function/Aktuáriusi feladatkör

Az aktuárius feladatkört az Aktuárius Osztály látja el. Az Aktuárius Osztály vezetője a biztosító Vezető Aktuáriusa. A Vezető Aktuárius az Igazgatóságnak tartozik beszámolási kötelezettséggel.

Az Aktuárius Osztály az aktuárius feladatkör feladatait a bolgár fióktelep vonatkozásában is ellátja.

Az Aktuárius Osztály feladata a biztosítástechnikai tartalékok és a viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek számításához használt pénzáram-előrejelző modellek és feltételezések karbantartása. Véleményezi a kockázatvállalási- és viszontbiztosítási politikát.

Az Integrált Kockázatelemzési Osztály az Aktuárius Osztály által karbantartott pénzáram-előrejelző modelleket és feltételezéseket használja a Tőkeszükséglet számításához és a Saját Kockázat- és Szavatolótőke Értékelés elkészítéséhez. Az Aktuárius Osztály az Integrált Kockázatelemzési Osztály tőkeszükségletre vonatkozó számításaira alapozza a Kockázati Ráhagyás meghatározását. Az Aktuárius Osztály a biztosítástechnikai tartalékok és a viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek megbízhatóságának értékelésekor támaszkodik az Integrált Kockázatelemzési Osztály által működtetett kockázatkezelési rendszerekre.

B.7 Outsourcing/Kiszervezés

A kiszervezési szabályzatban, továbbá az abban hivatkozott egyéb szabályzatokban foglaltakat kötelező betartani tevékenységek (biztosítói ügymenet) kiszervezése során az azt igénybe vevő területeknek, különösen, de nem kizárólagosan az alábbi folyamatlépések során

- döntés a kiszervezés, mint alternatíva alkalmazhatóságáról
- kiszervezésre való felkészülés
- az igénybeveendő szolgáltató kiválasztása
- szerződéskötés
- az MNB felé történő eljárás

Ki nem szervezhető tevékenységek

NN Belső Szabályok alapján:

- Belső ellenőrzési tevékenység
- Kockázatkezelés és Compliance tevékenység
- Számviteli feladatok, éves pénzügyi beszámoló elkészítése
- Felügyelő Bizottsági tevékenység ellátása

Az ügymenet kiszervezése szempontjából kiemelten fontos feladatkörök és tevékenységek:

- Biztosítási termékek fejlesztése és árazása
- Aktuáriusi tevékenység
- Kárrendezés
- Elektronikus adatfeldolgozás, adattárolás bármely adathordozón
- Vagyonkezelési tevékenység, portfóliókezelési tevékenység
- Panaszkezelési tevékenység
- Biztosítási szerződések kezelése
- Éves Saját kockázat és szavatolótőke értékelés (ORSA)
- Ügyfélszolgálati feladatok
- Számlázási tevékenység
- Kockázat elbírálás szakértői előkészítése, a kötelezettség elvállalása nélkül
- Folyamatosan biztosított, napi szintű szolgáltatás valamint rendszer fenntartás és karbantartás
- Emberi erőforrás menedzsmenthez kapcsolódó szolgáltatások
- Bérszámfejtési feladatok
- Minden olyan tevékenység vagy szolgáltatás, ami az NN Biztosító napi működési során alapvetően fontos tevékenységre irányul vagy nagy gyakorisággal, rendszeresen kerül igénybe vételre.

A kiszervezési szabályzat rendelkezései kiterjednek az alábbiakra:

- bejelentési kötelezettség
- mikor nem szervezhetőek ki a kiemelten fontos feladatkörök vagy tevékenységek,
- hová nem lehet kiszervezni
- az ügymenet kiszervezésének feltételei
- mit kell tartalmaznia a kiszervezésre vonatkozó szerződésnek
- a kiszervezésre vonatkozó döntés előkészítő eljárás

Az NN Biztosító Zrt. a 2016 év végi állapot szerint aktuáriusi tevékenységet, informatikai szolgáltatásokat, kárrendezési tevékenységet, elektronikus adatfeldolgozási tevékenységet szervezett ki magyarországi partnerekhez. A vagyonezelési tevékenységet, bizonyos informatikai szolgáltatásokat csehországi, bizonyos adatfeldolgozási szolgáltatásokat ír és holland partnerekhez szervezett ki.

B.8 Any other information/Egyéb információk

A Biztosító a fenti fejezetekben részletezte a lényeges információkat.

C. Risk Profile/Kockázati profil

A B. 3. fejezetben bemutatottaknak megfelelően az NN Biztosító tevékenységéhez az alább bemutatott fő kockázati típusok köthetők.

A kockázatok kezelésével kapcsolatban a B. 3 fejezet tartalmaz részletes információkat.

C.1 Underwriting risk/Biztosítási kockázat

Biztosítási szerződésekből eredő azon kockázat, amely abból fakadhat, hogy a jövőbeli események a feltételezésektől eltérően is alakulhatnak.

- Biometrikus kockázatok - ide tartoznak:
 - A mortalitással kapcsolatos kockázatok: a magasabb halandóság és a hosszú élet kockázat. Közülük a magasabb halálozás jelenti a fő kockázatot a Biztosító számára. A hosszú élet kockázat (mely a javuló túlélési tendenciáknak köszönhetően léphet fel) jelen időszakban nem jelentett számottevő kitettséget.
 - A baleset, egészség és rokkantság-betegség típusú kockázatok közül pedig a fő kitettséget azok az összegbiztosítások jelentik, melyek valamilyen betegség vagy baleset esetén nyújtanak fedezetet (kritikus betegségek, rokkantság, kórházi, műtéti és keresőképtelenségi térítések). Jelentősen kisebb kitettséget jelentenek a Biztosító számára a szolgáltatás-finanszírozás jellegű fedezetek, mint pl. az asszisztencia-szolgáltatások, baleseti ellátás, gyógytorna ellátás szervezése és finanszírozása.

A Biztosító megjegyzi, hogy csak életbiztosítási tartalékolási technikákhoz hasonlóan kezelt egészségbiztosítási kockázata és egészségbiztosítási katasztrófa kockázata van az egészségbiztosítási kockázatokon belül.

- Üzleti kockázatok:
 - a szerződők/biztosítottak viselkedéséből eredő kockázatok és a
 - költségkockázat.

Az előbbi ahhoz kapcsolódik, hogy a szerződők/biztosítottak a biztosítási szerződésben elérhető opciókat (pl. a visszavásárlás, a törlés, a díjemelés és a díjmentesítés) a legjobb becslés feltételezésekhez képest a biztosító számára kedvezőtlen arányban érvényesítik, melyek a termék profitabilitására kedvezőtlenül hatnak.

A költségkockázat annak a kockázata, hogy a biztosító költségei az előre tervezettnél kedvezőtlenebbül alakulnak.

A biztosítástechnikai kockázatok nagyságrendjét mutatja a következő táblázat:

Szavatolótfőke-szükséglet 2016 Q4

	2016.december 31. (millió forint)	
	Élet ág	Egészség ág
Teljes biztosítástechnikai tőkeszükséglet	10 518	2 333

C.2 Market risk/Piaci kockázat

A piaci kockázatok esetében meg kell különböztetni a hagyományos portfóliót, amely mögötti eszközökkel kapcsolatos piaci mozgásokból (pl. kamat, árfolyam, kamatrés) eredő kockázatokat közvetlenül a Biztosító viseli. Ezzel szemben a befektetési egységekhez kötött biztosítási termékek esetében az ügyfelek döntenek a díjtartalékuk befektetését illetően, és azok elkülönített eszközalapokba kerülnek. A Biztosító kockázata ebben az esetben elsősorban a különböző eszközalap-arányos díjbevételek változásából származik. Kivételt képeznek a garanciával védett termékek esetében a garanciához köthető kockázatok, melyeket azonban a Biztosító viszontbiztosítási szerződés keretében tovább ad az NN Csoportnak. A Biztosító szempontjából releváns alkockázati típusok a következők:

- **Kamatláb-kockázat:** a kamatláb mozgások miatti eszköz és kötelezettség változásból eredő saját tőke csökkenést jelenti. Jelentős része a hagyományos termékekhez köthető, ahol a mögöttes portfóliók kizárólag kötvényeket, pénzügyi eszközöket tartalmaznak a tartalék devizanemének megfelelően. Emellett azonban a befektetési egységekhez kötött termékek eszközportfóliója is érzékeny a kamatlábváltozásra a kötvény és pénzügyi alapokba fektetett eszközértékarányos díjbevételek csökkenésén keresztül.
- **Részvénypiaci kockázat:** a részvényárak eséséből származó veszteségeket jelenti. A Biztosító közvetlen részvénybefektetéssel nem rendelkezik, azonban a befektetési egységekhez kötött termékek eszközportfóliója esetében a tartakékok egy része részvényalapokba fektetett.
- **Kamatrés-kockázat:** a kötvények piaci értékébe beárazott csődvalószínűség, fizetőképtelenség vagy egyéb kockázat emelkedéséből származó kamatfelár növekedést jelenti. A Biztosító kitétsége a kamatfelár kockázatra alacsony, mivel a hagyományos portfólió mögötti eszközeit forintos termékek esetében jellemzően forintban kibocsátott magyar államkötvényben tartja, míg a magyar eurós termékek esetében valamely OECD állam által kibocsátott kötvényben. A jelenleg érvényben lévő Szolvencia II szabályozás a saját devizában kibocsátott államkötvényeket kockázatmentesnek tekinti, csakúgy mint a más Európai Unió tagállam devizájában kibocsátott államkötvényeket. A bolgár leányvállalat rendelkezik török állampapírral is, melyre a Biztosító kamatrés kockázattal számol.
- **Devizaárfolyam-kockázat:** a Biztosító minden nem forintban denominált eszköze és kötelezettsége árfolyamkockázatnak van kitéve. Ennek megfelelően a Biztosító rendszeresen elkészíti a teljes devizás mérlegét, és ez alapján számszerűsíti árfolyamkockázatát. A legjelentősebb külföldi pénznemben denominált kitétséget az eurós termékek mögötti eszközök és kötelezettségek jelentik, így a HUF/EUR árfolyam változásából eredő kockázatok adják a teljes kitétség nagy részét. Mellette a következő devizákban volt a Biztosítónak 2016. év végére nézve kitétsége: USD, JPY, BGN, GPB, CZK.
- **Ingtatlanpiaci kockázat:** A Biztosító saját tulajdonában mindösszesen egy kisebb irodaépület van, azonban egyéb közvetlen ingatlanbefektetése nincs, így az ingatlanárak változásából eredő veszteség a Biztosító saját tőkéjére nézve immateriális.
- **Piaci koncentrációs kockázat:** ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló túlzott kitétségből eredő kockázatokat jelenti. Jelenleg a Biztosító piaci koncentrációs kockázat részmodul tőkeszükségelete nulla.

A Biztosító teljes piaci kockázati kitétségét a következő táblázat mutatja.

Szavatolótőke-szükséglet 2016.december 31.

(millió forint)

Teljes piaci tőkeszükséglet

2 828

A Prudens személy elvének biztosítása

Lásd. a B.3. fejezet „Prudens személy elvének biztosítása a befektetési tevékenység során” című részét.

C.3 Credit risk/Hitelkockázat

A biztosító azon kockázata, amelyik a viszontbiztosítók és egyéb üzleti partnerek (pl. bankok, ügynökök) esetleges csődjéből fakadhat és ennek következtében nem vagy csak részben tudják teljesíteni fizetési kötelezettségüket.

A standard formula alapvetően kétféle kitettséget különböztet meg:

- 1-es típusú: Vállalati, intézményi partnerek felé való kitettségek (pl. bankbetétek, viszontbiztosítóval szembeni követelések). Az ebbe a típusba eső eszközök nem diverzifikáltak és jellemzően hitelminősítői besorolással is rendelkeznek (de nem szükségszerűen).
- 2-es típusú: Hitelminősítői besorolással nem rendelkező, általában diverzifikált kitettségek (például közvetítőkkal szembeni követelések, adósok).

A partner általi nemteljesítési kockázat szavatoló tőke szükséglete az 1-es és 2-es típusú kitettségek tőkeszükségletének korrelált értéke.

Szavatoló tőke-szükséglet (2016. december 31)	. (millió forint)
Partner általi nemteljesítési kockázat tőkeszükséglete	2 778

C.4 Liquidity risk/Likviditási kockázat

A likviditási kockázat az abból eredő kockázatot jelenti, hogy a Biztosító nem rendelkezik elegendő likvid eszközzel ahhoz, hogy időben teljesítse esedékessé váló fizetési kötelezettségeit. A likviditás tehát az eszközök, befektetések elérhetőségét jelenti, illetve azt a bizonytalanságot, hogy jelentősebb veszteségek nélkül időben felszabadíthatóak-e a fizetési kötelezettségek teljesítéséhez. A likviditási kockázatra a Biztosító nem tart külön tőkét, kezelését a B.3 fejezetben említett Likviditási szabályzat szerint valamint megfelelő eszköz-forrás menedzsment fenntartásával végzi. Jelenleg a társaság elégséges mennyiségű rövid lejáratú befektetési instrumentumot tart, amelyet szükség esetén haladéktalanul likvidálni tud.

A jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség (ami azonnali kötelezettségek kifizetésére jelenleg nem áll rendelkezésre) teljes összege 2016. december 31-re vonatkozóan 24 998 millió forint.

C.5 Operational risk/Működési kockázat

A működési kockázatok olyan nem pénzügyi kockázatok, amelyek a következő események bekövetkezésével közvetlen vagy közvetett veszteséget okozhatnak a Biztosító számára:

- Belső folyamatok nem megfelelő működése
- Csalás kockázata
- Rendszer hibák (beleértve az IT és a kommunikációs rendszereket), valamint üzletmenet folytonosságot veszélyeztető kockázatok
- Emberi hibák, mulasztások
- Különböző működést és fizikai biztonságot fenyegető külső események

A működési kockázatok kezelésére a Biztosító a **A Biztosító által azonosított fontosabb kockázati típusok és azok kezelésének módja** című fejezetben említett eszközöket alkalmazza és az Integrált Kockázatelemzési osztályon belül egy külön csoport felelős a területért.

A működési kockázati modul tőkeszükségletét a Biztosító a Standard formula szerint számítja.

Szavatolótőke-szükséglet (2016.december 31.)	(millió forint)
Működési kockázat tőkeszükséglete	2 343

C.6 Other material risks/Egyéb jelentős kockázatok

Az egyéb kockázatok között meg kell még említeni a megfelelőségi kockázatot, amely abból eredően okozhat akár közvetlen pénzügyi, akár reputációs veszteséget, hogy a Biztosító nem felel meg a működésére, termékeire, szolgáltatásaira vonatkozó törvényi előírásoknak, sztenderdeknek, szabályozásoknak A Biztosító ennek a kockázatnak a kezelését külön erre a célra dedikált politiká(k)ban rögzített módon végzi, valamint külön ezen kockázat kezelésével foglalkozó funkciót működtet.

Az alkalmazott kockázatcsökkentő technikákról részletes leírás olvasható az A Biztosító által azonosított fontosabb kockázati típusok és azok kezelésének módja című fejezetben.

A Biztosító által kiértékelt scenárió elemzések és stress tesztek

Az ORSA folyamat részeként a vezetőség több kulcskockázatot is azonosított, melyek mellé rendelt mitigáló akciókon túl az esetleges bekövetkezésekor a tőkepozícióra és szavatolótőke-szükségletre gyakorolt hatását az Integrált Kockázatelemzési Osztály vizsgálta stressz tesztek és scenárió elemzések keretében. Az elemzéshez használt paraméterek és feltételezések meghatározása a vezetőség részvételével történt, csakúgy mint azon intézkedések felsorolása, melyekkel ezen kockázatok kivédhetőek vagy hatásuk mérsékelhető. Az elvégzett stressz tesztek módszertanáról részletesebb leírást tartalmaz a B.3. Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést című fejezet.

A legfontosabb következtetések az alábbiak:

- A Biztosító tőkepozíciója az üzleti tervezés időhorizontján végig erős, még a vizsgált stressz scenáriók bekövetkezése esetén sincs szükség tőkeinjekcióra.
- A szolvencia-ráta minden esetben a szabályozó által elvárt minimális szint fölött marad a stressz scenáriókban is.

Emellett a Biztosító rendszeresen, legalább évente érzékenységvizsgálatokat végez a kulcsfontosságú legjobb becslés feltételezések felfelé illetve lefelé történő 5-10-50%-os módosításával, és ezek hatását a kötelezettségoldalra valamint a rendelkezésre álló szavatolótőkére elemzi. Az elvégzett elemzések eredményéről az éves aktuáriusi jelentésben a vezető aktuárius az igazgatóságot is tájékoztatja.

C.7 Any other information/Egyéb információk

A Biztosító a fenti fejezetekben részletezte a lényeges információkat.

D. Valuation for Solvency Purposes/ Az eszközök és források értékelése

D.1 Assets/Eszközök

A Szolvencia II szabályozás az eszközök és források gazdasági és piackonzisztens értékelésére törekszik.

A Biztosító főszabályként ugyanazokat az értékelési elveket alkalmazza a magyarországi központra és a bolgár fióktelepre. A bolgár hatóságok előírásai miatt néhány esetben azonban nem biztosítható a tökéletes konzisztencia. Ezek a különbségek a továbbiakban minden érintett terület esetében bemutatásra kerülnek.

A HUF/BGN árfolyam meghatározása az MNB által közzétett hivatalos HUF/EUR, és a Bolgár Nemzeti Bank által deklarált, fix 1,95583 BGN/EUR árfolyam segítségével, keresztárfolyam számításával történik.

Az NN Biztosító Zrt. a Szolvencia II mérlegében az alábbi alapelveket és értékelési elveket alkalmazta.

Intangible Assets /Immateriális javak

A Szolvencia II értékelési szabályai szerint csak az értékesíthető immateriális javak értéke mutatható ki a Szolvencia II mérlegben. A társaság az immateriális javait nem sorolja e kategóriába, ezért az immateriális javak nulla értékkel kerülnek kimutatásra a Szolvencia II mérlegben.

Property, plant & equipment held for own use /Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök értékelése során közvetlen jegyzett piaci árakat nem tud felhasználni a vállalkozás. Az alternatív értékelési módszerek tárgyi eszköz fajtánként eltérnek, de minden esetben a piaci megközelítést alkalmazza a piaci érték meghatározásához.

Saját tulajdonú telkei és irodaépületei értékét a Biztosító az IAS 16 alapján piaci értéken mutatja ki a Szolvencia II mérlegben. Ennek alapja egy független értékbecslő által készített értékbecslés, amely a belső szakértők becslése alapján rendszeresen kiigazításra kerül a piaci folyamatokból eredő értékváltozásokkal.

Saját tulajdonú gépkocsik értékét az NN Biztosító Zrt. piaci értéken mutatja ki, független értékbecslő által készített EUROTAX értékelés alapján a Szolvencia II mérlegben.

Az IT eszközök piaci értékének meghatározását független értékbecslő végzi, az általa ismert piaci árak figyelembevételével.

Az egyéb tárgyi eszközök (bútorok, felszerelési tárgyak) piaci értéke szakértői becslés alapján kerül meghatározásra. Azokat az eszközöket, amelyeknek az amortizációja gyors, a piacon gyorsan értéktelenné válnak, illetve régen beszerzett eszközök, amelyek elavultságuk, koruk miatt nem piacképesek, a Biztosító 0 értéken mutatja ki. Ilyen eszközcsoportok:

- A kis értékű (100 ezer forint alatti egyedi beszerzési értékű) eszközök, melyek a Számviteli törvény szerint azonnal leírásra kerülnek.
- A 10 évnél régebben beszerzett eszközök, kivételt képez az ingatlan, a telek és a képzőművészeti alkotások.

A bolgár fióktelep tárgyi eszközei a teljes tárgyi eszköz állomány nem jelentős részét teszik ki, könyv szerinti értékük és piaci értékük között nincsen jelentős eltérés, ezért nem kerülnek átértékelésre, a könyv szerinti értékükön kerülnek kimutatásra.

Befektetések/Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked funds)**a) Participations/Részesedések**

A Társaság a részesedéseit elsődlegesen piaci értéken tartja nyilván. Abban az esetben, ha ez nem lehetséges – például a társaság nem tőzsdén jegyzett, és nem figyelhető meg piaci érték – az értékelés az ún. korrigált tőkemódszerrel történik, azaz a Biztosító a kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedéseit a kapcsolt vállalkozás által birtokolt eszközök kötelezettségeket meghaladó többletének a részesedő vállalkozás által birtokolt részaránya alapján értékeli.

b) Investment funds/Befektetési jegyek

Az ezen a soron szereplő értékpapírok piaci értéken kerülnek kimutatásra. Ezek az eszközök a biztosító befektetési egységekhez kötött eszközalapokban szereplő saját egységeire eső eszközöket testesítik meg. A befektetési egységekhez kötött eszközalapokban tartott saját egységek a befektetési rendelkezések és azok végrehajtása közötti időbeli eltérések kezelésére szolgálnak.

Ezeknek az eszközöknek a piaci értéke az eredetileg őket tartalmazó unit-linked eszközalapban szereplő eszközök piaci értékével azonos módon kerül megállapításra. A piaci érték meghatározása a befektetési egységekhez kötött eszközalapok eszközei részben kerül leírásra.

c) Government Bonds/Állampapírok

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat a Társaság bruttó piaci értéken mutatja ki ezen a soron, amely magában foglalja a papírok bekerülési értékét, a vételár és a névérték közötti különbség amortizációját és az értékpapírok felhalmozott kamatát is, valamint az értékpapírra elszámolt piaci értékelésből eredő értékelési különbözetet. Ezen a soron kerülnek kimutatásra az állam által kibocsátott diszkont kincstárjegyek is.

Az idegen pénznemben denominált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bekerülési értéke az üzletkötés napján érvényes MNB árfolyamon kerül meghatározásra.

A bolgár fióktelep kizárólag euróban denominált értékpapírokba (államkötvényekbe) fektet. Az értékpapírok nyilvántartása forintban, elszámolásuk a Szolvencia II mérlegben a fenti alapelveknek megfelelően történik.

A piaci érték meghatározása, amennyiben azok rendelkezésre állnak, a piacon megfigyelhető árak alapján történik.

A magyarországi tevékenység során vásárolt értékpapírok értékelése:

- Az Elsődleges forgalmazói rendszerben kibocsátott államkötvények piaci értéke az AKK által meghirdetett árból kerül kiszámításra, az alkalmazott képlet az értékpapír hátralévő futamidejétől, típusától, kamatozásától függ.
- A kamatozó értékpapírok áraihoz (ha még nem tartalmazták) hozzá kell adni a felhalmozódott kamatokat.
- Az államkötvényeket az aukció napja és a kibocsátás napja közötti időszakban beszerzési értéken kell értékelni.

A forinttól eltérő devizában denominált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelése az adott kötvény T napra vonatkozó Bloomberg nyilvántartásban szereplő nettó piaci záróárára alapján történik. Az értékpapír bruttó piaci záróára úgy adódik, hogy a nettó piaci záróárhoz hozzáadásra kerül a felhalmozott kamat értéke. Ha a legutolsó rendelkezésre álló piaci záróár értéknapja T napnál korábbi, akkor a legutolsó Bloombergen elérhető jegyzett árat figyelembe véve kell kiszámítani a T napra vonatkozó bruttó piaci záróárat.

A bolgár fióktelep által vásárolt értékpapírok értékelése:

- A bolgár állam által kibocsátott állampapírok piaci értéke a letétkezelő által rendelkezésre bocsátott árak átlagaként kerül meghatározásra.
- Az egyéb állam által kibocsátott állampapírok piaci értéke a Bloomberg árakon alapul.

Hó végén az idegen pénznemben denominált befektetett eszközök értéke a hó utolsó munkanapján érvényes MNB árfolyamon kerül meghatározásra.

Assets held for index-linked and unit-linked funds/A unit-linked eszközalapok eszközei

A befektetési egységekhez kötött eszközalapok befektetéseit piaci értéken (nettó eszközértéken) értékeli a társaság. Az aktuális piaci érték meghatározása a befektetés típusától függően változik. A befektetési egységekhez kötött eszközalapok piaci értékét az NN Biztosító Zrt. Befektetési osztálya az UniCredit Bank Hungary Zrt.-vel, mint letétkezelővel egyeztetett értéken határozza meg. A piaci érték meghatározásaa piacon megfigyelhető árak alapján történik.

a) Állampapírok

Az állampapírok piaci értékének meghatározása a fenti fejezetben az állampapíroknál leírt módon történik.

b) Vállalati kötvények és kereskedelmi papírok

- BÉT-en forgalmazott papírok - Az értékelés elsődleges alapja a papír BÉT-en elérhető legutolsó záróára, vagy amennyiben az utolsó forgalmazási nap 30 napnál nem régebbi időpont, akkor az utolsó forgalmazási nap felhalmozott kamattal növelt BÉT záróára. Amennyiben a legutolsó forgalmazási nap 30 napnál régebbi időpont, az értékelés alapja a Bloombergen elérhető legutolsó nettó ár, amelyhez a Befektetési Osztály hozzáadja a felhalmozott kamatot.
- Tőzsdén kívüli (OTC) forgalomban lévő papírok - Az értékelés a nettó vételáron alapul, melyhez a Befektetési Osztály hozzáadja / levonja belőle a névérték és a nettó vételár közötti árfolyam-különbözet időarányos részét és hozzáadja az időarányos felhalmozott kamatot (lineáris amortizációs módszer).

c) Részvények

- Tőzsdén forgalmazott részvények - Az értékelés alapja a BÉT legutóbbi záróára, vagy ennek hiányában az utolsó forgalmazási nap BÉT záróára.
- Tőzsdén kívüli (OTC) forgalomban lévő részvények - Az értékelés alapja a Budapesti Értéktőzsde honlapján közzétett, legjobb vételi és eladási árból számított átlagár.

d) Luxemburgi befektetési jegyek, kollektív befektetési értékpapírok

- Az euróban vagy a forintban denominált - mögöttes NN Luxemburgi alapokat alkalmazó - eszközalapok esetében a T napra vonatkozó értékelés alapja az NN luxemburgi befektetési jegyek portfólió-adminisztrátorától (Brown Brothers Harriman) származik, melyet a portfólió-adminisztrátor e-mailen küld el T+1 napon a Letétkezelőnek és a Befektetési Osztálynak (a továbbiakban „Lux NEÉ riport”).
- Amennyiben a Lux NEÉ riport T+1 napon 15:00-ig nem érkezik meg, akkor az eszközértékelés során a Bloombergen T napra vonatkozó adatot kell figyelembe venni. Amennyiben a Bloombergen sem érhető el T napra vonatkozóan friss adat, akkor az előző napra vonatkozó Lux NEÉ riportban elérhető árfolyamot, vagy a Bloombergen elérhető előző napra vonatkozó árfolyamot kell figyelembe venni. Amennyiben sem a Lux NEÉ riportban, sem a Bloombergen nincs előző napra vonatkozóan elérhető árinformáció, akkor a Bloomberg révén elérhető utolsó közölt árfolyamot kell figyelembe venni. Amennyiben a NEÉ riportban és a Bloombergen egy adott luxemburgi befektetési jegyre ugyanazon napra vonatkozóan eltérő ár szerepel, a Bloombergen szereplő árat kell figyelembe venni.

A befektetési egységekhez kötött eszközalapokban szereplő pénzeszközök, rövid lejáratú (jellemzően néhány napos) követelések és kötelezettségek névértéken - amely a piaci érték jó közelítésének tekinthető - kerülnek értékelésre, a rövid lejáratú bankbetétek értéke azonban tartalmazza a felhalmozott kamatot.

A Biztosító az euro alapú termékek eszközalapjainak értékét, annak változásait euróban tartja nyilván. Az eszközalapokban szereplő befektetett eszközök forint értéke a hónap utolsó napján érvényes MNB árfolyamon kerül meghatározásra.

A bolgár fióktelep befektetési egységekhez kötött életbiztosítási termékeinek eszközalapjai luxemburgi befektetési jegyeket és pénzeszközöket tartalmaznak, amelyek piaci értéke a fent ismertetett módon kerül meghatározásra. A bolgár fióktelep befektetései eredeti pénzneme euró. Hó végén a befektetett eszközök értéke a hó utolsó munkanapján érvényes MNB árfolyamon kerül meghatározásra.

Loans on policies/Kötvénykölcson

A Biztosító lehetővé teszi ügyfelei számára a kötvénykölcson igénybevételét. A befektetési egységekhez kötött életbiztosítások esetében a kötvénykölcson igénybevételének alapja a felhalmozási egységek értéke, a hagyományos biztosítások esetében a díjtartalék. A kötvénykölcsonként felvehető összeg után a biztosító kamatfizetési kötelezettséget állapít meg. E tétel bekerülési értéken kerül kimutatásra, amely jól közelíti a piaci értéket. Diszkontálás és további kamat- vagy hitelkockázat miatti korrekció nem történik, hiszen a kötvénykölcson maximális futamideje 360 nap, a szerződéseknek díjmaradása nem lehet (a biztosítás díjfizetésének az igénylés hónapjáig rendezettnek kell lennie), és a kölcson fedezete a biztosító által megképzett díjtartalék.

Insurance & intermediaries receivables /Követelések biztosítási ügyletekből és közvetítőkkal szemben fennálló követelések

A fenti mérleg soron a biztosítási ügyletekkel kapcsolatos követelések, a biztosítási közvetítőkkal szemben fennálló követelések, valamint a cégekkel szembeni díjkövetelések találhatóak.

A fenti tételek általában rövid lejáratú, nem speciális tételek, ezért kezelésük és értékelésük (mérlegben történő megjelenítés, a követelések behajthatatlanságának, illetve az elévülés vizsgálatának módja és gyakorisága, az értékvesztés minősítése, valamint a külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelése) nem tér el a Biztosító helyi mérlegében történő értékeléstől.

A követelések az esetleges értékvesztéssel csökkentett névértéken kerülnek kimutatásra, amely a piaci érték megfelelő becslésének tekinthető.

A követeléseket a Biztosító behajthatóság szempontjából rendszeresen értékeli és a tapasztalati behajtási arányok alapján értékvesztést számol el, amennyiben a vonatkozó szabályzatai és a várható megtérülés alapján ez szükséges. Az idegen pénznemben denominált követelések mérlegben szereplő forint értéke az időszak utolsó napján érvényes MNB árfolyamon kerülnek meghatározásra.

Reinsurance recoverables /Viszontbiztosítás elszámolása

A biztosítónak – a bolgár fióktelepet is figyelembe véve – 5 viszontbiztosítási szerződése van:

- quota share típusú szerződés az NN Re-vel (a 2000-ig kibocsátott szerződésekre vonatkozóan)
- megállapodás az NN Re-vel a garantált haláleseti és lejáratú összegű eurós UL típusú termékkel kapcsolatban (2007-től)
- surplus típusú a Swiss Re svájci viszontbiztosítóval (a 2006-ig kibocsátott szerződésekre vonatkozóan)
- surplus típusú az RGA International ír viszontbiztosítóval a magyar üzletre vonatkozóan (2007-től)
- surplus típusú az RGA International ír viszontbiztosítóval a bolgár üzletre vonatkozóan (2006-től)
- Quota-share típusú pool szerződések külső partnerekkel (2004-től)

A viszontbiztosítási szerződésekből eredő megtérülések a biztosító mérlegében az eszközoldalon szerepelnek, a biztosítástechnikai tartalékokra nincsenek hatással (a biztosítástechnikai tartalékokat a biztosító bruttó módon számolja el).

Ezen viszontbiztosítási szerződésekből eredő megtérülések értékét a biztosító modell alapú értékeléssel határozza meg. A modellezett szerződésekből eredő várható jövőbeli pénzáramok jelenértéke adja a viszontbiztosítási szerződésekből eredő követelések értékét. A pénzáram-előrejelző modell azonos a biztosítástechnikai tartalékok értékeléséhez használttal (a biztosítástechnikai tartalékokat és a viszontbiztosítási szerződésekből eredő kötelezettségeket a modell párhuzamosan számolja), így ugyanazokon az input adatokon, feltételezéseken alapul, és ugyanaz a modellel kapcsolatos utasítás- és eljárásrend vonatkozik rá.

A fenti szerződések közül csak az 1.-ből és 2.-ből eredő megtérülést veszi figyelembe a biztosító az előrejelzés során. A surplus és pool típusú viszontbiztosítási szerződéseket a társaság nem modellezi, azaz a várható pénzáramokat azzal a feltétellel kalkulálja, mintha ezen viszontbiztosítási szerződések nem léteznének. Ezen egyszerűsítés hatása sem az eszközök értékére, sem a szavatolótőke-szükségletre, sem a szavatoló tőkére nem jelentős. Ezen egyszerűsítés hatását a biztosító rendszeresen monitorozza.

Reinsurance Receivables /Viszontbiztosítóval szembeni követelések

Itt tartja nyilván az NN Biztosító a viszontbiztosításba adott állományból eredő, biztosítóintézetekkel szemben fennálló követeléseit, amelyeket a Számviteli törvénnyel összhangban értékel.

Receivables (trade, not insurance) / Egyéb, nem biztosítási ügyletekből adódó követelések

Az Egyéb, nem biztosítási ügyletekből adódó követelések általában rövid lejáratú, nem speciális tételek, ezért kezelésük és értékelésük (mérlegben történő megjelenítés, a követelések behajthatatlanságának, illetve az elévülés vizsgálatának módja és gyakorisága, az értékvesztés minősítése, valamint a külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelése) nem tér el a Társaság helyi mérlegében történő értékeléstől.

A követelések névértéken - amely a piaci érték megfelelő becsülésének tekinthető - kerülnek kimutatásra a Szolvencia II mérlegben, de a követeléseket a Biztosító behajthatóság szempontjából rendszeresen értékeli és a tapasztalati behajtási arányok alapján értékvesztést számol el, amennyiben a vonatkozó szabályzatai és a várható megtérülés alapján ez szükséges.

A biztosító ide sorolja továbbá a munkavállalók tartozásainak tényleges előírását, továbbá azokat az összegeket, amelyeket a biztosító a munkavállalóktól levont. Ezen a soron mutatja ki a biztosító a dolgozók lakásépítésének, lakásvásárlásának támogatására nyújtott hiteleket, és az ezen a jogcímen beérkezett törlesztéseket.

Ezeket az eszközöket szintén névértéken szerepelteti a Társaság a Szolvencia II mérlegében, ezt a piaci érték jó közelítésének tekinti.

Kiegészítő hitelkockázat vagy kamatkockázat miatti korrekció nem történik, mert a kilépett munkavállalókkal és a munkavállalókkal szembeni követelések nem jelentős összegűek, valamint a mindenkori munkavállalókkal szembeni, kiszámlázott követelések a munkabérből történő levonással kerülnek rendezésre, a kilépő munkavállalókkal szembeni követeléseket pedig a kilépéskor számolja el a Biztosító. A hosszú lejáratú lakáskölcsönök esetében sem kerül sor diszkontálásra, mert annak hatása nem jelentős.

Az Egyéb, nem biztosítási ügyletekből adódó követelések között mutatja ki a Biztosító a vevőköveteléseket, valamint a követelés jellegű adó tételeket,

Cash and cash equivalents/Pénzeszközök

Figyelembe véve ezeket az eszközöket a rövid lejáratú jellegét, a bekerülési értékhez (névértékhez) képest nem szükséges korrigálni az értéküket a Szolvencia II mérlegben, a könyv szerinti érték és a piaci érték azonosnak tekintendő.

Az idegen pénznemben denominált pénzeszközök forint értéke a jelentési időszak utolsó napján érvényes MNB árfolyamon kerül meghatározásra.

Any other assets, not elsewhere shown/Egyéb, más mérleghorizonton nem kimutatott eszközök

Az egyéb eszközök legjelentősebb részét az aktív időbeli elhatárolások alkotják. Az adott tételek rövid lejáratú jellegére való tekintettel azok névértéke a piaci érték jó közelítésének tekinthető. Ezért az egyéb eszközök névértéken kerülnek kimutatásra, az értékelésük nem tér el a Társaság helyi mérlegében történő értékeléstől.

D.2 Technical provisions/Biztosítástechnikai tartalékok

A biztosítástechnikai tartalékok értéke

A fizetőképesség céljából végzett (továbbiakban: SII-es) és a pénzügyi beszámolóknak alkalmazott (továbbiakban SI-es) értékelési elvek a következő fő módszerekben térnek el: Az SI-es értékelés alapja a BIT és a 43/2015. (III. 12.) Korm. Rendelet (a biztosítók és a viszontbiztosítók szavatolótőkéjéről és biztosítástechnikai tartalékairól) rendelkezéseinek megfelelően képzett számviteli biztosítástechnikai tartalék, rögzített paraméterekkel. Az SII-es értékelés az aktuális legjobb becslést alkalmazza, a pénzügyi garanciákat sztochasztikus előrejelzéssel értékeli és figyelembe veszi a kockázati ráhagyást.

Az SI-es és SII-es biztosítástechnikai tartalékok értékét biztosítási ágazatonként 2016. december 31-én az alábbi táblázat mutatja:

Biztosítási Ágazat (adatok millió forintban)	Számviteli biztosítás- technikai tartalékok	SII biztosítástechnikai tartalék			SI / SII biztosítás- technikai tartalék
		Legjobb becslés	Kockázati ráhagyás	SII biztosítás- technikai tartalék	
Egészségbiztosítás	2 246	-3 792	974	-2 818	-125,5%
Nyereségrészesedéssel járó biztosítás	128 723	122 999	3 545	126 544	98,3%
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás garancia nélkül	207 468	203 235	1 223	204 458	98,5%
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás garanciával	31 497	32 138	131	32 269	102,4%
Egyéb életbiztosítás	1 404	-1 211	56	-1 155	-82,2%
Összesen	371 338	353 370	5 929	359 299	96,8%

Biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslése

A biztosító a biztosítástechnikai tartalék legjobb becslését modell alapú pénzáram-előrejelzés módszerrel határozza meg. Ez alól kivételt képeznek a (később bemutatásra kerülő) nem modellezett kötelezettségek.

A biztosító az opciókkal és garanciákkal rendelkező portfóliókra a modellezést sztochasztikusan végzi 1000 különböző gazdasági scenárióra, amelyek egy kockázat-semleges rendszert alkotnak, a többi portfólióra a modellezés determinisztikus.

Volatilitási kiigazítást a Biztosító a hagyományos termékekre alkalmaz.

A futások nem szerződésenkénti állományon történnek, hanem egy tömörített állományon, amely megfelelően reprezentálja az eredeti, teljes szerződés-állomány Szolvencia II szerinti kötelezettség-értékét.

A legjobb becslés olyan feltételezéseken alapul, amelyeket a biztosító a saját állományának múltbeli tapasztalatából matematikai-statisztikai módszerekkel állít elő. A gazdasági feltételezéseket a Szolvencia II-es irányelvnek és rendeletnek megfelelően alkalmazza.

Kockázati ráhagyás

A biztosítási kötelezettségek Szolvencia II-es értékeléséhez a biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslés szerinti értékét meg kell növelni a jövőbeli szavatolótőke-szükségletek tőkeköltségével, ez a kockázati ráhagyás.

A felhasznált szavatolótőke szükséglet számítása során figyelembe vett almodulok a következők: halandósági, hosszú élet, rokkantsági-betegségi, törlés, költség, katasztrófa és működési kockázat.

A kockázati ráhagyást a stressz scenáriós módszertannal kalkulált tőkeszükségletből, az ez alapján előrejelzett jövőbeli tőkeszükségletek és a tőkeköltség felhasználásával számítja ki a biztosító minden kockázati almodulra, majd ezeket a standard formulának megfelelően aggregálja, s az egyes biztosítási ágazatok szintjére azok szavatolótőke-szükséglete alapján allokálja.

A biztosítástechnikai tartalékok pénzáram előrejelző modellje

A pénzáram-előrejelzésre a biztosító az IBM ALGO Financial Modeler aktuárius pénzáram-előrejelző szoftvert használja (néhány speciális esetben Excel alapú előrejelzéssel kiegészítve). Ennek fejlesztése és karbantartása egy kontrollált, dokumentált, zárt, a 4-szem elv érvényesülését megkövetelő folyamaton keresztül történik.

A modell alap-struktúrája biztosítási ágazatonként különböző:

1. Hagományos biztosítások, ezen belül nyereségrészesedéssel járó biztosítás, egyéb életbiztosítás és egészségbiztosítás: a matematikai tartalékkal rendelkező termékek esetén a modell a portfólió matematikai tartaléka mögötti eszközöket is modellezi a befektetési portfólión elért hozam és az ebből számolt visszajuttatandó többlethozam meghatározásához. A biztosító a modellt sztochasztikusan futtatja 1000 különböző gazdasági scenárióra, amelyek egy kockázat-semleges rendszert alkotnak. A biztosító a volatilitási kiigazítást is alkalmazza ezen portfóliók esetében.
2. Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás, mely nem tartalmaz opciót/garanciát: a pénzügyi garanciát nem tartalmazó termékek esetén a biztosító a modellt determinisztikusan futtatja kockázatmentes hozamot feltételezve, az alapok mögötti eszközök modellezése nélkül. A determinisztikus értékelést az teszi lehetővé, hogy ezen termékekben nincs olyan opció/garancia/modellezett ügyfélviselkedés amely a gazdasági scenárióktól függően eltérő eredményre vezetne. E termékcsoporthoz a biztosító nem alkalmaz volatilitási kiigazítást.
3. Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás, mely garanciát tartalmaz: a pénzügyi garanciát tartalmazó termékcsoporthoz az alapok mögötti eszközöket a biztosító nem modellezi, az alapok hozamát a megfelelő indexeken keresztül ragadja meg, mert az alapokhoz rendelt indexek megfelelően tükrözik az alapkezelési stratégiát. A társaság a modellt 1000 scenárióra futtatja, amelyek az indexek különböző volatilitását tükrözve egy kockázat-semleges rendszert alkotnak. A sztochasztikus modellezést az indokolja, hogy ezekben a termékekben tőke- illetve hozamgaranciát is nyújt a biztosító és a visszavásárlás - mint e garancia aktuális értékétől függő - dinamikus ügyfélviselkedés kerül modellezésre. E termékcsoporthoz a

biztosító nem alkalmazza a modellezett állomány tömörítésének eszközét, hanem szerződésenként készíti az előrejelzést a pénzügyi garancia értékének minél pontosabb megragadása érdekében. E termékcsoporthoz a biztosító nem alkalmaz volatilitási kiigazítást.

Egyszerűsítések a pénzáram-előrejelző modellben

A Biztosítástechnikai tartalékok számítása során a biztosító az alábbi főbb egyszerűsítéseket alkalmazza:

- A modellezett kötelezettségek mellett vannak nem modellezett biztosítástechnikai kötelezettségek. Ezen kötelezettségeket a társaság a Szolvencia II szerinti biztosítástechnikai tartalékok között a számviteli tartalék értéken veszi figyelembe.
- A kockázati ráhagyás számítása részben egyszerűsített módszerrel történik. A biztosító két évente készít egy jövőbeli szavatoló tőke-szükséglet előrejelzést a meglévő üzlet teljes kifizésére. Ezen előrejelzés és az aktuális pontos szavatoló tőke-szükséglet alapján határozza meg a kockázati ráhagyás értékét.

Az alkalmazott egyszerűsítéseket – az arányosság elvét szem előtt tartva – a biztosító elfogadható mértékűnek értékeli. A biztosítástechnikai tartalékok számításának módszertanában nem történt lényeges változás a 2016. január 1-i értékekhez képest.

A Biztosítástechnikai tartalékok értékeléséhez felhasznált alapadatok

Szerződés-adatok

A szerződés adatokat az adminisztrációs rendszer automatizált folyamata szolgáltatja. A sztochasztikus futások nem szerződésenkénti állományon történnek, hanem egy tömörített állományon, amely megfelelően reprezentálja az eredeti, teljes szerződés-állomány Szolvencia II szerinti kötelezettség-értékét. A tömörítés folyamata egy automatizált, kontrollált, dokumentált, zárt folyamaton keresztül történik. A folyamat matematikai-statisztikai módszerek alkalmazásával állítja elő a tömörített szerződés-állományt.

Eszköz-adatok

A hagyományos termékek modellezése egy dinamikus eszköz-kötelezettség modellel történik: a nyereségrészesedés minél pontosabb megragadása céljából a befektetési portfólió eszközeit is modellezi a Biztosító (számlapénz és államkötvény) pénzáram előrejelzéssel. Az ehhez szükséges input adatokat – a portfólió mögötti eszközök adatait – a biztosító befektetési osztálya szolgáltatja.

Nem-gazdasági és ügyfélviselkedésre vonatkozó feltételezések

A modell által használt nem-gazdasági feltételezéseket évente legalább egyszer a biztosító felülvizsgálja, és ha szükséges, akkor módosítja. A felülvizsgálat során a 4-szem elv érvényesül. A feltételezések a modell részének minősülnek, így ugyanaz az ellenőrzési és jóváhagyási folyamat érvényesül, mint a modell-fejlesztések esetében: a módszertan és a konkrét eredmények részletesen dokumentáltak, az esetleges módosításokat a Modell Bizottság hagyja jóvá, a modell validációs eljárása a feltételezésekre is kiterjed.

A feltételezések részletes érzékenységvizsgálata évente egyszer történik.

A modell az alábbi valószínűségeket veszi figyelembe a pénzáramok előrejelzésénél:

- Halandósági, rokkantsági és megbetegedési valószínűségekre vonatkozó feltételezések meghatározásánál a biztosító elsősorban a saját kártapasztalataira támaszkodik, ebből állítja elő statisztikai módszerekkel a feltételeket. Olyan esetekben (pl. idősebb életkoroknál), amikor nem áll rendelkezésre elég adat a biztosító a KSH által közzétett adatokat veszi alapul.

- Törlésre, visszavásárlásra, részleges visszavásárlásra, díjmentes leszállításra, díjmelés elfogadására, díjcsökkentésre vonatkozó feltételezések: ezt a saját állomány tapasztalatai alapján határozza meg a biztosító.
- Költségekre vonatkozó feltevések: a modell szerzési és fenntartási költségekkel számol. Szerzési költségek között szerepel fix (darabarányos) és díjarányos költségfajta, a fenntartási költségek között fix (darabarányos), díjarányos és tartalékarányos költségfajta.

Gazdasági feltételezések

A gazdasági feltételezések között szerepel a kockázatmentes hozamgörbe, a kockázat-semleges scenárió rendszer és az infláció a forint és euró alapú állományokra külön-külön.

Az értékelésnél alkalmazott alap kockázatmentes hozamgörbe és volatilitási kiigazítás meghatározásánál a Biztosító az EIOPA módszertant követi úgy, hogy a saját eszközeivel reprodukálja az EIOPA által közzétett hozamgörbéket.

A kockázatmentes hozamgörbe a Forint esetében az állampapír hozamgörbéje, az Euró esetében pedig a pénzügyi (swap) hozamgörbe, ezekből az NN vállalatcsoport erre a feladatra dedikált egysége származtatja a kockázat-semleges scenárió rendszert.

Az értékeléshez használt hitelkockázati felár és volatilitási kiigazítás értékei:

HUF	31/12/2016
hitelkockázati felár	10 bp
volatilitási kiigazítás	17 bp
EUR	31/12/2016
hitelkockázati felár	10 bp
volatilitási kiigazítás	13 bp

A biztosító a volatilitási kiigazítást az előzőekben részletezett módon alkalmazza.

Amennyiben a volatilitási kiigazítás nullára csökkenne, a biztosítástechnikai tartalékok értéke 494 millió forinttal növekedne, a szavatolótle-szükséglet pedig 110 millió forinttal növekedne.

A biztosító a nem piaci szavatolótle-szükséglet számítás során nem alkalmazza a volatilitási kiigazítást. Ennek hatását 2016. december 31-re megbecsülte és immateriálisnak találta.

Az inflációs rátára vonatkozó feltételezés csoport-szinten kerül meghatározásra a Consensus Economics által publikált adatok alapján.

A 2016. január 1-i értékekhez képest a gazdasági feltételezések változásának, ezen belül az értékeléshez használt hozamgörbe lefelé tolódásának volt a legjelentősebb (növelő) hatása a biztosítástechnikai tartalékok értékére.

A biztosító évente felülvizsgálja, és statisztikailag szignifikáns elmozdulás esetén módosítja a pénzáram előrejelzés során alkalmazott feltételezéseket. A 2016. január 1-i értékekhez képest legjelentősebb hatása a költség és törlés/visszavásárlás feltételezések változásának volt. A nem-gazdasági feltételezések változása összességében csökkentette a biztosítástechnikai tartalékok értékét a 2016. január 1-i értékekhez képest.

A biztosítástechnikai tartalékok értékében rejlő bizonytalanság

A biztosító a biztosítástechnikai tartalékok értékében rejlő bizonytalanságot elfogadható szintűnek értékeli. Ezt a véleményét a következő elemzésekre alapozza:

- A biztosító minden évben megvizsgálja a biztosítástechnikai tartalékok érzékenységet a gazdasági környezet, illetve a nem-gazdasági tényezők változására. A gazdasági környezet változására való érzékenységet az alapgörbe párhuzamos eltolódásán (felfelé, illetve lefelé), valamint az beágyazott volatilitási paraméter növekedésén/csökkenésén keresztül vizsgálja. A nem-gazdasági tényezők hatását a legjobb becslés feltételezések sokkolásán keresztül ragadja meg.
- A biztosító a biztosítástechnikai tartalékok és a rendelkezésre álló szavatoló tőke mozgásáról rendszeresen (negyedévente és évente) mozgás-elemzést készít úgy, hogy felbontja a teljes változást különböző típusú okokra (modell- és feltételváltozások, új üzlet, meglévő állományból származó realizáció, a tény és várt pénzáramok eltérése, stb.). Ennek során a modell által előre jelzett pénzmozgásokat részletesen összeveti az elmúlt időszak tény pénzmozgásaival, ami indikáció a modell pontosságára.
- A biztosító részletesen vizsgálja és – ahol lehetséges – számszerűsíti a modellben lévő egyszerűsítések és szakértői becslések hatását.

D.3 Other liabilities/Egyéb kötelezettségek

Provisions other than technical provisions/Céltartalékok

A társaság céltartalékot képez az alábbi jogcímenek

- várható kötelezettségre a következő esetekben képez céltartalékot a társaság: garanciális és függő kötelezettségek, korengedményes nyugdíj, végkielégítés, a bolgár törvények szerint a nyugdíjba vonuló munkavállalóknak kötelezően fizetendő egyszeri összeg.
- jövőbeni költségek címén olyan költségekre képez céltartalékot a társaság, amelyek valószínűsíthetően, időszakonként ismétlődően jelentős összegben felmerülnek, de összegük, vagy felmerülésük időpontja bizonytalan, és nem sorolható a passzív időbeli elhatárolások közé. A társaság a céltartalék képzés szempontjából jelentősnek minősítést egyedileg kezeli.
- Az egyéb céltartalék mérlegsoron szerepelhetnek az egyéb, külön kormányrendelettel előírt további céltartalékok.

A társaság a céltartalékainak értékét a legjobb becslés módszerével állapítja meg.

A céltartalékait, azok rövid lejáratú jellegére való tekintettel, a biztosító nem diszkontálja.

Deferred Tax Liabilities/Halasztott adó kötelezettség

Halasztott adó kötelezettségként a mérlegben szereplő eszközök és kötelezettségek értékelési különbözete alapján kiszámolt eltérés jövőbeni adóhatását – a jövőbeni adóelőnyt vagy adófizetési kötelezettséget - mutatja ki a Társaság a Szolvencia II mérlegben.

A halasztott adókövetelés vagy adókötelezettség kalkulálása az IFRS (IAS 12) szabályai szerint történik. A halasztott adó alapja az eszköz/kötelezettség Szolvencia II értéke és adóértéke közötti különbözet.

A halasztott adó kalkulálása két lépésben történik: az első lépés az eszköz vagy kötelezettség (magyar számviteli törvény szerinti) könyv szerinti értéke és adóértéke közötti különbözetre számolt halasztott adókövetelés vagy adókötelezettség számítása, a második lépés pedig az eredeti könyv szerinti értékek és a Szolvencia II szerinti értékelési elvek szerinti értékek közötti különbözetre kalkulált halasztott adókövetelés vagy adókötelezettség kiszámítása.

A magyarországi és a bulgáriai tevékenység eredménye után a hatályos adótörvények szerint a tevékenység szerinti országban kell adózni, ezért a halasztott adó számítása országonként elkülönítve történik. A használt adókulcs a megfelelő magyar, illetve bolgár adótörvény szerinti adókulcsok alapján kerül meghatározásra.

A magyarországi tevékenységre vonatkozó halasztott adó számítása magyar forintban, míg a bulgáriai tevékenységre vonatkozó halasztott adó számítása bolgár levában történik.

A magyarországi, illetve bolgár tevékenységre vonatkozó halasztott adókövetelést és adókötelezettséget országonként elkülönítve kezeli a társaság, a követelések és kötelezettségek nettósítására nem kerül sor.

A halasztott adó követelés megtérülés szempontjából is országonként külön-külön kerül értékelésre. n.

Amennyiben országonként összevontan halasztott adókövetelés jelentkezik, minden esetben meg kell vizsgálni a halasztott adókövetelés megtérülésének lehetőségét. A halasztott adókövetelés csak abban az esetben állítható be a mérlegbe, amennyiben a megtérülés megalapozott.

A halasztott adókötelezettség értéke 2016. 12. 31-re vonatkozóan 1.436.717.596 HUF.

Insurance & intermediaries payables /Szerződőkkel és biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek

A fenti mérlegsoron a biztosítási ügyletekkel kapcsolatos kötelezettségek találhatóak. Kezelésük és értékelésük nem tér el a Biztosító helyi mérlegében történő értékeléstől, a kötelezettségek bekerülési értéken kerülnek kimutatásra.

Reinsurance payables/Viszontbiztosítókkal szembeni kötelezettségek

A fenti mérleg soron a Biztosító a viszontbiztosítókkal szembeni kötelezettségeit mutatja ki. Részletesen lásd a Viszontbiztosítóval szembeni követelések / Reinsurance Receivables pontban.

Payables (trade, not insurance)/Szállítókkal szembeni kötelezettségek

A társaság itt mutatja ki a helyi mérlegben a céltartalékok közé sorolt képviselői hűségbónusz értékét, amelyet az IAS 19 standarddal összhangban értékel.

Ezen kívül a fenti mérleg soron a végelszámolt képviselőkkel szembeni tartozások, kötelezettség jellegű adó és járulékok tételek, szállítókkal, munkavállalókkal szembeni kötelezettségek és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek kerülnek kimutatásra. Ezek a rövid lejáratú, partnerenként nem jelentős tételek bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Besorolási szempontból egy tétel kimutatása eltérő: az ügynökök hűségbónuszát a helyi mérlegben a céltartalékok között mutatja ki a Biztosító, míg a Szolvencia II mérlegében Szállítók között szerepelteti. A hűségbónuszt, annak hosszú lejáratú jellegére való tekintettel, a biztosító diszkontálja.

Any other liabilities, not elsewhere shown/Egyéb kötelezettségek

Az egyéb kötelezettségek között szerepelnek különböző elhatárolás jellegű tételek. Az adott tételek rövid lejáratú jellegére való tekintettel azok névértéke (bekerülési értéke) a piaci érték jó közelítésének tekinthető.

A Szolvencia II és a Számviteli törvény szerinti jelentős értékelési különbségek számszerű bemutatása az alábbi táblázatban szerepel:

Mérleg sor	Számviteli törvény szerinti éves beszámoló	Szolvencia II szabályok szerinti érték	Értékelési különbség (adatok millió forintban)
Deferred acquisition costs/Halasztott szerzési költség	A közvetlen szerzési költségek kerülnek aktív időbeli elhatárolásra, ezen költségek között szerepel a szerzési jutalék, a szerzés további ösztönzésére kiírt céljutalék, a szerződés megkötésekor jelentkező adminisztrációs költségek és az egészségügyi elbírálás költségei.	A közvetlen szerzési költségek aktív időbeli elhatárolásra megszüntetésre kerül, a társaság ilyen jogcímen nem mutat ki aktív időbeli elhatárolást.	-7 308
Intangible assets/Immateriális javak	Az immateriális javak között jelennek meg a saját fejlesztésű és a vásárolt szoftverek, a még be nem fejezett saját fejlesztésű szoftverek aktivált értéke, a szellemi termékek használati joga, értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken.	A Szolvencia II értékelési szabályai szerint csak az értékesíthető immateriális javak (IAS 38) értéke mutatható ki a Szolvencia II mérlegben. A társaság az immateriális javait nem sorolja e kategóriába, ezért az immateriális javak nulla értékkel szerepelnek a Szolvencia II mérlegben.	-1 034
Property, plant & equipment held for own use/Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	Saját tulajdonú telkeire és irodaépületeire az NN Biztosító Zrt. nem számol el értékcsökkenést, mivel azok hosszú távon megőrzik értéküket, a mérlegben bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. A további tárgyi eszközök	Saját tulajdonú telkei és irodaépületei értékét a Biztosító az IAS 16 alapján piaci értéken mutatja ki a Szolvencia II mérlegben. Ennek alapja egy független értékbecslő által készített értékbecslés, amely a belső szakértők becslése alapján	-362

A Szolvencia II és a Számviteli törvény szerinti jelentős értékelési különbségek számszerű bemutatása az alábbi táblázatban szerepel:

	értékcsökkenési leírásának elszámolása azok hasznos élettartamának megfelelő időszak alatt az egyenletes elhasználódásnak megfelelően lineárisan történik.	rendszeresen kiigazításra kerül a piaci folyamatokból eredő értékváltozásokkal. Saját tulajdonú gépkocsik értékét az NN Biztosító Zrt. piaci értéken mutatja ki, az EUROTAX értékelés alapján a Szolvencia II mérlegben. Az IT eszközök piaci értékének meghatározását független értékbecslő végzi. Az egyéb tárgyi eszközök (bútorok, felszerelési tárgyak) piaci értéke szakértői becslés alapján kerül meghatározásra.	
Government Bonds/Államkötvények	Az értékpapírok bekerülési értéken kerülnek kimutatásra ezen a mérlegsoron. Az idegen pénznemben denominált értékpapírok forint értéke az időszak végén érvényes MNB árfolyamon kerül meghatározásra.	Az államkötvények piaci értéken kerülnek kimutatásra.	23 286
Government Bonds/Államkötvények	A kamatozó és diszkont értékpapírok pozitív vételi árfolyamkülönbözete és elhatárolt időarányos kamatai az Egyéb, másol ki nem mutatott eszközök soron kerülnek kimutatásra.	A Szolvencia II oszlopban az eszközök bruttó értéken kerülnek kimutatásra, tehát az elhatárolt kamatokat és az amortizációt is tartalmazzák.	-5 732
Government Bonds/Államkötvények	A negatív vételi árfolyamkülönbségek az Egyéb, másol ki nem kimutatott kötelezettségek soron jelennek meg.	A Szolvencia II oszlopban az eszközök bruttó értéken kerülnek kimutatásra, tehát az elhatárolt kamatokat és az amortizációt is tartalmazzák.	1 165
Reinsurance recoverables /A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek	Az éves beszámoló mérlegsora az NNRe-vel a garantált termékek szolgáltatási tartalékának fedezetére kötött viszontbiztosítási szerződésekből eredő követelések értékét tartalmazza.	A mérleg sor tartalmazza az NNRe-vel a garantált termékek szolgáltatási tartalékának fedezetére kötött viszontbiztosítási szerződésekből eredő jövőbeli pénzáramok jelenértékét.	-1 413
Technical Provision/Biztosítástechnikai tartalékok	A tartalékképzés a 43/2015. évi (III.12.) kormányrendelet számviteli biztosítástechnikai tartalékokra vonatkozó előírásai szerint történt.	A tartalék értéke az Európai Parlament és Tanács 2009/138/EK irányelve előírásai szerint került meghatározásra.	-12 040

A Szolvencia II és a Számviteli törvény szerinti jelentős értékelési különbözetelek számszerű bemutatása az alábbi táblázatban szerepel:

Deferred tax liabilities/Halasztott adókötelezettség	A számviteli törvény szerint az éves beszámolóban halasztott adó nem kerül kimutatásra.	A mérlegben szereplő eszközök és kötelezettségek értékelési különbözete alapján kiszámolt eltérés jövőbeni adóhatását – a jövőbeni adóelőnyt, vagy adófizetési kötelezettséget - mutatja a Szolvencia II mérlegben	1 423
--	---	--	-------

D.4 Alternative methods for valuation/Alternatív értékelési módszerek

Az alkalmazott értékelési módszerek az egyes tételek értékelésének leírásánál kerülnek bemutatásra.

D.5 Any other information/Egyéb információk

A Biztosító a fenti fejezetekben részletezte a lényeges információkat.

E. Capital Management/Tőkekezelés

E.1 Own funds/Szavatoló tőke

A Szavatoló tőke elemeit a mellékletben található S.23.01. Szavatoló tőke tábla részletezi.

A saját tőke elemei között 5 435 millió forint értékben kerül kimutatásra jegyzett tőke, továbbá 122 millió forint értékben a tőketartalék. A gazdasági társaságokról szóló törvény szerint a részvénytársaság alaptőkéje nem lehet kevesebb 5 millió forintnál. További szavatoló tőke elem az átértékelési tartalék, amelynek értéke a fordulónapon 30 582 millió forint. Az átértékelési tartalék az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete csökkentve a várható osztalékkal és az egyéb alapvető szavatolótőke elemekkel. További szavatolótőke eleme a Biztosítónak nincsen. A jegyzett tőke, a tőketartalék és az átértékelési tartalék összege adja az összes alapvető szavatolótőkét a levonások után.

Valamennyi szavatolótőke elem 1. szintű besorolású.

A tulajdonos felé fizetendő, várható osztalék összege, ami az S.23.01. Szavatoló tőke táblában is feltüntetésre került: 1 500 millió forint.

A tárgyévben 1 000 millió forint osztalék került kifizetésre a tulajdonosok részére.

A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatolótőke összesen 36 138 millió forint, ami teljes összegében 1. szintű, azaz korlátlan elem.

A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen 36 138 millió forint, ami teljes összegében 1. szintű, azaz korlátlan elem.

A Számviteli törvény szerinti saját tőke és a Szolvencia II mérlegben kimutatott eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete közötti értékelési különbözete az alábbi táblázat mutatja. Valamennyi Szolvencia II miatti értékelési különbözet az átértékelési tartalékkal szemben kerül elszámolásra, így a táblázat elemei egyben a szavatolótőke táblában kimutatott átértékelési tartalék fő elemei is.

adatok millió forintban	2016. december 31.
Számviteli törvény szerinti saját tőke	16 857
Immateriális javak értékelési különbözete	- 1 034
Halasztott szerzési költség értékelési különbözete	- 7 308
Befektetések értékelési különbözete	17 564
Viszontbiztosítási szerződések értékelési különbözete	- 1 413
Tárgyi eszközök értékelési különbözete	- 362
Eszköz oldali különbözetek összesen	7 448
Biztosítástechnikai tartalékok értékelési különbözete	-12 040
Halasztott adó kötelezettség	1 423
Prezentációs különbség: elhatárolt árfolyamvesztés	- 1 165
Be nem folyt, be nem fektetett UL díjelhatárolás eltérő értékeléséből adódó különbözet	- 1 669

adatok millió forintban	2016. december 31.
Egyéb különbözetek kötelezettség oldalon	116
Forrás oldali különbözetek összesen	- 13 334
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete Szolvencia II szabályozás szerint	37 638
Várható osztalék	1 500
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	5 557
Átértékelési tartalék	30 582

Az üzleti tervek összeállítása során meghatározásra kerül a tervezett periódusra a Biztosító Szolvencia II irányelveinek megfelelő saját tőke (own funds) és szolvencia tőkéje (SCR), valamint ezek és a részletes cash-flow tervek alapján meghatározásra kerül a tulajdonos számára várhatóan fizetendő osztalék nagysága.

E.2 Solvency Capital Requirement and Minimum Capital Requirement/Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

A Biztosító minden kockázati modul esetében a forgatókönyv alapú számítást alkalmazza, az egyszerűsített számolást nem használja. A biztosító a standard modellben definiált paraméterektől eltérő biztosító specifikus paramétert nem használ.

A Biztosító Standard formula szerinti szavatolótőke szükséglete a kockázati modulokra vonatkozó alábontással együtt a jelentéstételi időszakra vonatkozóan a következő:

2016. december 31. (millió forint)	
Piaci kockázati modul	2 828
Partner nemteljesítésének modulja	2 778
Életbiztosítástechnikai kockázati modul	10 518
Egészségbiztosítástechnikai kockázati modul	2 333
Nem-életbiztosítástechnikai kockázati modul	0
Diverzifikáció	-4 892
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	13 565
Működési kockázati modul	2 343
Halasztott adók veszteségnyelő képessége miatti kiigazítás	-1 349
Szavatolótőke-szükséglet	14 559

A Biztosító megjegyzi, hogy a társaság által kimutatott tőkeszükségletek értékét a biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége miatti kiigazítás utáni értékkel szerepelteti, emiatt nincs külön kimutatva a biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége miatti kiigazítás.

A szavatoló-tőkeszükséglet értékére 2016 során a következő főbb tényezők hatottak:

- A társasági adókulcs 9 százalékra történő csökkentése miatt a halasztott adók veszteségelnyelő képessége miatti kiigazítás értéke csökkent.
- A működési kockázati modul értéke csak minimálisan változott
- Az életbiztosítástechnikai és egészségbiztosítástechnikai kockázati modulokhoz tartozó tőkeszükségletek értékében bekövetkezett változások mögött a legjobban becsült feltételezések frissítése, valamint a hozamgörbe elmozdulása áll.
- A partner általi nemteljesítési kockázati modul tőkeszükséglet értéke elsősorban attól függ az NN Biztosító esetében, hogy mekkora az aktuális bankbetét állománya, illetve ezen betéteket mely bankban tartja (hiszen ezen kockázati mutató érzékeny a partnerek hitelminősítési besorolásra is). Piaci kockázati modul tőkeszükségletében bekövetkező elmozdulás mögött két fő ok áll:
 - a hozamgörbe megváltozása
 - a devizában denominált kivettségek értékének változása.

Minimális tőkeszükséglet

A minimális tőkeszükséglet számítás az EU Bizottság 2015/35 rendeletben meghatározott módszerrel történik.

A minimális tőkeszükséglet számolásának két fő eleme a lineáris minimális tőkeszükséglet illetve a kombinált lineáris tőkeszükséglet. A lineáris minimális tőkeszükséglet kiszámításának alapja a legjobb becsléssel számolt biztosítástechnikai tartalék, amelyből levonásra kerül a viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összeg. Illetve a számolás másik alap eleme a teljes kockázatos tőke. A kombinált lineáris tőkeszükséglet számolásának alapja pedig a szavatolótőke-szükséglet.

A biztosító kompozit engedéllyel rendelkezik ezért a minimális tőkeszükséglet abszolút alsó korlátjának számításakor a két ágazatra külön-külön meghatározott limit összegét figyelembe veszi.

A biztosító minimális tőkeszükséglete 2016. december 31-én 5 351 millió forint.

Az előző jelentéstételi időszakhoz képest (2016.01.01.) a Biztosító minimális tőkeszükséglete nem változott jelentősen.

E.3 Use of the duration-based equity risk sub-module in the calculation of the Solvency Capital Requirement/Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során

A Biztosító az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodult a szavatolótőke-szükséglet számítása során nem használja.

E.4 Differences between the standard formula and any internal model used/A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések

A Biztosító a szavatolótőke szükségletét a standard formula alkalmazásával határozza meg.

A biztosító a standard modellben definiált paramétereiktől eltérő biztosító specifikus paramétert nem használ. A Biztosító illeszkedési kiigazítást nem alkalmaz.

E.5 Non-compliance with the Minimum Capital Requirement and non-compliance with the Solvency Capital Requirement/A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése

Nincsenek olyan reálisan várható kockázatok, amelyek a minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülését eredményeznék.

E.6 Any other information/Egyéb információk

A Biztosító a fenti fejezetekben részletezte a lényeges információkat.

F. Appendix/Melléklet

S.02.01. Mérleg

Mérleg

		Solvency II value C0010
Eszközök		
Goodwill (Cégmenték)	R0010	
Halasztott szerzési költségek	R0020	
Immateriális javak	R0030	-
Halasztott adókövetelések	R0040	-
Nyugdíj szolgáltatások többlete	R0050	-
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	507 383 395
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	151 360 675 946
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	-
Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	R0090	9 339 000
Részvények	R0100	-
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	-
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	-
Kötvények	R0130	151 342 859 573
Államkötvények	R0140	151 342 859 573
Vállalati kötvények	R0150	-
Strukturált értékpapírok	R0160	-
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	-
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	8 477 373
Származtatott termékek	R0190	-
Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	-
Egyéb befektetések	R0210	-
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	233 376 127 677
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	1 066 591 599
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	1 066 591 599
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	-

Mérleg

Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260		-
A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyekből:	R0270		2 228 370 025
Nem-életbiztosítási és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0280		-
Nem-életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével	R0290		-
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0300		-
Életbiztosítási és életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével	R0310	-	515 977 295
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	-	125 439 994
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével	R0330	-	390 537 301
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340		2 744 347 320
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350		-
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	R0360		3 110 070 685
Viszontbiztosítási követelések	R0370		3 369 951
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380		973 697 685
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390		-
Szavatolótoke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett induló tőke tekintetében esedékes összegek	R0400		-
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410		15 229 789 364
Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	R0420		328 218 222
Eszközök összesen	R0500		408 184 294 548

Mérleg

	Solvency II value C0010		
Kötelezettségek			
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510		-
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520		-
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530		-
Legjobb becslés	R0540		-
Kockázati ráhagyás	R0550		-
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560		-
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0570		-
Legjobb becslés	R0580		-
Kockázati ráhagyás	R0590		-
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	R0600	122 571 586 279	
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	-	2 818 363 451
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0620		-
Legjobb becslés	R0630	-	3 792 497 160
Kockázati ráhagyás	R0640		974 133 708
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	R0650	125 389 949 731	
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0660		-
Legjobb becslés	R0670	121 788 661 209	
Kockázati ráhagyás	R0680		3 601 288 521
Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0690	236 727 259 816	
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0700		-

Mérleg

Legjobb becslés	R0710	235 373 531 795
Kockázati ráhagyás	R0720	1 353 728 021
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok	R0730	-
Függő kötelezettségek	R0740	-
A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	1 148 845 067
Nyugdíj-szolgáltatási kötelezettségek	R0760	-
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti követelések	R0770	-
Halasztott adókötelezettség	R0780	1 423 247 595
Származtatott pénzügyi kötelezettségek	R0790	-
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	-
Pénzügyi kötelezettségek a hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségeken kívül	R0810	-
Biztosítókkal és biztosításközvetítőikkel szembeni kötelezettségek	R0820	3 167 064 612
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	165 117 460
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	5 277 999 989
Alárendelt kötelezettségek	R0850	-
Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek	R0860	-
Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	R0870	-
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	R0880	64 825 662
Kötelezettségek összesen	R0900	370 545 946 479
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	37 638 348 069

S.05.01. Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként
Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként

A következő üzletágakban: életbiztosítási szerződéses kötelezettségek									Életbiztosítási szerződéses kötelezettségek
	Egészségbiztosítás	Nyerésrészesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás	Egyéb életbiztosítás	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségtől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség- - viszontbiztosítás	Élet- viszontbiztosítás	Összesen
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Díjelőírás									
Bruttó	R1410	5 423 098 639	24 428 891 486	47 447 263 654	1 198 569 696	-	-	-	78 497 823 475
Viszontbiztosítók részesedése	R1420	29 069 657	5 390 152 438	1 311 414 568	-	-	-	-	6 730 636 663
Nettó	R1500	5 394 028 982	19 038 739 048	46 135 849 086	1 198 569 696	-	-	-	71 767 186 812
Megszolgált díj									
Bruttó	R1510	5 369 923	24 296 039	47 446 544	1 196				78 308 559 895

Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként

		988		715		781		051 411		-		-		-		
Viszontbiztosítók részesedése	R1520	29 069		5 390 152		1 311 414										6 730 636 663
		657		438		568		-		-		-		-		
Nettó	R1600	5 340 854		18 905 887		46 135 130		1 196								71 577 923 232
		331		277		213		051 411		-		-		-		
Kárráfordítás																
Bruttó	R1610	638 074		26 692 319		49 061 709		307								76 699 884 304
		719		937		605		780 043		-		-		-		
Viszontbiztosítók részesedése	R1620	13 904		4 989 791		584 039										5 587 734 659
		128		299		232		-		-		-		-		
Nettó	R1700	624 170		21 702 528		48 477 670		307								71 112 149 645
		591		638		373		780 043		-		-		-		
Egyéb biztosítás-technikai tartalékok változásai																
Bruttó	R1710	85 264		3 590 544		6 238 145										2 732 864 456
		143		959		272		-		-		-		-		
Viszontbiztosítók részesedése	R1720	-		-		-		-		-		-		-		-
Nettó	R1800	85 264		3 590 544		6 238 145										2 732 864 456
		143		959		272		-		-		-		-		
Felmerült költségek	R1900	1 105 564		8 422 284		8 388 533		372								18 288 590 105
		314		279		805		207 707		-		-		-		

Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként

Egyéb költségek	R2500	176 336 501
Összes költség	R2600	18 464 926 606

S.05.02. Biztosítási díjak, kárigények és költségek országoként
Biztosítási díjak, kárigények és költségek országoként

		Az öt legjelentősebb ország (a bruttó díjelőírás összege alapján) – életbiztosítási kötelezettségek		Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen BULGARIA
		C0280		C0220	C0230
Díjelőírás					
Bruttó	R1410	78 497 823 475		74 499 303 210	3 998 520 265
Viszontbiztosítók részesedése	R1420	6 730 636 663		6 730 603 378	33 285
Nettó	R1500	71 767 186 812		67 768 699 832	3 998 486 980
Megszolgált díj					
Bruttó	R1510	78 308 559 895		74 328 224 620	3 980 335 275
Viszontbiztosítók részesedése	R1520	6 730 636 663		6 730 603 378	33 285
Nettó	R1600	71 577 923 232		67 597 621 242	3 980 301 990
Kárráfordítás					
Bruttó	R1610	76 699 884 304		76 018 966 470	680 917 834
Viszontbiztosítók részesedése	R1620	5 587 734 659		5 587 734 659	-
Nettó	R1700	71 112 149 645		70 431 231 811	680 917 834
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai					
Bruttó	R1710	2 732 864 456	-	13 849 249	2 746 713 705
Viszontbiztosítók részesedése	R1720	-	-	-	-
Nettó	R1800	2 732 864 456	-	13 849 249	2 746 713 705
Felmerült költségek	R1900	18 288 590 105		16 746 836 977	1 541 753 128
Egyéb költségek	R2500	176 336 501			
Összes költség	R2600	18 464 926 606			

S.12.01.02. Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok
Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

		Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás		
		Nyereség-részesedéssel járó biztosítás	Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések
		C0020	C0030	C0040
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	0	0	
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	0	0	
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok				
Legjobb becslés				
Bruttó legjobb becslés	R0030	122 999 399 200	203 235 478 701	32 138 053 094
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080	-335 022 290	-139 600 828	2 883 948 148

Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	R0090	123 334 421 490	203 375 079 529	29 254 104 946
Kockázati ráhagyás	R0100	3 545 069 792	1 353 728 021	
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra				
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0110	0	0	
Legjobb becslés	R0120	0	0	0
Kockázati ráhagyás	R0130	0	0	
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200	126 544 468 992	236 727 259 816	

Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

	Egyéb életbiztosítás	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok		Aktív viszontbiztosítás	Összesen (Életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével, a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekkel együtt)		
		Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések				
		C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	0			0	0	0
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	0			0	0	0
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok							

Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

Legjobb becslés

Bruttó legjobb becslés	R0030		-1 210 737 991	0	0	0	357 162 193 004
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080		-55 515 011	0	0	0	2 353 810 019
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	R0090		-1 155 222 980	0	0	0	354 808 382 986
Kockázati ráhagyás	R0100	56 218 729			0	0	4 955 016 542
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra							
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0110	0			0	0	0
Legjobb becslés	R0120	0	0	0	0	0	0
Kockázati ráhagyás	R0130	0			0	0	0
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200	-1 154 519 262			0	0	362 117 209 546

Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

	Egészségbiztosítás (direkt biztosítás)			Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség- vizont- biztosítás (aktív vizont- biztosítás)	Összesen (Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás)	
	Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések					
	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210	
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010				0	0	0
Vizontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi vizontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó a partner-nemtjeljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0020				0	0	0
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegéként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok							
Legjobb becslés							
Bruttó legjobb becslés	R0030	-3 792 497 160		0	0	0	-3 792 497 160
Vizontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi	R0080	-125 439 994		0	0	0	-125 439 994

Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

viszontbiztosítási szerződésekből való
megtérülések összege a partner-
nemteljesítésből eredő várható
veszteségek miatti kiigazítás után

Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	R0090	-3 667 057 166	0	0	0	-3 667 057 166
Kockázati ráhagyás	R0100			0	0	974 133 708
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra						
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0110			0	0	0
Legjobb becslés	R0120	0	0	0	0	0
Kockázati ráhagyás	R0130	0		0	0	0
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200	-2 818 363 451		0	0	-2 818 363 451

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 kapott összeg	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	359 298 846 095	0	0	493 733 802	0
Alapvető szavatoló tőke	R0020	36 138 348 069	0	0	-426 443 787	0
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0050	36 138 348 069	0	0	-426 443 787	0
Szavatolótőke-szükséglet	R0090	14 558 757 548	0	0	0	0
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0100	36 138 348 069	0	0	-426 443 787	0
Minimális tőkeszükséglet	R0110	5 350 802 291	0	0	110 122 902	0

S.28.02.01. Minimális tőkeszükséglet – életbiztosítási és nem-életbiztosítási tevékenységet egyaránt végző biztosítók és viszontbiztosítók esetén

	Nem-életbiztosítási tevékenységek	Életbiztosítási tevékenységek		Nem-életbiztosítási tevékenységek		Életbiztosítási tevékenységek	
		MCR _(L,NL) Result	MCR _(L,L) Result				
		C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0200	5 350 802 291					
			Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/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 (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockázatotott tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások	R0210				103 078 988 174		
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrecionális nyereségrészesedések	R0220				20 255 433 316		
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási kötelezettségek	R0230				232 629 184 475		
Egyéb életbiztosítási (élet-viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-viszontbiztosítási) kötelezettségek	R0240				0		
Teljes kockázatotott tőke az életbiztosítási és élet-viszontbiztosítási kötelezettségek összessége tekintetében	R0250						1 373 939 957 044

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása

C0130		
Lineáris MCR	R0300	5 350 802 291
SCR	R0310	14 558 757 548
MCR felső korlátja	R0320	6 551 440 896
MCR alsó korlátja	R0330	3 639 689 387
Kombinált MCR	R0340	5 350 802 291
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	1 919 000 000
C0130		
Minimális tőkeszükséglet	R0400	5 350 802 291

Nem-életbiztosítási és életbiztosítási elvi minimális tőkeszükséglet kiszámítása

	Nem-életbiztosítási tevékenységek		Életbiztosítási tevékenységek
	C0140		C0150
Elvi lineáris MCR	R0500	0	5 350 802 291
Elvi szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)	R0510	0	14 558 757 548
Elvi MCR felső korlátja	R0520	0	6 551 440 896
Elvi MCR alsó korlátja	R0530	0	3 639 689 387
Elvi kombinált MCR	R0540	0	5 350 802 291
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	R0550	774 000 000	1 145 000 000
Elvi MCR	R0560	0	5 350 802 291

S.23.01. Szavatoló tőke
Szavatoló tőke

		Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedések miatti az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerinti levonások előtt						
Törzsrészesítők (saját részvényekkel együtt)	R0010	5 435 000 000	5 435 000 000		-	
A törzsrészesítőkéhez kapcsolódó tőketartalék	R0030	121 742 726	121 742 726		-	
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	30 581 605 343	30 581 605 343			
Alárendelt kötelezettségek	R0140	-		-	-	-
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160	-				-

Szavatoló tőke

A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott fent nem említett egyéb szavatolótőke-elemek	R0180	-	-	-	-	-
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatolótőke-elemek amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak						
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatolótőke-elemek amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak	R0220	-				
Levonások						
A pénz- és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R0230	-	-	-	-	
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	R0290	36 138 348 069	36 138 348 069	-	-	-
Kiegészítő szavatoló tőke						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcéltőke	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	R0330	-			-	-

Szavatoló tőke

 alárendelt kötelezettségek igény szerinti
lejegyzésére és kifizetésére

Akkreditívek és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340	-	-	-
Akkreditívek és garanciák amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350	-	-	-
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360	-	-	-
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírttól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370	-	-	-
Egyéb kiegészítő szavatolótőke-elemek	R0390	-	-	-
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400	-	-	-

Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke

A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	36 138 348 069	36 138 348 069	-	-	-
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	36 138 348 069	36 138 348 069	-	-	-
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	36 138 348 069	36 138 348 069	-	-	-

Szavatoló tőke

A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	36 138 348 069	36 138 348 069	-	-
Szavatolótőke-szükséglet	R0580	14 558 757 548			
Minimális tőkeszükséglet	R0600	5 350 802 291			
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	R0620	248%			
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	675%			

Szavatoló tőke

C0060

Átértékelési tartalék		
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	37 638 348 069
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710	-
Várható osztalékok kifizetések és díjak	R0720	1 500 000 000
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	R0730	5 556 742 726
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	R0740	-
Átértékelési tartalék	R0760	30 581 605 343
Várható nyereség		
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	R0770	24 998 149 627
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	R0780	-
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	R0790	24 998 149 627

S.25.01. Szavatolótfke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó vállalkozások esetén
Szavatolótfke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó vállalkozások esetén

		Bruttó szavatolótfke- szükséglet	Biztosító- specifikus paraméterek	Egyszerűsítések
		C0110	C0090	C0100
Piaci kockázat	R0010	2 828 353 460		
Partner általi nemteljesítési kockázat	R0020	2 777 731 746		
Életbiztosítási kockázat	R0030	10 517 773 071	Nincs	Nincs
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	2 332 939 201	Nincs	Nincs
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	-	Nincs	Nincs
Diverzifikáció	R0060	- 4 892 156 209		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	-		
Alapvető szavatolótfke-szükséglet	R0100	13 564 641 269		
A szavatolótfke-szükséglet kiszámítása		C0100		
Működési kockázat	R0130	2 343 141 615		
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségnyelő képessége	R0140	-		
A halasztott adók veszteségnyelő képessége	R0150	- 1 349 025 337		
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	-		
Szavatolótfke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	14 558 757 548		

Szavatolótőke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó vállalkozások esetén

Előírt többlettőke-követelmény	R0210	-
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	14 558 757 548
A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk		
Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400	-
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0410	-
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0420	-
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0430	-
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440	-