

Szolvencia II**A fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés**

**NN Biztosító Zrt.
2019. december 31.**

Tartalomjegyzék

A. Business and Performance/Az üzleti tevékenység és a teljesítmény bemutatása	6
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	16
B.3 Risk management system including the own risk and solvency assessment/Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést	17
B.4 Internal control system/Belső ellenőrzési rendszer	25
B.5 Internal audit function/Belső ellenőrzési feladatkör	27
B.6 Actuarial function/Aktuáriusi feladatkör	27
B.7 Outsourcing/Kiszervezés	28
B.8 Any other information/Egyéb információk	29
C. Risk Profile/Kockázati profil	30
C.1 Underwriting risk/Biztosítási kockázat	31
C.2 Market risk/Piaci kockázat	31
C.3 Credit risk/Hitelkockázat	33
C.4 Non-life risk/Nem-életbiztosítási kockázat	33
C.5 Liquidity risk/Likviditási kockázat	33
C.6 Operational risk/Működési kockázat	34
C.7 Other material risks/Egyéb jelentős kockázatok	34
C.8 Any other information/Egyéb információk	35
D. Valuation for Solvency Purposes/ Az eszközök és források értékelése	35
D.1 Assets/Eszközök	35
D.2 Technical provisions/Biztosítástechnikai tartalékok	41
D.3 Other liabilities/Egyéb kötelezettségek	45
D.4 Alternative methods for valuation/Alternatív értékelési módszerek	49

D.5 Any other information/Egyéb információk	49
E. Capital Management/Tőkekezelés	50
E.1 Own funds/Szavatoló tőke	50
E.2 Solvency Capital Requirement and Minimum Capital Requirement/Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet	51
E.3 Use of the duration-based equity risk sub-module in the calculation of the Solvency Capital Requirement/Az időtartam-alapú részvénypiaci kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során	53
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	53
E.6 Any other information/Egyéb információk	53
F. Appendix/Melléklet	54

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 14.000 munkatársával a vállalatcsoport 17 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 a csoport szintű stratégia figyelembevételével, amelyet támogat az agilis módszertan szerinti belső szervezeti átalakítás. A stratégia kulcseleme, a Társaság digitális átalakulása változatlan marad. A digitalizáció támogatja a vállalati stratégia minden területét:

- (1) az értékesítési hálózat megfiatalítását, a testreszabható, moduláris ügyfélajánlatok kialakítását és a hatékony működést,
- (2) a digitalizációs törekvések segítenek megvalósítani az újabb ügyfél szegmensek elérését, valamint eredményesebb nyitást az üzleti partnerek felé
- (3) a digitális átállás segítségével a háttér folyamatokat automatizálni tudja a Társaság, amely hatékonyabb működést tesz lehetővé, így javítja a cég középtávú versenyképességét.

Az agilis transzformáció a stratégiai célkitűzések megvalósítását oly módon segíteni, hogy előtérbe helyezi az üzleti érték alapú döntéseket, növeli az ügyfélközpontúságot, gyorsabb piaci reakcióidőre koncentrálni, lebontja a területek közötti elszigeteltséget, vonzóbb munkakörnyezetet teremt és segíti behozni és megtartani a tehetségeket. 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.

2019 őszén az NN Biztosító vezetése döntött a nem-életbiztosítási termékek értékesítésének megindításáról. A Felügyeleti jóváhagyást a szükséges tőkeátcsoportosításhoz 2020. január 23-án megkapta, mely révén 2020-ban 2 milliárd Ft tőke kerül átcsoportosításra az életbiztosítási ágból a nem-életbiztosítási ágba. A nem-életbiztosítási termékek értékesítése várhatóan 2020-ban indul, először PPI termékkel lép a piacra a Biztosító, majd a lakásbiztosítási piacra szeretne új termékkel belépni.

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 249%, amely jelentősen meghaladja nemcsak a 100%-os törvényi minimumot, de a Magyar Nemzeti Bank által a volatilitási tőkepufferre vonatkozó MNB ajánlásban (6/2016. (VI.14.) számú ajánlás a folyamatos tőkemegfelelést biztosító volatilitási tőkepuffer tartásáról) megjelölt 150%-os szintet is.

A társaság volatilitási kiigazítást alkalmaz a hagyományos portfóliójára vonatkozóan. A volatilitási kiigazítást figyelembe véve a szolvencia hányados értéke a tárgyévre vonatkozóan 249%,

A Biztosító nem alkalmaz átmeneti intézkedéseket sem a kockázatmentes hozamgörbe, sem a biztosítástechnikai tartalékok számítása során.

A Biztosító figyelembe vehető szavatoló tőkéje 42 658 millió forint, mely kizárólag 1. szintű tőkeelemeket tartalmaz. Szavatolótőke-szükséglete 19 027 millió forint. A kockázatok jellege alapján a biztosítástechnikai kockázatok, ezen belül pedig az életbiztosítási kockázati modul (azon belül a törlési és a költségkockázat) tőkeszükséglete a legjelentősebb. A biztosító minimális tőkeszükséglete 5 601 millió forint a tárgyév végére vonatkozóan.

Koronavírus hatása

Jelenleg a Társaság úgy látja, hogy a koronavírus és a hozzá kapcsolódó hatósági beavatkozások jelentős hatással lehetnek a piaci és gazdasági környezetre beleértve a magánszemélyek és vállalatok fizetőképességi helyzetét, a törlésekre, valamint a halálozás és az egyéb biztosítási kockázatok alakulására. A piaci turbulencia már látható a UL-alapokban kezelt vagyon csökkenő értékén (március közepén már 13,4%-os csökkenés mérhető az évvégéhez képest). Ezen tényezők a 2020-as eredményre várhatóan negatív hatással lesznek, azonban jelen pillanatban még nem lehet megbízhatóan becsülni ezek mértékét. A társaság az egyéb pénzügyi hatásokat nyomon követi, folyamatosan frissíti előrejelzéseit. A Társaság működésének folytatását rövid (1 éves) távon nem veszélyezteti a világjárvány és annak gazdasági hatásai.

A Társaság megelőző intézkedéseket tett a csoport iránymutatásaival összhangban (munkavállalók otthoni munkavégzésének kialakítása, helyileg elkülönített munkavégzés a napi működés biztosításának fenntartása érdekében, értékesítési irodák bezárása), melynek hatására a szervezet rugalmassága jelentősen javult a koronavírus terjedésével kapcsolatos hatósági beavatkozásra való reagálásban. A felmerülő kockázatokat és lépéseket folyamatosan elemzi a Társaság és biztosítani kívánja a folyamatos működést.

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.

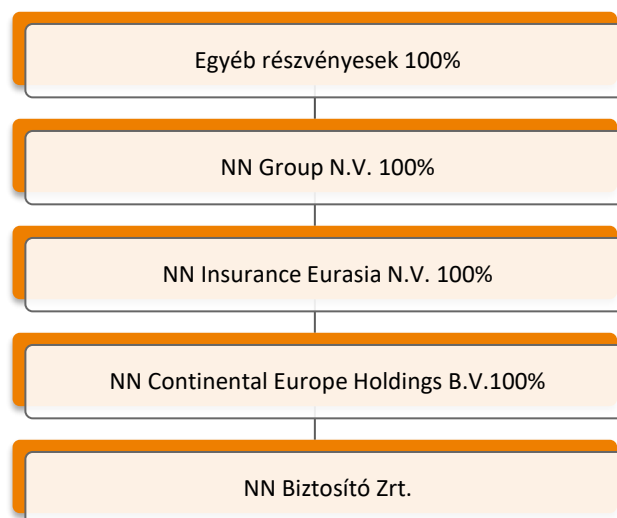
Az NN Biztosító Zrt. felügyeleti szerve:
Magyar Nemzeti Bank
1054 Budapest, Szabadság tér 9.

Az NN Biztosító Zrt. anyavállalatának felügyeleti szerve:
Dutch Central Bank (DNB)
Westende 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 14.000 munkatársával a vállalatcsoport 17 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 szétválasztás 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. a 2019-es üzleti évben 2,4 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. „v.a” -nek, amelyet 2009. január 12-én alapított meg 100%-os tulajdonosi részesedéssel. Az NN Pénzügyi Tanácsadó Kft. 2019 során egyszerűsített végelszámolási eljárás során megszűnt. Törlési végzést 2020. március 18-án adta ki a Cégbíróság.

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, kárkifizéseit, 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 (millió forint)	2019			2018			%
	magyar	bolgár	összesen	magyar	bolgár	összesen	
Bruttó díjbevétel	76 243	5 156	81 399	74 947	4 894	79 841	2%
Hagyományos	27 690	2 865	30 555	26 352	2 775	29 127	5%
Rendszeres	27 275	2 865	30 140	26 274	2 588	28 862	4%
Egyszeri	415	0	415	78	0	78	432%
Unit-linked	47 172	2 212	49 384	47 191	2 032	49 223	0%
Rendszeres	27 086	1 786	28 872	25 713	1 488	27 201	6%
Egyszeri	20 086	426	20 512	21 478	544	22 022	-7%
Csoportos	1 381	79	1 460	1 404	87	1 491	-2%

Károk, szolgáltatások

A Társaság kifizetéseket, szolgáltatásokat az alább felsorolt területeken teljesített, mind forintos, mind pedig eurós szerződések esetében.

A károk és szolgáltatások alakulása

Károk (millió forint)	2019			2018		
	magyar	bolgár	Összesen	magyar	bolgár	Összesen
Haláleseti kifizetés	3 530	69	3 599	2 975	105	3 080
Lejárat ki fizetés	25 811	604	26 415	38 568	599	39 167
Visszavásárlás	31 978	1 035	33 013	26 615	767	27 382
Járadék	397	0	397	445	0	445
Rokkantsági járadékszolgáltatás	53	8	61	42	1	43
Vitalitás kórházi hotelszolgáltatás	7	0	7	33	0	33
Műtéti + kórházi napi térítés	440	23	463	391	20	411
Rettegett betegség	158	25	183	150	9	159
Egyéb	18	0	18	12	0	12
Bruttó kár áfordítás összesen	62 392	1 764	64 156	69 231	1501	70 732
Függőkár tartalékok változása	242	103	345	-171	24	-148
Összesen	62 634	1 867	64 501	69 060	1525	70 584

A költségek megoszlása:

millió forint	2019			2018			
működési költségek	magyar	bolgár	összesen	magyar	bolgár	összesen	változás
Szerzési költség	7 965	584	8 549	7 419	535	7 954	7%
Igazgatási költség	9 234	787	10 021	8 525	753	9 278	8%
Kárrendezési költségek	81	27	108	150	24	174	-52%
Befektetési költségek	304	4	308	260	3	264	17%
Egyéb költségek	98	0	98	0	4	0	100%
összesen	17 682	1 402	19 084	16 3 545	1 315	17 669	8%

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

Magyarországi tevékenység:

Jutalék típusa	2019	2018	változás %
Szerzési	4 828	4 101	18%
Megújítási	2 267	2 274	0%
Egyéb	1 590	1 517	5%
Összesen	8 685	7 892	10%

Bulgáriai tevékenység:

Jutalék típusa	2019	2018	változás %
Szerzési	263	176	50%
Megújítási	127	118	8%
Termelékenységi	22	36	-40%
Garantált	20	79	-75%
Összesen	432	409	6%

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 jelzálogleveleket, vállalati- 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, illetve ETF-ek találhatóak.

A Társaság befektetési egységekhez kötött eszközalapjainak teljes vagytonkezelését a Biztosító Befektetési Osztálya, míg a hagyományos portfóliók esetében a vagytonkezelését az NN Investment Partners C.R. , míg a portfóliók adminisztrációját 2019.12.03-tól a Biztosító Befektetési osztálya 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 állampapírokba 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 kormányrendelet szerint meghatározott hozamok 2019-ben, a Szolvencia II jelentés mérlege szerinti eszközosztályok szerint:

Megoszlás (millió forint)	Kapott osztalék	Kapott kamat	Befektetések értékesítésének hozama	Befektetések nem realizált hozama	Bruttó hozam összesen	Befektetések működési és fenntartási költségei	Nettó hozam összesen
Állampapírok		6 528	497		7 026	105	6 921
Befektetési jegyek			0		0	0	0
Bankbetét, készpénz, kötelezettség befektetési portfóliókban		0	-1		-1	5	-6
befektetési egységhez kötött életbiztosítások befektetési állománya	225	243	18 043	25 790	44 300	198	44 102
Kölcsönök		56			56		56
Összesen	225	6 827	18 539	25 790	51 381	308	51 073

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 Szolvencia II jelentés mérlegében szereplő értékpapírok piaci értéken kerülnek jelentésre, ezért a Szolvencia II 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 2019-ben 25 millió forint volt. Az eredmény összetevőit az alábbi táblázat szemlélteti:

Nem biztosítástechnikai eredmény (millió forint)	2019	2018
Befektetési tevékenység eredménye	426	212
Céltartalék képzés és felhasználás	-9	-375
Követelések értékvesztése és leírása	-50	-398
Továbbszámlázott szolgáltatások	66	169
Más vállalkozók termékeinek értékesítésén elért eredmény	106	223
Adók, illetékek és járulékok	-549	-519
Egyéb	35	305
Összesen	25	-383

Lízingdíjak bemutatása

2019 során a Társaság elkezdte alkalmazni az IFRS16 irányelveket, melynek köszönhetően 245 millió Ft értékben szerepel az eszközök között, a saját használatú ingatlanok soron. Személygépjármű lízingdíj 11 millió Ft értékben merült fel.

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 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 Biztosító agilis működési modell szerint működik. A Biztosító működésén belül megkülönböztetünk „Run” és „Change” típusú működést.

A „Run” típusú működés feladata, hogy biztosítsa a Biztosító mindennapi üzletmenetét. Ez azokat a tevékenységeket foglalja magába, amelyek a vállalat napi működéséhez és ügyfelek kiszolgálásához kapcsolódnak.

A „Change” típusú működés felelős a különböző fejlesztésekért, fő feladata a vállalat stratégiai kezdeményezéseinek végrehajtása. A „Change” típusú szervezeti egységek megtervezése során fő irányelv az ügyfélközpontúság biztosítása mellett a piaci változásokra való gyors reagálás és a hatékony fejlődés biztosítása.

- **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 osztalékkelőleg 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.

- **Az Igazgatóság**

A Társaság, mint biztosító tevékenységéért, ideértve a kiszervezett tevékenységet is, valamint a lentebb meghatározott feladatkörökért végső felelősséget az Igazgatóság vállal. Az Igazgatóság tagjai irányítást gyakorolnak a közvetlenül hozzájuk tartozó szervezeti egységek felett.

Az igazgatóság felelős a szervezet általános sikeréért. Annak érdekében, hogy a csapatok sikeresen tudjanak működni az igazgatóságnak egyértelmű útmutatást és támogatást kell nyújtania. Biztosítaniuk kell a vállalat általános vízióját, hogy az kézzelfogható legyen a csapatok számára, képesek legyenek összehangolni céljaikat a vízióval.

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 képviselője
- f) Az igazgatóság a tagjai közül kinevezi az élet- és nem-életbiztosítási üzletágvezetőt. Az üzletágvezetők az igazgatósági tagok általános feladatai és felelősségi körein túl az alábbi feladatokat látják el.

Az üzletágvezető:

- felelős az üzletág stratégiájának kidolgozásáért
- irányítja és ellenőrzi az üzletág működését
- monitorozza a hatékony, biztosító belső szabályzatainak és a mindenkor hatályos jogszabályoknak megfelelő munkafolyamatok kialakítását és végrehajtását, szorosan együttműködik az üzletág működtetéséhez hozzájáruló területekért felelős igazgatósági tagokkal és a társaság igazgatóival
- gondoskodik arról, hogy az üzletág működését szolgáló feladatok, és a különböző szervezeti egységek közötti együttműködés összehangolt legyen
- közreműködik a társaság terveiben meghatározott üzleti volumen elérésében
- szorosan együttműködik a második védelmi vonal felelős területeivel

Az alábbi feladatkörök az Igazgatóság végső felelőssége alatt működnek és az Igazgatóságnak számolnak be:

- kockázatkezelési feladatkör,
- megfelelési feladatkör,
- vezető aktuárius és aktuáriusi feladatkörök.

Az Igazgatóság végső felelőssége alatt működik és az Igazgatóságnak számol be az adatvédelmi tisztviselő.

• **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.

• **A Felügyelő Bizottság**

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

- a) ellenőrzi a Társaság ügyvezetését, jogosult a Társaság ügyeiről tájékozódni, információkat, felvilágosítást kérni, minden iratba, könyvbe betekinteni, a pénztárakat bármikor megvizsgálni;
- b) köteles megvizsgálni az évi számadásokat, a mérleget és az eredmény kimutatást, valamint az osztalék megállapítására vonatkozó indítványokat;
- c) az előbbi tevékenységének eredményéről jelentést tesz a Részvényesnek, a Részvényes a jelentés nélkül e kérdésekről érvényesen nem határozhat;
- d) értesíti a Részvényest, ha olyan jogszabályba, Alapító Okiratba ütköző, vagy a Társaság érdekeit sértő intézkedést, mulasztást, visszaélést tapasztal, amely megítélése szerint a részvénytársaság érdekében a Részvényes döntését teszi szükségessé. A Részvényes értesítése esetén a kifogásolt intézkedést, mulasztást a Részvényes határozatáig végrehajtani nem lehet;

- e) tagjai a jogszabályokban és az alapszabályban meghatározott feladatokon kívül a Társaság ügykörében más tevékenységet nem folytathatnak;
- f) gondoskodik arról, hogy a Társaság rendelkezzen átfogó és eredményes működésre alkalmas ellenőrzési rendszerrel;
- g) irányítja a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy tevékenységét, amelynek keretében
 - ga) elfogadja az éves ellenőrzési tervet,
 - gb) legalább naptári negyedévente megtárgyalja a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy által készített jelentéseket, és ellenőrzi a szükséges intézkedések végrehajtását,
 - gc) szükség esetén külső szakértő felkérésével segíti a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy munkáját, és
 - gd) megállapítja a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személyek létszámát;
- h) a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlásokat, javaslatokat és intézkedéseket dolgoz ki és ellenőrzi ezen ajánlások, javaslatok, intézkedések végrehajtását;
- i) legalább évente egyszer megtárgyalja a megfelelőségi feladatkört ellátó személy a jogszabályokban és a szabályzatokban foglaltaknak történő megfelelésségéről szóló jelentését.
- j) mint auditbizottság hatáskörébe tartozik továbbá, hogy segíti az Igazgatóságot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben.

A belső ellenőrzési feladatkör a Felügyelő Bizottság végső felelőssége alatt működik és a Felügyelő bizottságnak számol be.

Az Igazgatóság tagjai tevékenységükért díjazásban nem részesülnek.

A Felügyelő Bizottság tagjai ezen tevékenységükért a külső (NN Csoporttól) független tag kivételével 2019-ben nem részesültek díjazásban. A Felügyelő Bizottság külső (NN Csoporttól) független tagja FB ülésenként nettó 500 euró 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 a 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. javadalmazási politikája az NN Csoport javadalmazási politikáját veszi át melynek alapelvei:

- A díjazási szabályzatok és az NN Csoport jövedelemgazdálkodási keretrendszere összhangban van az NN Csoport üzleti stratégiájával, célkitűzéseivel, értékeivel és kockázatvállalási képességével.
- Kiemelt figyelmet fordít az NN Csoport és részvényesei hosszú távú érdekeire és az NN Csoport ügyfeleinek és egyéb érdekelt feleknek az érdekeire azért, hogy biztosítsa a kockázatvállalás összhangját az NN Csoport minden munkavállalója tekintetében.
- Támogatja az erőteljes és hatékony kockázatkezelést és a kockázatellenőrzés központi szerepét, valamint védelmezi a tőkealapot.
- Célja az, hogy fenntartható módon vonzza, motiválja és megtartsa a munkavállalókat, valamint elkerülje az ügyfelekkel és munkavállalókkal történő helytelen bánásmódot.
- A szabályzatok megfelelnek az országos és nemzetközi díjazási szabályzatokra vonatkozó szabályzatoknak és támogatják annak irányelveit.
- A mozgó bér megfelelő módon kapcsolódik az NN Csoport és az üzletágak pénzügyi teljesítményéhez, valamint a csapat és egyéni teljesítményekhez. 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 NN Csoport, az érintett üzletág, csapat és a munkavállaló egyéni teljesítményével. A mozgó bért nem fizetjük ki egyéb eszközök bevonásával és nem alkalmazunk olyan módszereket, amelyeknek az a célja, hogy elkerüljük az említett szabályokat.
- A munkavállalók nem részesülnek olyan pénzügyi vagy nem pénzügyi díjazásban, amely meghaladja az NN Csoporton belül megjelölt maximális díjazás szintjét,
- valamint 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 2019.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.

Az NN Csoport 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 öt 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 képi 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 ellenőrizz 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.

Az NN Biztosító Zrt. rendelkezik a szakmai alkalmasságra és üzleti megbízhatóságra vonatkozó szabállyal. A szabályzat rendelkezései szerint kell értékelni a biztosítót ténylegesen vezető vagy más kiemelten fontos feladatkört ellátó személyek szakmai alkalmasságát és üzleti megbízhatóságát a kinevezés, illetve a felügyeleti engedélykérelem benyújtása előtt.

A szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság értékelését a szabályzatban meghatározott információk/dokumentumok alapján kell elvégezni.

Kiemelten fontos munkakörök

Általános alapelv, azaz az irányítási rendszerre vonatkozó valamennyi előírás esetében elvárás, hogy a kiépítendő rendszer elemeinek arányosnak kell lenniük a biztosító méretével és tevékenységével. A biztosító méretéhez és tevékenységéhez kell igazodnia a kiemelten fontos feladatkörök meghatározásának is.

A törvényi minimum (Bit. 81.) alapján kiemelten fontos feladatkörök:

- aktuáriusi
- kockázatkezelési
- megfeleléségi
- és belső ellenőrzési feladatkör működtetése.

Emellett a Bit. részletesen szabályozza ezen kiemelten fontos feladatkörök feladatait is.

A Bit. vállalatirányításra vonatkozó szabályai alapján az egyes biztosítók dönthetik el, hogy a tevékenységükhöz a törvényi minimumon túlmenően mely területek működtetése szükséges. Az NN Biztosító Zrt. az egyes feladatkörök és tevékenységek kiemelten fontosnak minősítéséről szóló szabályzatának célja az egyéb kiemelten fontos feladatkörök meghatározása. Amennyiben a kiemelten fontos feladatköröket nem a biztosító, hanem erre irányuló szerződés keretében más szolgáltató végzi, úgy a tevékenység más szolgáltató általi végzése kiszervezésnek minősül, amely tevékenységre a biztosító kiszervezési szabályzatában leírtak az irányadóak.

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

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 vonal a kockázatkezelés, a vezető aktuárius, 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 a cég vezető aktuáriusa. A vezető kockázatkezelő irányítja a kockázatkezelési feladatkörhöz tartozó feladatokat, felelős a szervezet vezetésének és szakértőinek támogatásáért a kockázatkezelési rendszer működtetésében, a tőkeszükséglet számolás koordinálásáért és helyességéért, aláírásával igazolja a kockázatkezelési feladatkör ellátása során készített számításokat, értékeléseket. Szervezetileg az Aktuáriusi és Kockázatelemzési igazgató felelősségi körébe tartozik két, egymástól elkülönülő terület: az Aktuárius és az Integrált Kockázatelemzés.

További három kiemelt feladatkörrel, a megfelelőségi vezetőről és a belső ellenőrzési vezetőről a *B.4 A biztosító belső kontrollrendszere* fejezet, az aktuáriusi feladatkörrel pedig a B.6 Aktuáriusi feladatkör fejezet tartalmaz részleteket. 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 (Assets and Liabilities Committee - ALCO)
- Modell Bizottság (Model Committee - MOC)
- Értékesítési Minőségellenőrző Bizottság (Sales Quality Assurance Committee)

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 vezető kockázatkezelő tag az első négy említett kockázati bizottságban.

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:

- Éves Saját kockázat és szavatolótőke értékelés (ORSA) című jelentés az Igazgatóság és a Felügyelő hatóság számára,
- Negyedéves Hatékony ellenőrzési keretrendszer jelentés (Effective Control Framework (ECF) report).

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 gyakorló 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 igazgatóság szerepe az ORSA folyamatban

A Biztosító igazgatósága aktív szerepet játszik az ORSA folyamatban. Több kulcsfontosságú pontja az eljárásnak az igazgatóság bevonásával történik:

- A stratégiát veszélyeztető legjelentősebb kockázatok azonosítása és értékelése,
- Intézkedési eljárások meghatározása bizonyos kockázatok megvalósulása esetén,
- Stressz forgatókönyvek elfogadása, a stressz teszt eredményéből fakadó következtetések levonása a Biztosító egészére nézve, intézkedési terv készítése a stressz forgatókönyvek bekövetkezése esetén.

A teljes végső ORSA riport az Igazgatóság jóváhagyását követően a Felügyelő Bizottság elé kerül. A Biztosító belső politikájának értelmében ezt követően nyújtja be az MNB felé.

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 a Biztosító által definiált azon körülmények listáját, amelyek bekövetkezésekor soron kívül lefolytatja a (teljes vagy részleges) ORSA folyamatot. Ezen felül a Biztosító a Magyar Nemzeti Bank 3/2016. (VI.06.) számú ajánlásának 14. Pontjában részletezett változások bekövetkezése esetén szintén soron kívüli ORSA folyamatot hajt végre.

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 (Business Planning) 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 startégiát fenyegető kockázatokat, és bekövetkezési valószínűségük, illetve várható hatásuk alapján rangsorolja őket.

Tőke pozíció és előrejelzés

A tervezési folyamat részeként a Biztosító évente elkészíti legalább a következő 3 évre várható pénzügyi előrejelzését 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 üzleti tervezés időhorizontja alatt.

Biztosítástechnikai tartalékok

A Szolvencia II irányelvben meghatározott feladatmegosztással összhangban az Aktuáriusi Feladatkör felel a biztosítástechnikai tartalékok számításáért, ideértve a módszertanból eredően a biztosítástechnikai tartalékok modellkockázatának felmérését és jelzését is. Ennek értelmében az Aktuáriusi Feladatkörnek 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, kockázatkoncentráció, devizaárfolyam)
- Partner általi nemteljesítési kockázata
- Működési kockázat

A Standard modell megfelelőségét 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.

Az ECF szerepe a kockázatkezelési rendszerben

Az ECF, azaz a Hatékony ellenőrzési keretrendszer 2017 harmadik negyedéves bevezetése óta egy átfogó jelentés formájában negyedévente ad visszajelzést a vezetőség számára a társaság kockázati szintjéről, beleértve az üzleti célok teljesítését fenyegető veszélyekről.

A jelentésben bemutatásra kerül, hogy a társaság a kockázati étvágán belül milyen szinten áll a különböző előre definiált kockázati kategóriák, típusok mentén.

Ennek érdekében az üzleti területek kvalitatív és kvantitatív kockázati indikátorokat, valamint ehhez tartozó limiteket definiálnak kockázat típusok szerint, amelyek folyamatos nyomon követése valós képet nyújt a vezetőség számára a társaság kockázati szintjéről és a következő időszak kihívásairól. A kockázati limitek három fő 'kockázati étvágó' kategória mentén besorolhatóak:

- Stratégiai kihívások: a társaság elkötelezett, hogy az üzleti kitévéseit kockázat-megtérülés alapon kezeli, miközben figyelembe veszi minden érintettjének érdekeit,
- Erős pénzügyi helyzet: a társaság elkötelezett a pénzügyi stabilitás felé, megfelelő tőkepolitikával éri el, hogy stresszhelyzet esetén is elegendő tőke álljon rendelkezésre,
- Szilárd üzleti teljesítmény: a társaság az NN értékei iránt elkötelezett, valamint üzleti partnereivel és ügyfeleivel tisztességesen bánik. A társaság törekszik arra, hogy az emberi és folyamatbeli hibákat elkerülje, ezek hatását mérsékelje.

Az ECF elengedhetetlen alapja a kockázati tudatosság, amelynek 3 építőköve, hogy az üzleti területek:

- Értik a kockázataikat,
 - Ennek érdekében:
 - o Kockázat azonosítást és értékelést végeznek (beleértve a stratégia kockázatokat),
 - o Kockázati étvágyat és ehhez tartozó előre meghatározott limiteket definiálnak,
 - o Feltérképezik a folyamataikat és a kapcsolódó kockázatokat, kontrollokat és limiteket,
 - o Az esetleges incidenseket jelentik.
- Kezelik a kockázataikat:
 - o Folyamat szinten: kontrollok és kockázat csökkentő intézkedések alkalmazásával,
 - o Cég szinten: stratégia meghatározásával és végrehajtásával, szabályzatok, illetve sztenderdek kialakításával és betartásával, valamint bizottságok felállításával és működtetésével.
- Bizonyítani is képesek, hogy értik és kezelik a kockázatokat.
 - Ennek érdekében:
 - o Az első védelmi vonal (üzleti terület) végrehajtja és ellenőrzi az üzleti kontrollokat,
 - o A második védelmi vonal monitorozza és teszteli a kontrollokat,
 - o Az üzleti terület a kockázati indikátorok értékéről rendszeres időközönként, valamint a működési incidensekről felmerülésüket követő meghatározott időn belül jelentést készít.

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 rendszeresen 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 szcenárióelemzéseket 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, az alábbi fő elemekből áll, a folyamatot a Tervezés és Kontrolling Osztály koordinálja:

- Éves költségtervezési folyamat, amely meghatározza a funkcionális területek éves költség keretét,
- Havi költség előrejelzés az éves költség keret felülvizsgálatára,
- Havi tény költségjelentés a havi tényleges költés nyomkövetésére (terv-tény összehasonlítás) és a költségtudatosság növelésére,
- A terv és tényszámokról, 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 – Assets and Liabilities Committee) felügyeli.

A garancia nélküli, befektetési egységekhez kötött életbiztosítások esetén az NN Biztosító Zrt. az eszközalapok 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 rendszerességgű 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, 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 étvágy, 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 hármas védelmi vonalának hatékony működtetését támogatják a biztosítónál.

a) Eszköz-forrás Bizottság

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

b) Termék Kockázatkezelési Bizottság

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

c) 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.

d) Modell Bizottság

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

e) Értékesítési Minőségellenőrző Bizottság

Feladatai:

- Az értékesítési kockázatok és az értékesítésre vonatkozó kulcsmutatók rendszeres értékelése;
- A betervezett esetek megvitatása és döntéshozatal a javító akcióról (pl. szükséges-e megelőző intézkedés; új folyamat kialakítása, szabályozás, meglévő folyamat módosítása, kiegészítése stb.);
- A javító akciókhoz felelősök és határidők rendelése;
- A korábbi döntések implementációjának ellenőrzése az elvárt eredmény szempontjából;
- A legújabb csalás ellenes előírások bevezetése figyelembe véve a törvényi szabályokat és az NN minimum irányelveit;
- A tanulások megvitatása és esetleges új kontrollok, ellenőrzési pontok (Red Flag) bevezetése.
- A bevezetett intézkedések hatásainak mérése

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 terület tevékenységét a megfeleléségi vezető irányítja, aki felelős a megfeleléségi feladatkör működtetéséért. A megfeleléségi vezető közvetlen beszámolási kötelezettséggel tartozik az elnök-vezérigazgatónak (hierarchikus jelentés). A megfeleléségi vezető a Group Chief Compliance Officer (CCO) felé is beszámolási kötelezettséggel tartozik (funkcionális riport). A megfeleléségi vezető funkcionálisan a Head of Functional Oversight személyén keresztül jelent a CCO-nak. A szakmai irányítást a Head of Functional Oversight személyén keresztül a CCO gyakorolja. A munkáltatói jogkört az SZMSZ-ben rögzített általános szabálytól eltérően az elnök-vezérigazgató gyakorolja. A megfeleléségi vezető kinevezéséről és munkaviszonyának megszüntetéséről a CCO (Group Chief Compliance Officer) előzetes hozzájárulása alapján az elnök-vezérigazgató dönt.

A megfeleléségi vezető a jogszabályokban és a szabályzatokban foglaltaknak történő megfelelésről évente legalább egyszer jelentést készít az igazgatóság és a felügyelőbizottság részére. A megfeleléségi funkció a korábban bemutatott hármas védelmi vonal szerinti struktúra második szintjén helyezkedik el. 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 pénzügyi és 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

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 megfeleléségi vezető feladata:

- kapcsolattartás az MNB-vel és egyéb hatóságokkal, különösen, de nem kizárólagosan a compliance-et érintő kérdésekben;
- a jogszabályokban és a szabályzatokban foglaltaknak történő megfelelésről évente legalább egyszer jelentés készítése az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság részére a Bit. 84.§ (2) bekezdésben meghatározott tartalommal;
- a megfeleléségi 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 működéséről. 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

Felelősségi kör

Az aktuáriusi feladatkör és a vezető aktuárius felelősségi köre szét van választva a Biztosítónál. Ez a felépítés egy belső, de független felülvizsgálatot biztosít az aktuáriusi terület jelentéseire vonatkozóan.

Az aktuáriusi feladatkör felelősségi körét a második szintű szabályozás (Chapter IX, Article 272 of Level2 regulation (COMMISSION DELEGATED REGULATION (EU) 2015/35) of Solvency II) határozza meg.

A vezető aktuárius felelősségi körét a Bit (2014. évi LXXXVIII. Törvény, §58) definiálja.

Szervezeti felépítés

Az aktuáriusi feladatkör vezetője és a vezető aktuárius szervezetileg közvetlenül az Aktuárius és Kockázatelemzési Igazgatóság vezetőjének jelent, akárcsak a társaság vezető kockázatkezelője. A vezető aktuárius, az aktuárius feladatkör vezetője és a vezető kockázatkezelő ezen funkciójukban közvetlenül az Igazgatóságnak tartoznak beszámolási kötelezettséggel.

Ez a szervezeti felépítés lehetővé teszi a szoros együttműködést, de egyben egyértelmű szétválasztást is jelent a három terület feladatai között. Az együttműködés hivatalos formái a különböző bizottsági ülések és az Aktuárius és Kockázatelemzési Igazgatóság vezetőjével tartott rendszeres egyeztetések.

A kockázatkezelő az aktuárius feladatkör által készített számításokat felhasználja, például a saját kockázat- és szavatolótőke értékelés, a kockázatvállalási politika, viszontbiztosítási politika meghatározásához, illetve az aktuáriusi feladatkör által karban tartott és fejlesztett pénzáram-előrejelző modellt és feltételezéseket használja a tőkeszükséglet számításához.

Termékbevezetéshez szükséges dokumentáció (PARP), valamint árazási modellek/módszertan felülvizsgálata a vezető aktuárius és a vezető kockázatkezelő közös felelőssége.

A kockázat ellenőrzési rendszer fejlesztése és fenntartása, a tőkeszükséglet számítása, a kockázati ráhagyás meghatározása és a saját kockázat- és szavatolótőke értékelés koordinálása a vezető kockázatkezelő felelősségi körébe tartozik.

Az aktuáriusi feladatkör vezetője, a vezető aktuárius és a vezető kockázatkezelő a felelősségi körükbe tartozó aktuáriusi, valamint kvantitatív kockázatkezelési feladatokat a bolgár fióktelep vonatkozásában is ellátják.

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 szervezhető 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 2019 év végi állapot szerint aktuáriusi tevékenységet, informatikai szolgáltatásokat, kárrendezési tevékenységet, elektronikus adatfeldolgozási tevékenységet szervezett ki magyarországi partnerekhez. A vagyonkezelési tevékenységet csehországi, bizonyos informatikai szolgáltatásokat csehországi és román, bizonyos adatfeldolgozási szolgáltatásokat ír és holland partnerekhez szervezett ki.

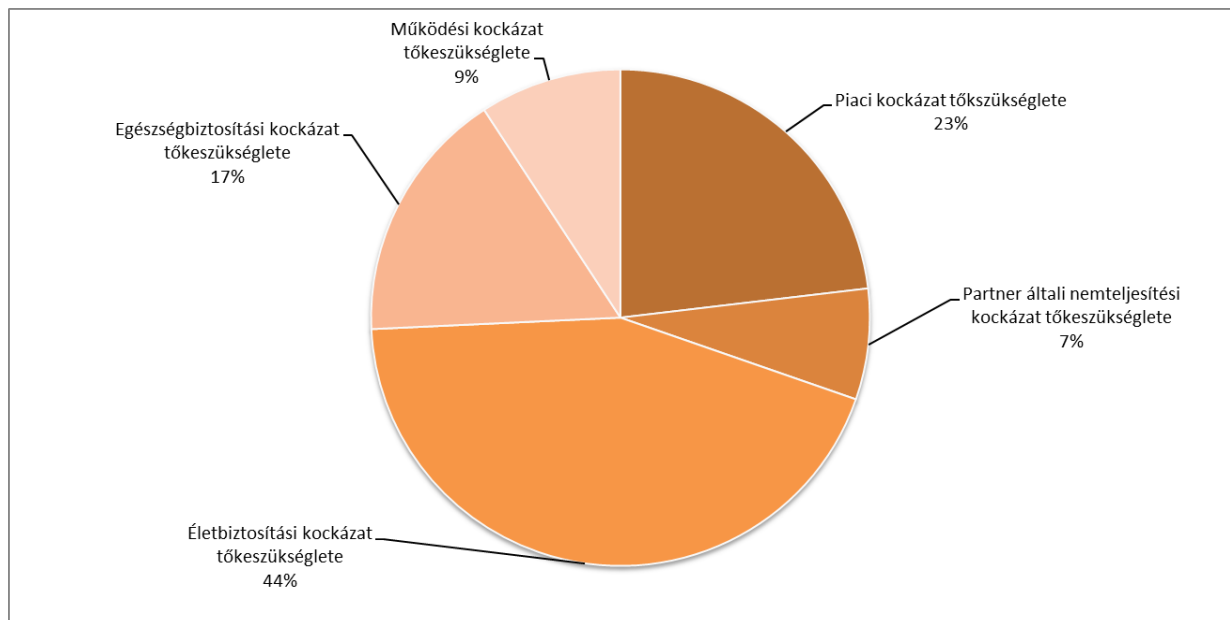
B.8 Any other information/Egyéb információk

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 köthetőek.

Az azonosított és mérhető kockázatokra a Biztosító a Standard formula alapján számol szavatoló-tőkeszükségletet. A következő ábra mutatja a társaság tárgyév végi tőkeszükségletének megoszlását a Standard formula fő kockázati moduljai között:



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 az életbiztosítási tartalékolási technikákhoz hasonlóan kezelt egészségbiztosítási kockázata, egészségbiztosítási katasztrófa kockázata, és a jövőbeli feltételezett nem-élet portfólióra számolt nem-élet-szerű egészségbiztosítása 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 díjmelés és a díjmentesítés) a legjobb becslés feltételezéseikhez 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 tárgyévi és előző évi szavatoló-tőke szükségletét mutatja a következő táblázat:

Biztosítástechnikai tőkeszükséglet (millió Ft)	2019	2018
Életbiztosítási kockázat tőkeszükséglete	12 467	12 810
Egészségbiztosítási kockázat tőkeszükséglete	4 693	3 352

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 kamatlábmozgások miatti eszköz és kötelezettség változásból eredő saját tőke csökkenést jelenti. Jelentős része a hagyományos termékekhez köthető, ahol a mögöttes portfóliók kizárólag kötvényeket, pénzüpi eszközöket tartalmaznak a tartalék devizanemének megfelelően. Emellett azonban a befektetési egységekhez kötött termékek eszközportfóliója is érzékeny a kamatlábváltozásra a kötvény és pénzüpi 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 magyar portfóliót tekintve 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. A Biztosító bolgár leányvállalatának eurós, hagyományos termékei mögötti eszközportfóliójában jellemzően bolgár, illetve valamely OECD állam által kibocsátott eurós állampapírok vannak. A bolgár eurós állampapírok a bolgár leva euróhoz való rögzítése ellenére sem tekinthetők kockázatmentesnek, ezekre a Biztosító a standard formula szerint kamatrés-kockázatot számol. Ugyanakkor a befektetési egységekhez kötött termékek eszközportfóliója is érzékeny a kamatfelár változásra a kötvény és pénzüpi alapokba fektetett eszközértékarányos díjbevételek csökkenésén keresztül.
- **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 tárgyév végére nézve kitétsége: USD, JPY, BGN, GBP.
- **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.

A Biztosító teljes piaci kockázati kitétségét a következő táblázat mutatja:

millió Ft	2019	2018
Piaci kockázat tőkeszükséglete	6 562	3 453

C.3 Credit risk/Hitelkockázat

A biztosító azon kockázata, amelyik a partnerek (pl. bankok, ügynökök) és adósok fizetéseképtelenségéből vagy fizetőképességük romlásából 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. bankszámlapénzek, 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 Biztosító elsősorban az alábbi eszközei kapcsán van kitéve partner általi nemteljesítési kockázatnak: bankszámlapénzek, viszontbiztosítóval szembeni követelés, közvetítőkkal szembeni követelés. A tárgyévi és az előző évi partner általi nemteljesítési kockázat tőkeszükséglete a következő:

millió Ft	2019	2018
Partner általi nemteljesítési kockázat tőkeszükséglete	2 049	2 085

C.4 Non-life risk/Nem-életbiztosítási kockázat

A Biztosító a tervek szerint 2020-ban elindítja a nem-élet üzletágát, melyre a jelentéstétel időpontjában a díj- és tartalékkockázati részmodul előírásai szerint tőkeszükségletet számolt, a vállalat középtávú üzleti tervezésének megfelelően a várható megszolgált díjak összege alapján. A tőkeszükséglet számolás az év folyamán folyamatosan lesz kiterjesztve - a termékek értékesítésével összhangban - a megfelelő biztosítási ágazatokhoz tartozó kockázati modulokra.

C.5 Liquidity risk/Likviditási kockázat

A likviditási kockázat az abból eredő kockázatot jelenti, hogy a Biztosító nem rendelkezik elegendő likvid eszközzel ahhoz, hogy időben teljesítse esedékké 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 2019. december 31-re vonatkozóan 34 436 millió forint.

C.6 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 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 tárgyévra és a megelőző évre vonatkozóan az alábbi táblázat tartalmazza:

millió Ft	2019	2018
Működési kockázat tőkeszükséglete	2 613	2 465

C.7 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 A Biztosító által azonosított fontosabb kockázati típusok és azok kezelésének módja című fejezetben.

A Biztosító által kiértékelt scenárió elemzések és stressz 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 feltételezésekre vonatkozóan az alábbi táblázat mutatja be a Társaság szavatolótőkéjének, szavatolótőke-szükségletének és szolvencia hányadosának érzékenységet:

(millió Ft)	Szavatolótőke	Szavatolótőke-szükséglet	Szolvencia hányados
2019.12.31.	47 424	19 027	249%
Törlési ráta +10%	47 113	18 662	252%
Törlési ráta -10%	47 771	19 397	246%
Halandósági ráta +10%	46 048	18 760	245%
Halandósági ráta -10%	48 835	19 316	253%
Költség feltételezés +10%	43 026	18 637	231%

C.8 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 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.

IFRS16 standard irányelvei alapján a saját használatú ingatlanok között szerepelteti egyes bérleti szerződéseit, melyet átértékel a Szolvencia II mérlegben piaci értéket megközelítő becsléssel.

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 hamar 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 tartalmazzák) 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 záróára 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 záróarat.

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.

e) ETF (exchange traded fund)

Tőzsdére/szabályozott piacra bevezetett befektetési jegyek, és egyéb értékpapírok (pl. ETF-ek, ETN-ek)

- az ETF-eket az értékpapír jellemző piacának T napi tőzsdei záróárfolyama szerint kell értékelni;
- ha az adott T napon nem történt üzletkötés, akkor a legutolsó tőzsdei záróárfolyamot kell használni.

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. Diskontálás 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 mérlegsoron a biztosítási ügyletekkel kapcsolatos követelések, a biztosítási közvetítőkkal szemben fennálló követelések, valamint a cégekkel szembeni díj követelések találhatók.

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 – az alábbi viszontbiztosítási szerződésai vannak:

- megállapodás az NN Re-vel a garantált haláleseti és lejáratú összegű eurós UL típusú termékkel kapcsolatban (2007-től)
- surplus típusú az NN Re-vel a rokkantsági kockázatra és díjátvállalásra vonatkozóan Motiva termékhez (2017-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-tól)
- surplus típusú a bolgár üzletre vonatkozóan az NN Re-vel (2017-től) jelzálog termékekhez
- 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 első szerződésből 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 /Visontbiztosítóval 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 becslésének 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 mérlegsoron 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 beszámolóiban 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 2018. december 31-én és 2019. december 31-én az alábbi táblázat mutatja:

Biztosítási Ágazat (millió forint)		Számviteli biztosítás- technikai tartalékok	SII biztosítástechnikai tartalék			SI / SII biztosítás- technikai tartalék
			Legjobb becslés	Kockázati ráhagyás	SII biztosítás- technikai tartalék	
Egészségbiztosítás	2018	2 503	-5 660	1 342	-4 318	-58.0%
	2019	2 818	-7 687	1 939	-5 749	-49.0%
Nyereségrészesedéssel járó biztosítás	2018	129 673	115 669	3 423	119 091	108.9%
	2019	132 901	122 882	3 710	126 592	105.0%
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás garancia nélkül	2018	210 420	201 469	1 668	203 136	103.6%
	2019	247 091	239 511	1 499	241 010	102.5%
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás garanciával	2018	26 839	27 675	116	27 791	96.6%
	2019	30 173	31 163	123	31 286	96.4%
Egyéb életbiztosítás	2018	1 229	-1 334	362	-971	-126.5%
	2019	1 272	-1 706	443	-1 263	-100.7%
Összesen	2018	370 664	337 818	6 911	344 729	107.5%
	2019	414 255	384 163	7 714	391 877	105.7%

A 2018. december 31-i értékekhez képest az SII szerinti biztosítástechnikai tartalékok változását legnagyobb mértékben az új üzlet értékesítése, a meglévő szerződések lejáratái és az árfolyam változása okozta. Ezen kívül a forintos hozamgörbe feltételezett hosszú távú volatilitásának csökkenése, illetve a UL alapok árfolyamának emelkedése hatott jelentősen a biztosítástechnikai tartalékokra. Egy jelentős módszertani változás történt 2019-ben az SII Delegated Act 18. cikkének kiegészítésének hatására több UL termék esetében is alkalmazni szükséges a szerződéseik határait (a jövőbeli díjak figyelmen kívül hagyásával).

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.

Hagyományos termékekre a futások nem szerződésenkénti állományon történnek, hanem egy tömörített állományon, amely megfelelően reprezentálja az eredeti, teljes szerződésállomány Szolvencia II szerinti kötelezettség-értékét. Unit-linked termékek esetében a Biztosító nem alkalmaz tömörítést.

A legjobb becslés olyan feltételezéseken alapul, amelyeket a biztosító a saját állományának múltbéli tapasztalatából matematikai-statisztikai módszerekkel állít elő. A gazdasági feltételezéseket a Szolvencia II-es irányelvnek és rendeletnek, illetve az MNB ajánlásnak 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 forgatókönyv-alapú 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 allokalja.

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 előrejelzést). Ennek fejlesztése és karbantartása egy kontrollált, dokumentált, zárt, a 4-szem elv érvényesülését megkövetelő folyamaton keresztül történik.

A modell alap-struktúrája biztosítási ágazatonként különböző:

- 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 többleszám 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.
- 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.
- 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 a garancia aktuális értékétől függő - dinamikus ügyfélviselkedés kerül modellezésre. E termékcsoportban a biztosító nem alkalmazza a modellezett állomány tömörítésének eszközét, hanem szerződésenként készíti az előrejelzést a pénzügyi garancia értékének minél pontosabb megragadása érdekében. E termékcsoportban a biztosító nem alkalmaz volatilitási kiigazítást.

- A biztosító az számlafunkció státuszban lévő unit-linked szerződéseket Excel alapú pénzáram előrejelző modellben számolja, a garanciát nem tartalmazó UL biztosítások értékelési módszereivel összhangban.

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 az NN Group szerinti IFRS főkönyvi értéken veszi figyelembe.
- A kockázati ráhagyás számítása részben egyszerűsített módszerrel történik. A biztosító két évente készít egy jövőbeli szavatolótőke-szükséglet előrejelzést a meglévő üzlet teljes kifutására. Ezen előrejelzés és az aktuális pontos szavatolótőke 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 egy jelentős változás történt 2019-ben. Az SII Delegated Act 18. cikkének kiegészítésének hatására több UL termék esetében is alkalmazni szükséges a szerződéseik határait (a jövőbeli díjak figyelmen kívül hagyásával).

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 hagyományos termékek matematikai tartaléka mögötti 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 rendszeres időközönként 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 az aktuárius feladatkör vezetője és a vezető kockázatkezelő 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	31/12/2019
hitelkockázati felár	10 bps
volatilitási kiigazítás	1 bp
EUR	31/12/2019
hitelkockázati felár	10 bps
volatilitási kiigazítás	7 bps

A biztosító a volatilitási kiigazítást az előzőekben részletezett módon alkalmazza.

Amennyiben a volatilitási kiigazítás nullára csökkenne, a biztosítástechnikai tartalékok értéke 178 millió forinttal növekedne, a szavatolótőke 175 millió forinttal csökkenne (adóhatás figyelembe vétele után), a minimális szavatolótőke-szükséglet pedig 18 millió forinttal növekedne.

A biztosító a nem piaci szavatolótőke-szükséglet számítás során nem alkalmazza a volatilitási kiigazítást. Ennek hatását 2019. december 31-re vonatkozóan kimérte és hatása immateriális.

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

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.

Átmeneti intézkedések alkalmazása

- A kockázatmentes hozamgörbére és a biztosítástechnikai tartalékokra vonatkozó átmeneti intézkedések nem kerültek alkalmazásra.

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 elkülönülten 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 2019. 12. 31-re vonatkozóan 2.218 millió Ft.

Insurance & intermediaries payables /Szerződőkkel és biztosításközvetítőkkal 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 mérlegsoron 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 mérlegsoron a végelszámolt képviselőkkel szembeni tartozások, kötelezettség jellegű adó és járuléktételek, 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 különbözetelek számszerű bemutatása (millió forint):

Mérlegsor	Számviteli törvény szerinti éves beszámoló	Szolvencia II szabályok szerinti érték	SII vs. Számv tv.	
			2019	2018
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 és az egészségügyi elbírálás költségei.	A közvetlen szerzési költségek aktív időbeli elhatárolásra megszüntetésre kerül, a társaság ilyen jogcímen nem mutat ki aktív időbeli elhatárolást.	-12 533	-10 427
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.	Csak az értékesíthető immateriális javak (IAS 38) értéke mutatható ki. A társaság az immateriális javait nem sorolja e kategóriába, ezért az immateriális javak nulla értékkel szerepelnek.	-1 258	-1 158
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 értékcsökkenési leírásának elszámolása azok hasznos élettartamának megfelelő időszak alatt az egyenletes elhasználódásnak megfelelően lineárisan történik.	Saját tulajdonú telek és irodaépület értékét a Biztosítói piaci értéken mutatja ki. Alapja egy független értékbecslő által készített értékbecslés. IFRS16 standard alapján saját használatú ingatlanok értékének becsült piaci értéken szerepel. Saját tulajdonú gépkocsik értékét az NN Biztosító Zrt. piaci értéken mutatja ki, az EUROTAX értékelés alapján.	314	-43

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.	22 881	16 467
Government Bonds /Államkötvények	A kamatozó és diszkont értékpapírok pozitív vételi árfolyamkülönbözete és elhatárolt időarányos kamatai az Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök soron kerülnek kimutatásra.	Az eszközök bruttó értéken kerülnek kimutatásra, tehát az elhatárolt kamatokat és az amortizációt is tartalmazzák.	-5 122	-5 795
Government Bonds /Államkötvények	A negatív vételi árfolyamkülönbözetek az Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek soron jelennek meg.	Az eszközök bruttó értéken szerepelnek, tehát az elhatárolt kamatokat és az amortizációt is tartalmazzák.	2 076	1 620
Reinsurance recoverables /A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek	A garantált termékek szolgáltatási tartalékának fedezetére az NNRe-vel kötött viszontbiztosítási szerződésekből eredő követelések értéke szerepel e mérlegsoron.	E soron szerepel a garantált termékek szolgáltatási tartalékának fedezetére az NNRe-vel kötött viszontbiztosítási szerződésekből eredő jövőbeli pénzáramok jelenértéke.	-657	-664
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.	-22 378	-25 935
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 adóhatása – a jövőbeni adóelőnyt, vagy adófizetési kötelezettsége - szerepel.	2 218	2 051

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 41 867 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: 0 millió forint. 2019-ben 2 400 millió forint osztalék került kifizetésre a tulajdonosok részére.

A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatolótőke összesen 47 424 millió forint, ami teljes összegében 1. szintű, azaz korlátlan elem.

A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen 47 424 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.

millió forint	2019	2018
Számviteli törvény szerinti saját tőke	19 857	19 225
Immateriális javak értékelési különbözete	-1 258	-1 158
Halasztott szerzési költség értékelési különbözete	-12 533	-10 427
Befektetések értékelési különbözete	17 770	10 682
Viszontbiztosítási szerződések értékelési különbözete	-657	-664
Tárgyi eszközök értékelési különbözete	314	-43
Eszköz oldali különbözetek összesen	3 636	-1 609
Biztosítástechnikai tartalékok értékelési különbözete	-22 378	-25 935
Halasztott adó kötelezettség	2 218	2 051
Prezentációs különbség: elhatárolt árfolyamveszteség	-2 076	-1 620
Be nem folyt, be nem fektetett UL díjelhatárolás eltérő értékeléséből adódó különbözet	-2 098	-2 092
Egyéb különbözetek kötelezettség oldalon	405	154
Forrás oldali különbözetek összesen	-23 929	-27 442
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete Szolvencia II szabályozás szerint	47 424	45 058
Várható osztalék	0	2 400
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	5 557	5 557
Átértékelési tartalék	41 867	37 101

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 paramétereiktől 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:

millió Ft	2019	2018
Piaci kockázat tőkeszükséglete	6 562	3 453
Partner általi nemteljesítési kockázat tőkeszükséglete	2 049	2 085
Életbiztosítási kockázat tőkeszükséglete	12 467	12 810
Egészségbiztosítási kockázat tőkeszükséglete	4 693	3 352
Nem-életbiztosítási kockázat tőkeszükséglete	28	0
Diverzifikáció	-7 504	-5 532
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	18 295	16 168
Működési kockázat tőkeszükséglete	2 613	2 465
Halasztott adók veszteségelnyelő képessége miatti kiigazítás	-1 882	-1 565
Szavatolótőke-szükséglet	19 027	17 068

A Biztosító megjegyzi, számol a biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képességével, de mivel annak nincs hatása a Társaság végső szavatolótőke-szükségletére, ezért nem került külön feltüntetésre, a fenti táblázatban illetve a C. Risk Profile/Kockázati profil című fejezetben kimutatott tőkeszükségletek értékét a társaság a biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége miatti kiigazítás utáni értékkel szerepelteti.

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

- Az életbiztosítási kockázati modul tőkeszükségletében bekövetkezett változás 2 ellentétes irányú hatás eredménye: a UL termékekre alkalmazott contract boundary SII szabályozásban való új megfogalmazása miatt a tőkeszükséglet jelentősen csökkent, melyet részben ellensúlyozott az új üzletből, illetve a hozamkörnyezet változásából fakadó tőkeszükséglet növekedés.
- Az egészségbiztosítási kockázat tekintetében a tőkeszükséglet növekedés mögött a modul által érintett fedezettel rendelkező kiegészítő biztosítások portfoliójának növekedése áll.

- A partner általi nemteljesítési kockázati modul tőkeszükséglet értéke elsősorban attól függ az NN Biztosító esetében, hogy mekkora az aktuális bankbetét állománya, illetve e betéteket mely bankban tartja (hiszen e kockázati mutató érzékeny a partnerek hitelminősítói besorolására is). A fenti állomány a jelentéstételi időszakban az előző időszaki állományhoz képest minimálisan csökkent.
- A piaci kockázati modul tőkeszükségletében a következő változások történtek:
 - a kamatrés-kockázati és piaci kockázatkonzentrációs részmodulok tőkeszükséglete növekedett, elsősorban az Átmeneti intézkedésekben foglalt rendelkezések alkalmazása miatt.
Az EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS 2009/138/EK IRÁNYELV 308b. cikkének 12.pontja kimondja, hogy
 - a) *2017. december 31-ig a kockázatkonzentráció részmodulnak és a kamatréskockázati részmodulnak a standard formulával összhangban történő számításakor ugyanazokat a standard paramétereket kell alkalmazni a tagállamok központi kormányzataival vagy központi bankjaival szembeni, bármely más tagállam fizetőeszközében denominált és finanszírozott kitettségek vonatkozásában, mint amelyet a saját fizetőeszközükben denominált és finanszírozott kitettségek vonatkozásában alkalmaznának;*
Mivel a saját fizetőeszközben denominált és finanszírozott kitettségek a standard formula szerint kockázatmentesnek tekinthetők, ezért 2017. december 31-ig a tagállamok központi kormányzataival vagy központi bankjaival szembeni, bármely más tagállam fizetőeszközében denominált és finanszírozott kitettségeit kockázatmenteseknek tekintette a Biztosító.
 - b) *2018-ban a kockázatkonzentráció részmodulnak és a kamatréskockázati részmodulnak a standard formulával összhangban történő számításakor alkalmazott standard paramétereket 80 %-kal kell csökkenteni a tagállamok központi kormányzataival vagy központi bankjaival szembeni, bármely más tagállam fizetőeszközében denominált és finanszírozott kitettségek vonatkozásában;*
Ez azt jelenti, hogy 2018-tól a tagállamok központi kormányzataival vagy központi bankjaival szembeni, bármely más tagállam fizetőeszközében denominált és finanszírozott kitettségek nem tekinthetők kockázatmentesnek (ahogy azok voltak 2017.december 31-ig), hanem a standard formulában alkalmazott standard (sokk)paraméterek 80%-al csökkentett értékével kerülnek figyelembevételre a kockázatkonzentráció és a kamatréskockázati részmodulok tőkeszükségletének számítása során.
 - c) *2019-ben a kockázatkonzentráció részmodulnak és a kamatréskockázati részmodulnak a standard formulával összhangban történő számításakor alkalmazott standard paramétereket 50 %-kal kell csökkenteni a tagállamok központi kormányzataival vagy központi bankjaival szembeni, bármely más tagállam fizetőeszközében denominált és finanszírozott kitettségek vonatkozásában;*
Ez azt jelenti, hogy 2019-től a tagállamok központi kormányzataival vagy központi bankjaival szembeni, bármely más tagállam fizetőeszközében denominált és finanszírozott kitettségek esetében a standard formulában alkalmazott standard (sokk)paraméterek 50%-al (2018-ban 80%-al) csökkentett értékével kerülnek figyelembevételre a kockázatkonzentráció és a kamatréskockázati részmodulok tőkeszükségletének számítása során.
 - A fentiekén túl a hozamkörnyezet változásának hatására a kamatláb kockázat részmodul tőkeszükséglete emelkedett.
 - Ezt a növekedést tovább erősítette a 2019-es év végi részvényárfolyamok emelkedése, ami a részvénypiaci kockázati részmodul tőkeszükségletének növekedését eredményezte.
- A működési kockázati modul értéke nem változott jelentősen.

- A Biztosító 2019. év végére a jövőbeli feltételezett nem-élet portfólióra a díj- és tartalékkockázati részmodulban tőkeszükségletet számolt.

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 minimális tőkeszükséglete 2019. december 31-én 6 594 millió forint.

A biztosító kompozit engedéllyel rendelkezik ezért a minimális tőkeszükséglet abszolút alsó korlátjának számításakor a két ágazatra külön-külön meghatározott limit összegét figyelembe veszi. A minimális tőkeszükségletünk a lineáris minimális tőkeszükséglettel egyezik meg, mivel a szavatolótőke-szükséglettől függő alsó (az SCR 25%-a) és felső (az SCR 45%-a) korlát közé esik és meghaladja a törvényileg meghatározott abszolút alsó korlátot is.

A minimális tőkeszükséglet jelentéstételi időszakban megfigyelhető növekedését (993 millió forint) a legjobb becsléssel számolt biztosítástechnikai tartalék növekedése okozta.

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 paraméterektől 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 (Cégérték)	R0010	
Halasztott szerzési költségek	R0020	
Immateriális javak	R0030	-
Halasztott adókövetelések	R0040	-
Nyugdíj szolgáltatások többlete	R0050	-
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	1 326 946 607
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	158 835 641 652
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	-
Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	R0090	6 250 000
Részvények	R0100	5 889 550
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	5 889 550
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	-
Kötvények	R0130	158 771 724 043
Államkötvények	R0140	158 771 724 043
Vállalati kötvények	R0150	-
Strukturált értékpapírok	R0160	-
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	-
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	51 778 059
Származtatott termékek	R0190	-
Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	-
Egyéb befektetések	R0210	-
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	272 031 975 191
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	890 541 084
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	890 541 084
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	-

Mérleg

Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	-
A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyekből:	R0270	1 828 527 535
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
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével	R0330
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	1 828 527 535
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	-
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	R0360	3 435 572 805
Viszontbiztosítási követelések	R0370	-
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	741 993 283
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	13 656 957 578
Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	R0420	264 428 133
Eszközök összesen	R0500	453 012 583 869

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	119 580 606 713
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	--5 748 604 697
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0620	-
Legjobb becslés	R0630	--7 687 421 086
Kockázati ráhagyás	R0640	1 938 816 389
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	R0650	125 329 211 410
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0660	-
Legjobb becslés	R0670	121 175 953 619
Kockázati ráhagyás	R0680	4 153 257 791
Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0690	272 296 521 300

Mérleg

Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0700	-
Legjobb becslés	R0710	270 674 743 442
Kockázati ráhagyás	R0720	1 621 777 859
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok	R0730	
Függő kötelezettségek	R0740	-
A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	1 887 669 938
Nyugdíj-szolgáltatási kötelezettségek	R0760	-
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti követelések	R0770	-
Halasztott adókötelezettség	R0780	2 218 098 857
Származtatott pénzügyi kötelezettségek	R0790	-
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	-
Pénzügyi kötelezettségek a hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségeken kívül	R0810	321 578 905
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	R0820	4 122 803 191
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	154 493 904
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	4 982 452 805
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	24 837 447
Kötelezettségek összesen	R0900	405 589 063 060
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	47 423 520 809

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	8 015 125 870	25 815 439 692	46 229 874 012	1 337 866 930	-	-	-	-	81 398 306 504
Viszontbiztosítók részesedése	R1420	18 417 876	126 814 510	667 601 757	-	-	-	-	-	812 834 143
Nettó	R1500	7 996 707 994	25 688 625 182	45 562 272 255	1 337 866 930	-	-	-	-	80 585 472 361
Megszolgált díj										
Bruttó	R1510	7 902 171 789	25 645 391 200	46 228 909 080	1 333 292 684					81 109 764 753

Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként

Viszontbiztosítók részesedése	R1520	18 417 876	126 814 510	667 601 757	-	-	-	-	-	812 834 143
Nettó	R1600	7 883 753 913	25 518 576 690	45 561 307 323	1 333 292 684					80 296 930 610
Kárráfordítás										
Bruttó	R1610	925 324 087	20 704 727 858	42 665 702 775	205 083 718					64 500 838 438
Viszontbiztosítók részesedése	R1620	-	7 657 229	24 340 552	-	-	-	-	-	31 997 781
Nettó	R1700	925 324 087	20 697 070 629	42 641 362 223	205 083 718					64 468 840 657
Egyéb biztosítás-technikai tartalékok változásai										
Bruttó	R1710	-36 026 288	-2 983 528 491	-39 937 237 699						-42 956 792 478
Viszontbiztosítók részesedése	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nettó	R1800	-36 026 288	-2 983 528 491	-39 937 237 699						-42 956 792 478
Felmerült költségek	R1900	2 152 740 123	9 516 412 487	6 938 174 216	372 603 361	-	-	-	-	18 979 930 187
Egyéb költségek	R2500									1 555 712 797
Összes költség	R2600									20 535 642 984

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

		Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen	Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország (a bruttó díjelőírás összege alapján) – életbiztosítási kötelezettségek BULGARIA
		C0280	C0220	C0230
Díjelőírás				
Bruttó	R1410	81 398 306 504	76 242 536 588	5 155 769 916
Viszontbiztosítók részesedése	R1420	812 834 143	812 834 143	-
Nettó	R1500	80 585 472 361	75 429 702 445	5 155 769 916
Megszolgált díj				
Bruttó	R1510	81 109 764 753	75 968 110 378	5 141 654 375
Viszontbiztosítók részesedése	R1520	812 834 143	812 834 143	-
Nettó	R1600	80 296 930 610	75 155 276 235	5 141 654 375
Kárráfordítás				
Bruttó	R1610	64 500 838 438	62 633 957 487	1 866 880 951
Viszontbiztosítók részesedése	R1620	31 997 781	31 997 781	-
Nettó	R1700	64 468 840 657	62 601 959 706	1 866 880 951
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai				
Bruttó	R1710	-42 956 792 478	-39 329 209 278	-3 627 583 200
Viszontbiztosítók részesedése	R1720	-	-	-
Nettó	R1800	-42 956 792 478	-39 329 209 278	-3 627 583 200
Felmerült költségek	R1900	18 979 930 187	17 578 544 713	1 401 385 474
Egyéb költségek	R2500	1 555 712 797		
Összes költség	R2600	20 535 642 984		

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

		Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás			
		Nyeresség- részesedéssel járó biztosítás		Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések
		C0020	C0030	C0040	C0050
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	122 882 138 457	0	239 511 474 944	31 163 268 497
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080	0		0	1 828 527 535
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	R0090	122 882 138 457		239 511 474 944	29 334 740 962

Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

Kockázati ráhagyás	R0100	3 709 910 295	1 621 777 859
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra			
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0110	0	0
Legjobb becslés	R0120	0	0
Kockázati ráhagyás	R0130	0	0
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200	126 592 048 752	272 296 521 300

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	-1 706 184 838	0	0	0	391 850 697 060
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080	0	0	0	0	1 828 527 535
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	R0090	-1 706 184 838	0	0	0	390 022 169 525
Kockázati ráhagyás	R0100	443 347 496		0	0	5 775 035 650
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
Kockázati ráhagyás	R0130	0		0	0	0
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200	-1 262 837 342		0	0	397 625 732 710

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
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó a partner-nemtjeljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0020				0	0
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok						
Legjobb becslés						
Bruttó legjobb becslés	R0030	-7 687 421 086	0	0	0	-7 687 421 086
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi	R0080	0	0	0	0	0

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	-7 687 421 086	0	0	0	-7 687 421 086	
Kockázati ráhagyás	R0100 1 938 816 389		0	0	1 938 816 389	
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra						
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0110		0	0	0	
Legjobb becslés	R0120	0	0	0	0	
Kockázati ráhagyás	R0130	0		0	0	
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200	-5 748 604 697		0	0	-5 748 604 697

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	391 877 128 013	0	0	177 876 235	0
Alapvető szavatoló tőke	R0020	47 423 520 809	0	0	-175 199 653	0
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0050	47 423 520 809	0	0	-175 199 653	0
Szavatolótőke-szükséglet	R0090	19 026 605 371	0	0	0	0
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0100	47 423 520 809	0	0	-175 199 653	0
Minimális tőkeszükséglet	R0110	6 594 024 894	0	0	18 457 673	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	6 594 024 894					
			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				110 399 858 051		
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrecionális nyereségrészesedések	R0220				12 482 280 406		
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási kötelezettségek	R0230				268 846 215 906		
Egyéb életbiztosítási (élet-viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-viszontbiztosítási) kötelezettségek	R0240				0		
Teljes kockázatotott tőke az életbiztosítási és élet-viszontbiztosítási kötelezettségek összessége tekintetében	R0250						1 823 407 450 969

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása

C0130		
Lineáris MCR	R0300	6 594 024 894
SCR	R0310	19 026 605 371
MCR felső korlátja	R0320	8 561 972 417
MCR alsó korlátja	R0330	4 756 651 343
Kombinált MCR	R0340	6 594 024 894
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	2 356 000 000
C0130		
Minimális tőkeszükséglet	R0400	6 594 024 894

Nem-életbiztosítási és életbiztosítási elvi minimális tőkeszükséglet kiszámítása

	Nem-életbiztosítási tevékenységek		Életbiztosítási tevékenységek
		C0140	C0150
Elvi lineáris MCR	R0500	0	6 594 024 894
Elvi szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)	R0510	0	19 026 605 371
Elvi MCR felső korlátja	R0520	0	8 561 972 417
Elvi MCR alsó korlátja	R0530	0	4 756 651 343
Elvi kombinált MCR	R0540	0	6 594 024 894
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	R0550	1 178 000 000	1 178 000 000
Elvi MCR	R0560	1 178 000 000	6 594 024 894

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						
Törzsrésztőke (saját részvényekkel együtt)	R0010	5 435 000 000	5 435 000 000		-	
A törzsrésztőkéhez kapcsolódó tőketartalék	R0030	121 742 726	121 742 726		-	
Induló tőke tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatolótőke-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	41 866 778 083	41 866 778 083			
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	47 423 520 809	47 423 520 809	-	-	-
Kiegészítő szavatoló tőke						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcénytőke	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	47 423 520 809	47 423 520 809	-	-	-
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	47 423 520 809	47 423 520 809	-	-	-
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	47 423 520 809	47 423 520 809	-	-	-

Szavatoló tőke

A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	47 423 520 809	47 423 520 809	-	-
Szavatolótőke-szükséglet	R0580	19 026 605 371			
Minimális tőkeszükséglet	R0600	6 594 024 894			
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	R0620	249%			
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	719%			

Szavatoló tőke

C0060

Átértékelési tartalék		
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	47 423 520 809
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710	-
Várható osztalékok kifizetések és díjak	R0720	-
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	41 866 778 083
Várható nyereség		
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	R0770	34 435 928 277
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	R0780	-
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	R0790	34 435 928 277

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

		Bruttó szavatolótőke- szükséglet	Biztosító- specifikus paraméterek	Egyszerűsítések
		C0110	C0090	C0100
Piaci kockázat	R0010	8 337 679 734		
Partner általi nemteljesítési kockázat	R0020	2 049 458 609		
Életbiztosítási kockázat	R0030	14 624 022 658	Nincs	Nincs
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	4 692 550 540	Nincs	Nincs
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	27 948 937	Nincs	Nincs
Diverzifikáció	R0060	-8 449 000 031		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0		
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	21 282 660 447		
A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100		
Működési kockázat	R0130	2 613 361 103		
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	-2 987 663 999		
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-1 881 752 180		
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0		

Szavatolótőke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó vállalkozások esetén

Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	19 026 605 371
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	0
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	19 026 605 371
A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk		
Az időtartam-alapú részvénypiaci 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	-