

# Kiegészítő melléklet

NN Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
2020. december 31.

## Tartalomjegyzék

I.	A cég és a cégvezetés .....	5
II.	Kapcsolt vállalkozások, egyéb érdekeltségek .....	7
II.1.	<i>NN Pénzügyi Tanácsadó Kft.</i> .....	7
II.2.	<i>NN Szolgáltató és Tanácsadó Zrt.</i> .....	7
II.3.	<i>Mentesség a konszolidációs kötelezettség alól</i> .....	7
III.	Az NN Biztosító Zrt. 2020. évi eredménye .....	7
IV.	A beszámoló összeállításakor alkalmazott értékelési elvek (a számviteli politika lényeges elemei) .....	8
IV.1.	<i>Immateriális javak</i> .....	9
IV.2.	<i>Részesedések</i> .....	9
IV.3.	<i>Befektetések értékelése</i> .....	9
IV.3.a.	<i>NN hagyományos portfóliók</i> .....	10
IV.3.b.	<i>Befektetési egységekhez kötött életbiztosítások alapját képező befektetések</i> .....	11
IV.4.	<i>Követelések</i> .....	11
IV.4.a.	<i>Adósonként együttesen kis összegűnek minősítés</i> .....	11
IV.4.b.	<i>Behajthatatlan követelés minősítése</i> .....	12
IV.4.c.	<i>Követelés értékvesztésének jelentősnek minősítése</i> .....	12
IV.5.	<i>Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek</i> .....	12
IV.6.	<i>Tárgyi eszközök</i> .....	13
IV.6.a.	<i>A bolgár fióktelep tárgyi eszközei</i> .....	14
IV.7.	<i>Készletek</i> .....	14
IV.8.	<i>Időben pénzben denominált bankszámlák</i> .....	14
IV.9.	<i>Időbeli elhatárolások</i> .....	14
IV.9.a.	<i>Szerzési költségek elhatárolása</i> .....	15
IV.10.	<i>Biztosítástechnikai tartalékok</i> .....	16
IV.10.a.	<i>Matematikai tartalék</i> .....	16
IV.10.b.	<i>Meg nem szolgáltat díjak tartaléka</i> .....	17
IV.10.c.	<i>Függőkár tartalékok</i> .....	17
IV.10.c.1.	<i>Tételes függőkár</i> .....	17
IV.10.c.2.	<i>Bekövetkezett, de be nem jelentett (IBNR) károk tartaléka</i> .....	17

<b>IV.10.d.</b>	<b>Eredménytől függő díj-visszatérítési tartalék .....</b>	<b>18</b>
<b>IV.10.e.</b>	<b>Eredménytől független díj-visszatérítési tartalék .....</b>	<b>18</b>
<b>IV.10.e.1.</b>	<b>Csoportos biztosítások kármentességi tartaléka .....</b>	<b>18</b>
<b>IV.10.e.2.</b>	<b>Egyes kockázati biztosítások díj-visszatérítési tartaléka .....</b>	<b>18</b>
<b>IV.10.e.3.</b>	<b>A BACB hitelfedezeti termék eredménytől független díj visszatérítési tartaléka .....</b>	<b>18</b>
<b>IV.10.e.4.</b>	<b>Káringadozási tartalék .....</b>	<b>18</b>
<b>IV.10.f.</b>	<b>Törlési tartalék .....</b>	<b>18</b>
<b>IV.10.g.</b>	<b>Befektetésekhez kötött életbiztosítások tartaléka .....</b>	<b>18</b>
<b>IV.10.h.</b>	<b>Egyéb biztosítástechnikai tartalékok .....</b>	<b>19</b>
<b>IV.10.h.1.</b>	<b>Garantált, befektetési egységekhez kötött biztosítások szolgáltatási tartaléka .....</b>	<b>19</b>
<b>IV.10.h.2.</b>	<b>Egyes befektetési egységekhez kapcsolt biztosítások lejáratú többlétszolgáltatására képzett tartalék ..</b>	<b>19</b>
<b>IV.10.h.3.</b>	<b>Az NN010, NN011 és NN077-es jelű befektetési egységekhez kapcsolt biztosítások hűségbónusz-tartalékai .....</b>	<b>19</b>
<b>IV.10.h.4.</b>	<b>Egyes csoportos biztosítások szolgáltatási tartaléka .....</b>	<b>19</b>
<b>IV.10.h.5.</b>	<b>Bónusz 718 visszatérítési tartaléka .....</b>	<b>19</b>
<b>IV.10.h.6.</b>	<b>Ügyfélkedvezményes bónusz tartalék .....</b>	<b>20</b>
<b>IV.10.h.7.</b>	<b>Az NN738, NN748-as jelű befektetési egységekhez kötött biztosítások bónusz tartaléka .....</b>	<b>20</b>
<b>IV.11.</b>	<b>Céltartalékok .....</b>	<b>20</b>
<b>IV.12.</b>	<b>Díjbevétele .....</b>	<b>21</b>
<b>IV.13.</b>	<b>Bejelentett károk elszámolása .....</b>	<b>22</b>
<b>IV.14.</b>	<b>Szerzési, igazgatási, kárrendezési, befektetési és egyéb költségek elkülönítése .....</b>	<b>22</b>
<b>IV.15.</b>	<b>Viszontbiztosítás elszámolása .....</b>	<b>22</b>
<b>IV.16.</b>	<b>Biztosítástechnikai eredmény és befektetési eredmény közötti átvezetés .....</b>	<b>22</b>
<b>IV.17.</b>	<b>Nem biztosítási tevékenység .....</b>	<b>23</b>
<b>V.</b>	<b>A mérlegbeszámoló egyes tételeinek részletezése .....</b>	<b>24</b>
<b>V.1.</b>	<b>Immateriális javak megbontása .....</b>	<b>24</b>
<b>V.1.a.</b>	<b>Saját előállítású immateriális javak aktivált értéke .....</b>	<b>24</b>
<b>V.2.</b>	<b>Ingatlanok .....</b>	<b>24</b>
<b>V.3.</b>	<b>Befektetések kapcsolt vállalkozásokban .....</b>	<b>24</b>
<b>V.4.</b>	<b>Hagyományos befektetések értékelése .....</b>	<b>24</b>
<b>V.4.a.</b>	<b>A hagyományos portfóliók befektetési jelentése .....</b>	<b>25</b>
<b>V.4.b.</b>	<b>A hagyományos portfóliókon elért hozam .....</b>	<b>25</b>
<b>V.4.c.</b>	<b>Hitelkockázati szempontból kockázatmentesnek minősített értékpapírok .....</b>	<b>25</b>

<b>V.5. Biztosítási kötvénykölcsonök állományváltozása .....</b>	<b>26</b>
<b>V.6. A unit-linked alapok befektetési jelentése .....</b>	<b>26</b>
<b>V.6.a. A unit-linked eszközalapok hozama .....</b>	<b>27</b>
<b>V.6.b. Befektetések mérlegcsoport piaci értékének vizsgálata .....</b>	<b>29</b>
<b>V.6.c. Követelések biztosítási kötvénytulajdonosoktól .....</b>	<b>30</b>
<b>V.7. Jutalék visszairásból eredő követelések .....</b>	<b>30</b>
<b>V.8. Viszontbiztosítóra jutó tartalékrész az életbiztosítási tartalékból .....</b>	<b>31</b>
<b>V.9. Egyéb követelések .....</b>	<b>31</b>
<b>V.10. Aktív időbeli elhatárolások.....</b>	<b>31</b>
<b>V.11. Az életbiztosítási tartalékokból levont szerzési költségek.....</b>	<b>32</b>
<b>V.12. Szerzési költségek elhatárolása.....</b>	<b>32</b>
<b>V.13. A saját tőke alakulása.....</b>	<b>33</b>
<b>V.14. Tartalékok .....</b>	<b>33</b>
<b>V.14.a. Matematikai tartalék.....</b>	<b>33</b>
<b>V.14.a.1. Életbiztosítási díjtartalék és a befektetési egységekhez kötött életbiztosítások tartaléka.....</b>	<b>33</b>
<b>V.14.a.2. Betegségbiztosítási díjtartalék.....</b>	<b>34</b>
<b>V.14.a.3. Balesetbiztosítási járadéktartalék .....</b>	<b>34</b>
<b>V.14.b. További biztosítástechnikai tartalékok alakulása.....</b>	<b>34</b>
<b>V.15. Céltartalékok .....</b>	<b>35</b>
<b>V.16. Viszontbiztosítókkal szembeni kötelezettségek .....</b>	<b>35</b>
<b>V.17. Egyéb kötelezettségek .....</b>	<b>36</b>
<b>V.18. Passzív időbeli elhatárolások .....</b>	<b>36</b>
<b>V.19. A számviteli törvény előírása szerint részletezendő kötelezettségek .....</b>	<b>36</b>
<b>V.20. Díjbevétel .....</b>	<b>37</b>
<b>V.20.a. Elszámolt bruttó díjak .....</b>	<b>37</b>
<b>V.20.b. A magyarországi díjbevétel alakulását mutatja az alábbi táblázat: .....</b>	<b>37</b>
<b>V.20.c. A bolgár fióktelep díjbevétele: .....</b>	<b>38</b>
<b>V.21. Költségek felosztása .....</b>	<b>38</b>
<b>V.22. Károk, szolgáltatások.....</b>	<b>38</b>
<b>V.23. Jutalékok .....</b>	<b>40</b>
<b>V.24. Számított és rendelkezésre álló szavatoló tőke .....</b>	<b>41</b>
<b>V.25. Viszontbiztosítás .....</b>	<b>41</b>
<b>V.25.a. Viszontbiztosítási szerződések.....</b>	<b>42</b>

<b>V.26. Társasági adóalapot módosító tétel.....</b>	<b>42</b>
<b>V.26.a. Értékelési különbség következtében társasági adóalapot módosító tételek .....</b>	<b>42</b>
<b>V.27. Létszám, bérköltség és személyi jellegű egyéb kifizetések .....</b>	<b>43</b>
<b>V.28. Nem-életági tevékenység .....</b>	<b>44</b>
<b>V.29. Nem biztosítási tevékenység .....</b>	<b>44</b>
<b>V.30. Az eredménykimutatás C) 01-11. sorainak megbontása .....</b>	<b>45</b>
<b>V.31. A mérlegben nem szereplő peres ügyek .....</b>	<b>46</b>
<b>V.32. Ellenőrzések hatása .....</b>	<b>46</b>
<b>V.33. Fióktelep részére tartósan átadott pénzeszköz .....</b>	<b>46</b>
<b>VI. A Biztosító eszköz-forrás összetételének és jövedelmi, jövedelmezőségi helyzetének változása .....</b>	<b>47</b>
<b>VI.1. A pénzforgalom jellemzői .....</b>	<b>47</b>
<b>VI.2. Likviditási helyzet elemzése .....</b>	<b>47</b>
<b>VI.3. Eszköz-forrás összetétel .....</b>	<b>47</b>
<b>VI.4. Az eladósodottság vizsgálata .....</b>	<b>48</b>
<b>VI.5. A pénzügyi jövedelmezőségi helyzet .....</b>	<b>48</b>
<b>VI.6. Egyéb információk .....</b>	<b>49</b>

## I. A cég és a cégvezetés

A cég elnevezése:	NN Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság
A cég rövidített elnevezése:	NN Biztosító Zrt.
A cég székhelye:	1139 Budapest, Fiastyúk utca 4-8.
A cég alaptőkéje:	5.435 millió (azaz ötmilliárd-négyszázharmincötmillió) forint
Fő tevékenységi köre:	6511'08 Életbiztosítás

A Felügyelet által kiadott tevékenységi engedély által a Biztosító élet és nem-életbiztosítási ág művelésére jogosult, azonban a Biztosító kizárólag életbiztosítási tevékenységet végzett a 2019-es évben. 2020. január 23-án a Felügyelet engedélyezte a Biztosító számára, hogy az életbiztosítási ág tőkéjéből 2 milliárd Ft-ot átcsoportosítson a nem-életbiztosítási ág szavatolótőkéjének fedezetére. A nem-életbiztosítási tevékenység végzése megkezdődött a 2020 év során.

A kibocsátott részvények névre szólóak, számuk 54.350 darab, névértékük egyenként 100 ezer forint. A részvények 100 százalékos tulajdonosa az NN Continental Europe Holdings BV. Az anyavállalat székhelye Hollandia, NL Schenkade 65, 2595 AS, The Hague, the Netherlands.

Az NN Biztosító Zrt. Igazgatóságának tagjai:

Név	Státusz	Dátum
Szalai Varga Csilla	Igazgatósági tag	2020. december 9- től
Holló Bence	Igazgatósági tag	
Baranyai Dávid	Igazgatósági tag	
Czene Árpád	Igazgatósági tag	
Sztanó Imre	Igazgatósági tag	2020. január 27-ig

Az NN Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaságot az Igazgatóság két tagja együttesen, vagy az Igazgatóság egy tagja és az erre jogosult munkavállaló együttesen képviselik. Az éves beszámoló aláírására jogosult személyek:

Név	Státusz	Lakcím
Holló Bence	elnök-vezérigazgató	1025 Budapest, Tömörkény utca 10/A.
Szalai Varga Csilla	pénzügyi és számviteli igazgató	1149 Budapest, Kövér Lajos tér 21.
Berki László	vezető aktuárius	1036 Budapest, Lajos u. 123. IV/19.
Szondi Klára	számviteli rendért felelős vezető	1027 Budapest, Medve u. 28. VI/3.

A számviteli törvény (továbbiakban: Sztv.) 151.§. (1) bekezdésében meghatározott könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy a számviteli rendért felelős vezető (regisztrációs szám: 169242).

A Felügyelő bizottság tagjai:

Név	Dátum
Birgány Zsolt	
Guustaaf Albertus Schoorlemmer	2020.08.28-ig
Renata Jadwiga Kulej	
Bosnyák Attila	2020.11.25-ig, majd 2020.12.09-től
Sztanó Imre	2020.05.29-től

A Felügyelő Bizottság tagjai ezen tevékenységükért a külső (NN Csoporttól) független tag kivételével 2020-ban nem részesültek díjazásban. A Felügyelő Bizottság külső (NN Csoporttól) független tagja FB ülésenként nettó 500 euró díjazásban részesül.

A Sztv. 155. § (2)-(3) bekezdése értelmében a Biztosítótársaságnál, valamint annak éves beszámolójával kapcsolatban kötelező a könyvvizsgálat. A könyvvizsgálatot az KPMG Hungária Kft. látja el. A könyvvizsgálati szolgáltatások díja (beleértve a Biztosító jogszabályoknak való megfelelési kötelezettségének vizsgálatáért, és arról ún. kiegészítő jelentés kibocsátásáért felszámított díjazást) 2020. évre vonatkozóan 138 072 556 HUF +ÁFA.

A társaság éves beszámolójának részei a vállalat internetes honlapján elérhetőek: <https://www.nn.hu/az-nn-rol/nn-biztosito>.

Az NN Biztosító Zrt. 2006 óta működtet fióktelepet Bulgáriában, melynek hivatalos megnevezése: NN Biztosító Zrt. Szófiai Fióktelepe (NN Insurance Co Ltd- Sofia Branch), székhelye: 49B, Bulgaria Blvd., Sofia 1404, Bulgaria. A Bolgár fióktelep esetében a Társaság nem csatlakozott külföldön igénybevett ügyfélvédelmi rendszerhez.

2021. február 11-én az NN Csoport bejelentette, hogy megegyezésre jutott a KBC-vel bulgáriai nyugdíj- és életbiztosító értékesítéséről a KBC érdekeltségébe tartozó DZI felé. A tranzakció szabályozói jóváhagyás tárgya. Ezzel a tranzakcióval a magyarországi entitáshoz tartozó bolgár fióktelep is értékesítésre kerül. A fordulónap utáni, könyv szerinti érték alatti értékesítés azt jelezte, hogy a fióktelep eszközeinek piaci értéke a könyv szerinti értéknél alacsonyabb, és ezért értékvesztést számolt el a társaság a bolgár fióktelephez tartozó immateriális javakra és tárgyi eszközökre, valamint leírásra került az elhatárolt szerzési költségek teljes állománya a 2020. december 31-i fordulónapi értékre vonatkozóan.

Az NN vállalatcsoport legnagyobb egységének összevont (konszolidált) éves beszámolóját, amelybe az NN Biztosító Zrt.-t mint leányvállalatot bevonták, az NN Group N.V. készíti IFRS alapon. Az NN Group N.V., székhelye: Hollandia Amsterdam. A nyilvános beszámoló a [www.nn-group.com](http://www.nn-group.com) holnapon tekinthető meg.

## **II. Kapcsolt vállalkozások, egyéb érdekeltségek**

### *II.1. NN Pénzügyi Tanácsadó Kft.*

Az NN Biztosító Zrt. 100 százalékos tulajdonosa az NN Pénzügyi Tanácsadó Kft.-nek, amelyet 2009. január 12-én alapított meg. Az NN Pénzügyi Tanácsadó Kft. egyszerűsített végelszámolása 2019. október 1-én indult és 2019 december 5-én zárult. A cégbíróság 2020.03.18-án törölte nyilvántartásából az NN Pénzügyi Tanácsadó Kft-t. A vagyonfelosztási javaslat alapján az NN Biztosító részére 6,2 millió Ft-ot teljesített a törlést követően.

### *II.2. NN Szolgáltató és Tanácsadó Zrt.*

Az NN Szolgáltató és Tanácsadó Zrt. 2014-ben megszüntette a fő tevékenységét, az adminisztrációs szolgáltatás nyújtását a pénztárak részére. 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.

### *II.3. Mentesség a konszolidációs kötelezettség alól*

Hivatkozva a számviteli törvény 119. § (2) bekezdésére, a Társaság nem készít konszolidált beszámolót, ha az egyéni beszámolója a leányvállalatok nélkül is megbízható és valós képet tükröz a vállalkozások vagyoni, jövedelmi és pénzügyi helyzetéről.

A 2014-es évtől kezdődően a megbízható és valós kép tekintetében a Biztosító a következő értékhatárokat állapítja meg: amennyiben a konszolidálási körbe tartozó leányvállalatok összevont mérlegfőösszege nem éri el az anyavállalat mérlegfőösszegének 0,1 százalékát, de legalább 500 millió forintot és az összevont éves árbevételük az anyavállalat árbevételének (eredménykimutatás A. 01. "Megszolgált díjak, viszontbiztosítás nélkül" sora) 0,1 százalékát, de legalább 50 millió forintot, akkor a leányvállalatok nem kerülnek konszolidálásra.

## **III. Az NN Biztosító Zrt. 2020. évi eredménye**

Az NN Biztosító Zrt. a 2020. évben 2.554 millió forint adózott eredményt ért el. Ebből a bolgár fióktelep eredménye -348 millió forint. A nem-életbiztosítási ágban értékesítési tevékenység nem történt 2020-ban, az allokált költség folytán -277 millió Ft eredmény keletkezett. Az ezt megelőző évben a Biztosító 3.032 millió forint adózás utáni nyereséget ért el, amelyből a bolgár fióktelep eredménye 46 millió forint. A Társaság 2020-ban nem fizetett osztalékot, 2021. évben 2.100 millió forint osztalékot tervez kifizetni a tulajdonos részére.



#### **IV. A beszámoló összeállításakor alkalmazott értékelési elvek (a számviteli politika lényeges elemei)**

A Társaság 2020. évi beszámolóját az alábbi jogszabályi előírások figyelembevételével készítette el:

- 2000. évi C. törvény a számvitelről,
- 2014. évi LXXXVIII. törvény a biztosítási tevékenységről (a továbbiakban: bit),
- 192/2000. (XI. 24.) kormányrendelet a biztosítók éves beszámoló készítési kötelezettségének sajátosságairól,
- 43/2015. (III.12.) kormányrendelet a biztosítók és a viszontbiztosítók szavatolótőkéjéről és biztosítástechnikai tartalékairól,
- továbbá az Európai Bizottság 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelete.

A Társaságnál a mérleg fordulónapja a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek, valamint a biztosítók éves beszámoló készítési és könyvvizelési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendeletnek megfelelően december 31.

A mérlegkészítés dátuma 2021. február 15. Az e dátum után, de legfeljebb a beszámolót elfogadó tulajdonosi határozat elkészültéig a Társaság tudomására jutott jelentős (az eredményre vagy a mérlegfőösszegre 20 millió forintnál nagyobb) hatású gazdasági események a beszámolóban bemutatásra kerülnek.

A Társaság biztosítási tevékenységének analitikus nyilvántartását végző számítógépes rendszer 2020. évi zárása 2021. január 4-én történt meg, az éves beszámoló tehát az ezen időpontig regisztrált, illetve feldolgozott biztosítási események hatását tartalmazza.

A beszámolót a Társaság a hazai számviteli szabályoknak megfelelően magyar nyelven készíti el. Az éves beszámoló az érték adatokat millió forintban tartalmazza, mivel a mérlegfőösszeg meghaladja a százmilliárd forintot.

A mérlegben szereplő eszközök és források értékelése beszerzési illetve előállítási költségen történik. A Biztosító a pénzügyi instrumentumok tekintetében a számviteli törvényben lehetőségként felajánlott valós értéken történő értékelés módszerét nem választja.

A számviteli törvény 3 § (3) 3. pontjának megfelelően az ellenőrzés, önellenőrzés során jelentősebb összegűnek minősíti a Társaság az egyazon üzleti évre vonatkozólag feltárt hibákat és hibahatásokat, amennyiben azok - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő – értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az adott üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát.

A kompozit biztosítónak a hatályos 28/2015. (X. 21.) NGM rendelet 4.§ (1) és (2) bekezdése, valamint az 5.§ (1) és (2) bekezdése alapján kell a bevétel, költség és ráfordításait hozzárendelnie az általa művelt élet és nem-élet biztosítási ághoz. A Társaság vagyonát (eszközök és források) a mérlegben a 192/2000. Kormányrendelet 12.§ (3) bekezdésében foglaltaknak megfelelően biztosítási áganként (élet és nem-életbiztosítás), valamint nem biztosítási tevékenység bontásban kell kimutatni. A Biztosító a főkönyvi rendszerében és az analitikus nyilvántartásaiban a tevékenységekhez egyértelműen besorolható elemeket szeparáltan tartja nyilván. Az élet és nem-életbiztosítási ág között felosztandó elemek kezelésére technikai számlákat hozott létre, mely technikai számlák segítségével a nyilvántartásokból az együttes és a szeparált eredménykimutatás és mérleg elkészíthető. Az NN Biztosító Zrt. a számvitelről szóló törvény által biztosított választási lehetőségek keretein belül számviteli rendszerét az alábbi alapelvek szerint építette fel.

A Társaság 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 részletesen 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.

A kiegészítő melléklet releváns pontjai a számviteli biztosítástechnikai tartalékok elemzését tartalmazza.

#### *IV.1. Immateriális javak*

Az immateriális javak között kerülnek kimutatásra:

- saját fejlesztésű és a vásárolt szoftverek,
- még be nem fejezett saját fejlesztésű szoftverek aktivált értéke,
- szellemi termékek használati joga,
- telefon előfizetés egyszeri belépési díja.

A Társaság immateriális javai közül döntő részt képviselnek a szoftverek, melyek beszerzési értéken kerülnek kimutatásra a mérlegben. Az NN Biztosító Zrt. a szoftverek gazdaságilag hasznos élettartamát 3 évben határozta meg, az anyavállalat irányelveivel egyezően. A Sztv. 2005. január 1-jén életbe lépő változásának (2004. évi XCIX. törvény a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény módosításáról 6. §) megfelelően a Társaság a vagyoni értékű jogok között mutatja ki azokat a szoftvereket, amelyek esetében csak használati joggal rendelkezik. A tulajdonjogot is biztosító szoftverek továbbra is a szellemi termékek között jelennek meg. Az aktivált szoftverek leírási időtartama egyaránt 3 év, függetlenül attól, hogy az adott szoftverrel kapcsolatban a Biztosító csak használati jogot szerzett, vagy a tulajdonjoggal is rendelkezik.

#### *IV.2. Részesedések*

A Társaság részesedéseit mindaddig könyv szerinti értéken tartja nyilván, amíg azok piaci értéke nem süllyed tartósan a könyv szerinti érték alá. A piaci érték meghatározása a jegyzett tőke és a saját tőke mérleg fordulónapon fennálló arányának figyelembevételével történik: a részesedés piaci értéke megegyezik a Társaság jegyzett tőkéjében való részesedéssel arányos saját tőke értékével.

Az értékvesztés elszámolása és visszaírása tekintetében tartósnak tekinti a Társaság az egy évet meghaladó időtartamot, a piaci érték és a könyv szerinti érték közötti jelentős eltérésnek tekinti a 10 százalékot meghaladó különbséget. Az értékvesztés és az értékvesztés visszaírás elszámolás szükségességének megállapítása során a részesedés értéke változásának tendenciáját is figyelembe veszi a Társaság.

#### *IV.3. Befektetések értékelése*

A unit-linked eszközalapokat 2014. július 4-től a Biztosító maga kezeli, a hagyományos portfóliók kezelését 2016. április 1-től az NN Investment Partners C.R. végzi. Mind a unit-linked eszközalapok, mind a hagyományos portfóliók esetében a befektetések kezelése és nyilvántartása portfóliónként, elkülönítetten történik. A portfóliók adminisztrációját (eszközértékelés) 2019.12.02-ig az NN Investment Partners prágai leányvállalata végezte, míg 2019.12.03-tól a Biztosító Befektetési osztálya látja el.

Az értékpapírok tételes nyilvántartása és napi értékelése a Biztosító számítógépes rendszerében történik. Az értékpapírok beszerzési értéke a könyvekből történő kivezetéskor FIFO módszerrel kerül megállapításra. A könyvelt tranzakciók havonta összesítetten kerülnek feladásra az NN Biztosító Zrt. főkönyvébe. A havi feladás során az euróban denominált portfóliók forint értéke a hónap utolsó napján érvényes MNB árfolyamon kerül meghatározásra. A Társaság 49 eurós és 38 forintos unit-linked eszközalappal rendelkezik.

A bolgár fióktelep 2020-ben 16 unit-linked eszközalappal és két hagyományos portfólióval (INGBGR és NNBGR\_1.9) rendelkezett. Ezek mindegyike euróban denominált.

*IV.3.a. NN hagyományos portfóliók*

- **BNNH2 portfólió: egyéb (NN4-6 portfólió által nem fedezett) biztosítástechnikai tartalékok**
- **BNNH3 portfólió: forintos hűségbónusz fedezet**  
A forintos termékek után járó képviselői hűségbónusz fedezete
- **BNNH4 portfólió: matematikai tartalék (4 százalék és 4 százalék feletti technikai kamat)**  
A portfólió matematikai tartalékának, eredménytől függő tartalékának, valamint egyéni kártartalékának fedezetét képező befektetéseket tartalmazza.
- **BNNH5 portfólió: matematikai tartalék (4 százalék alatti technikai kamat)**  
A portfólió matematikai tartalékának, eredménytől függő tartalékának, valamint egyéni kártartalékának fedezetét képező befektetéseket tartalmazza.
- **BNNH6 portfólió: euróban denominált matematikai tartalék**  
2007-ben induló hagyományos termék portfólió, amelynél a díjkalkuláció, díjfizetés és biztosítási szolgáltatás nyújtása euróban történik.
- **BNNH8 portfólió: EUR hűségbónusz fedezet**  
Az eurós termékek után járó képviselői hűségbónusz fedezet.
- **BNNH9 portfólió: forintban denominált nem-életbiztosítás típusú üzletág fedezet**  
2020. május 5-én indult portfólió a Biztosító nem-életbiztosítási üzletágának törvény által előírt minimális tőkeszükségletét tartalmazza.

A befektetési szerkezet kialakítására a Bit. rendelkezései, valamint a Társaság anyavállalata konzervatív befektetési politikájának megfelelően került sor, azonban a 2019-ben elvégzett Stratégiai Eszközallokációs Elemzés eredményeképpen a 2020. február 1-től érvényes befektetési mandátumokban bizonyos mértékig lehetővé teszi a vállalati kötvényekbe és jelzálogkötvényekbe való befektetést is. 2020. december 31-én ezen értékpapírok piaci értéke az „V.4.a” pontban kerül bemutatásra részletesen.

A hagyományos NN portfólióba (BNNH2-6, BNNH8-9) tartozó, tartós befektetést jelentő, hitelviszonyt megtestesítő értékpapíroknál akkor kell értékvesztést elszámolni, ha a mérlegkészítéskori – felhalmozott kamattal csökkentett – piaci értéke tartósan (tartós tendencia), tehát éven túl, és jelentős összegben alatta van az értékpapír könyv szerinti értékének (bekerülési érték és vételi árfolyam különbözetének az összege). A Társaság jelentősnek minősíti az adott értékpapírok típusonkénti könyv szerinti és piaci értéke közötti veszteség jellegű különbözetet, ha a piaci érték legalább 10 százalékkal alatta van az adott értékpapír-típus könyv szerinti értékének. A minősítést évente egyszer, a mérlegkészítés időszakában el kell végezni. Ezen jelentősnek minősített értékhatárt kell figyelembe venni az elszámolt értékvesztés visszaírásának alkalmazásakor is.

A Sztv 54. § (9) bekezdése alapján a Társaság hitelkockázati szempontból kockázatmentesnek, azaz nulla százalékos kockázati súlyozású tételnek tekinti a Magyar Köztársaság Kormánya vagy a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott, illetve tőkére és hozamra vonatkozóan garantált értékpapírokat, feltéve, hogy az értékpapírral kapcsolatban tőke- és kamattörlesztési késedelem nem merült fel. Sztv. 54. § (9) bekezdés).

Az alábbi feltételeknek megfelelő értékpapírok esetében az értékvesztés elszámolást nem kell alkalmazni a bekerülési érték azon része után, amely a lejáratkor megtérül (hitelkockázati szempontból kockázatmentesnek minősített, valamely állam kormánya vagy jegybankja által kibocsátott, tőkére és hozamra garantált befektetési célú, lejáratig tartott, kamatozó, illetve diszkont értékpapírok).

Az idegen pénznemben denominált befektetési jegyek bekerülési értéke az üzletkötés napján érvényes MNB árfolyamon kerül meghatározásra. A beszámolóban a befektetési jegyek értékelése a december 31-én érvényes MNB árfolyamon történik (a számviteli törvény 60. § (6) bekezdésének előírása szerint).

Az euróban denominált eszközökből álló BNNH6 és BNNH8 portfólió állományát a Társaság az időszak utolsó napján érvényes MNB árfolyamon értékeli.

A Társaság bolgár fióktelepe az NN Biztosító Zrt. alapelveivel összhangban alakította ki befektetési politikáját, és ennek megfelelően a biztonságra és a kockázat minimalizálására építi azt. A fióktelep elsődlegesen euróban denominált állampapírokba fektet, és befektetéseit a fióktelep szervezetén belül elkülönített befektetési osztály kezeli.

#### *IV.3.b. Befektetési egységekhez kötött életbiztosítások alapját képező befektetések*

A unit-linked alapok befektetéseit a 192/2000. (XI.24.) Kormányrendelet alapján, piaci értéken (nettó eszközértéken) értékeli a Társaság. A Biztosító értékpapír-nyilvántartó rendszere naponta automatikusan nyilvántartja az értékpapírok állományában, illetve az értékében bekövetkező változásokat, beleértve az értékpapírok piaci értékének változását is.

A Biztosító az euró alapú termékek portfóliójának értékét, annak változásait euróban tartja nyilván. A befektetések havi főkönyvi feladása során a portfóliók forint értéke a hónap utolsó napján érvényes MNB árfolyamon kerül meghatározásra. A befektetési jegyek hó végi átértékelése során a devizaárfolyam-változásból eredő különbözetet a befektetési egységek értékének változásától a Társaság nem választja szét, ezért az az átértékelési nyereség vagy átértékelési veszteség értékében kerül kimutatásra.

A befektetési egységek értékelési eljárása során a befektetésre átadott és onnan visszautalt eszközök becsült napi értéke a pénzügyi rendezést megelőző napon figyelembevételre kerül az alapok eszközértékében, mint az alapokkal szembeni követelés illetve az alapok követelése a Biztosítóval szemben. A becslés pontatlanságából eredő eltérések kezelésére a Biztosító biztonsági tartalékként saját unitokat vásárol az alapokban (Manager's box).

A bolgár fióktelep 2008-ban vezette be a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási terméket. A befektetések értékelése nettó eszközértéken történik. A unit-linked alapok befektetéseinek állomány- és értékváltozásairól (beleértve a piaci értékváltozását is) a fióktelep Befektetési Osztálya napi szinten vezet nyilvántartást. A befektetések euróban denomináltak, ezért a nyilvántartás pénzneme az euró. A befektetések főkönyvi feladása során az állomány értéke a hónap utolsó napján érvényes MNB árfolyamon kerül átszámításra, forintra. A devizaárfolyam-változásból származó különbözet az átértékelési nyereség vagy átértékelési veszteség értékében kerül kimutatásra. A Magyarországon alkalmazott befektetési egység árazási módszert, így a Manager's boxot a bolgár fióktelep nem alkalmazza.

#### *IV.4. Követelések*

A Társaság követelései között a biztosítási és a viszontbiztosítási ügyletekkel kapcsolatos követelések, a biztosítási közvetítőkkal, a vevőkkel, valamint a dolgozókkal szemben fennálló követelések találhatók.

##### *IV.4.a. Adósonként együttesen kis összegűnek minősítés*

A Társaság szempontjából adósonként együttesen kis összegűnek minősülnek azok a követelések (elsősorban a kilépett képviselők jutalék-visszaírásából származó követelések), amelyek nem haladják meg a tárgyévi átlagos képviselői jutalék-kötelezettség állomány 10 százalékát, illetve a 10 millió forintot (Sztv. 55.§).

A Társaság az egyéb (vevőkkel, dolgozókkal, cégekkel szemben fennálló) követeléseit adósonként együttesen kisösszegű követeléseknek minősíti. Ezeket a követeléseket adósonként (kilépett és jelenlegi munkavállalók, cégcsoporton belüli és egyéb vállalatok, egyéb magánszemélyek szerint) csoportosítja.

#### *IV.4.b. Behajthatatlan követelés minősítése*

A Társaság szempontjából behajthatatlannak minősülnek azok a követelések, amelyekre általánosan jellemző, hogy összegük a behajtás várható költségeinek háromszorosát nem haladja meg, illetve az adós igazoltan nem lelhető fel, vagy a hatályos jogszabályok alapján elévült (Számviteli tv. 3.§.(4) 10).

A kilépett szerződött partnerek és brókerek jutalék visszairásából származó követelések esetén behajthatatlannak minősíti a Társaság a követelést, ha a tőkekövetelés összege kevesebb, mint 200.000 forint (az euróban fennálló követelések minősítésénél az adott negyedév 20. napján érvényes MNB árfolyamot kell figyelembe venni), illetve az adós igazoltan nem lelhető fel, vagy a követelés a hatályos jogszabályok alapján elévült.

A Társaság az egyéb (vevőkkel, dolgozókkal, cégekkel szemben fennálló) követeléseit behajthatatlannak minősíti, ha a tőkekövetelés összege nem haladja meg a követelések kezeléséről szóló szabályzatban meghatározott értékhatárt (az értékhatár 2020-ban 5.000 forint), vagy ha az adós igazoltan nem lelhető fel, illetve, ha a követelés elévült.

#### *IV.4.c. Követelés értékvesztésének jelentősnek minősítése*

A Társaság a követelés értékvesztését jelentősnek minősíti, amennyiben a követelés könyv szerinti értékének legalább 80 százalékát meghaladó része várhatóan tartósan nem térül meg. Az adósonként kis összegű követelések értékvesztésének összegét, e követelések összevont könyv szerinti értékének százalékos arányában határozza meg a Társaság.

Az adósonként kis összegű, kilépett szerződött partnerek és kilépett brókerek jutalék-visszairásából származó követelések esetében a százalékos arányt a tapasztalati behajtási arány figyelembevételével, 90 százalékban határozza meg a Társaság. A 2009. évtől a brókerek esetében az értékvesztés összegét a követelések összevont könyv szerinti értékének 100 százalékában határozta meg a Társaság. 2013. évtől a még aktívként nyilvántartott brókerek esetében is elszámolja a Társaság a 100 százalék értékvesztést, amit az indokol, hogy a még aktív brókerekkel is sorra szűnnek meg az üzleti kapcsolatok. E követelésekre általánosan jellemző, hogy összegük nem haladja meg az éves képviselői jutalék-kötelezettség állomány 10 százalékát, illetve a 10 millió forintot.

A Társaság egyéb (vevőkkel, dolgozókkal, cégekkel szemben fennálló) követelései tekintetében az értékvesztés mértéke csoportonként szintén százalékos értékben kerül meghatározásra. Amennyiben az előző évi tapasztalati behajtási arány nem haladja meg a követelés-csoport könyv szerinti értékének 20 százalékát, akkor a tapasztalati behajtási arány figyelembevételével kerül meghatározásra a követelés leírásának mértéke.

#### *IV.5. Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek*

A Társaság külföldi partnereivel szemben fennálló kötelezettségei és követelései egy részének nyilvántartása a vonatkozó szerződésnek megfelelően forintban történik, mivel a felek közötti elszámolás is forintban bonyolódik. Ezeknél a tételeknél természetesen nem kerül sor árfolyam-differencia elszámolására.

Az egyéb, devizában elszámolt külföldi követelés és kötelezettség értékelése a Sztv 60. § (1)-(2), valamint (4) bekezdésének megfelelően történik.

A Sztv. 60. § (1) bekezdés értelmében a külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségeket a Társaság a bekerülés napjára, illetve a szerződés szerinti teljesítés napjára érvényes, a számviteli politikában rögzített és a törvény 60. § (4) bekezdése által megengedett árfolyamon számítja át forintra.

Mivel a külföldi szállítói számlák többségénél a számla nem tartalmazza a szolgáltatás teljesítésének dátumát, csak a számla kiállításának dátumát, így az egységes értékelési mód megvalósítása érdekében a Társaság minden kötelezettség jellegű számlát a számla kiállításának napján érvényes árfolyamon értékeli (a kiállítás napja egyenlő a teljesítés vélelmezett napjával).

A Sztv. 60. paragrafus (4) pontjának figyelembevételével a Társaság deviza követeléseit és kötelezettségeit az MNB teljesítés napján érvényes hivatalos devizaárfolyamán értékeli. A követelések és kötelezettségek forint számláról történő pénzügyi kiegyenlítése a számlavezető bank árfolyamán történik.

A Társaság a külföldi követeléseivel és kötelezettségeivel kapcsolatban felmerült áfa fizetési kötelezettségét - az áfa törvény 80. paragrafus (2) bekezdése szerint - az áfa törvény szerinti érvényes MNB árfolyamon értékeli.

Amennyiben az áfa törvény 80. paragrafus (1) bekezdés *b)* pontja szerint kibocsátott idegen pénznemben kiállított szállítói számla visszaigényelhető áfát tartalmaz, az áfa törvény szerint az áfa értékét a szállító által választott, a számla kibocsátásának napján érvényes árfolyamon kell figyelembe venni.

Az áfa törvénynek való megfelelés érdekében a Társaság a külföldi követelések és kötelezettségek összegében a számviteli törvény szerint könyvelt előzetesen felszámított illetve fizetendő áfa összegeket az áfa törvény által előírt árfolyamra értékeli át a pénzügyi műveletek bevételeivel illetve ráfordításaival szemben.

A Társaság a viszontbiztosítókkal szemben keletkezett tartozásait és követeléseit azok mindkét fél által történő elfogadása után a megállapodásnak megfelelően egymással szemben elszámolja.

A bolgár fiókteleppel kapcsolatos devizás követeléseket és kötelezettségeket a Társaság a költség-haszon elvre való tekintettel napi MNB árfolyamon számítja át forintra, a biztosítástechnikai tartalékot havonta, a következő tételeket havonta értékeli az időszak végén érvényes MNB árfolyamon:

- devizaszámlán lévő deviza; devizás értékpapírok,
- devizás követelések,
- devizás kötelezettségek,
- biztosítástechnikai tartalékok,
- aktív és passzív időbeli elhatárolások.

#### *IV.6. Tárgyi eszközök*

A tárgyi eszközök értékcsökkenési leírásának elszámolása azok hasznos élettartamának megfelelő időszak alatt az egyenletes elhasználódásnak megfelelően, lineárisan történik. Az NN Biztosító Zrt. anyavállalata által alkalmazott gyakorlat megalapozottságára tekintettel a Társaság is nagyrészt annak megfelelően számolja el az értékcsökkenési leírást. A Járműveknél új autó vásárlása esetén maradványérték kerül meghatározásra. A maradványérték megállapítása egyedileg történik.

<b>Tárgyi eszköz csoport</b>	<b>Várható hasznos élettartam</b>	<b>Évi leírási kulcs</b>
Számítástechnika, irodagépesítés	5 év	20%
Ügynököknek lízingbe adott laptop	4 év	25%
Járművek	5 év	20%
Irodabútorok, berendezési tárgyak	10 év	10%

A bérelt Ingatlanokon végzett felújítások esetén a hasznos élettartam 4 év és 25%-os leírási kulcsot alkalmaz a Társaság. A százezer forint egyedi beszerzési érték alatti tárgyi eszközök értékét a Társaság használatbavételkor egy összegben értékcsökkenési leírásként számolja el.

#### *IV.6.a. A bolgár fióktelep tárgyi eszközei*

A tárgyi eszközök aktiválása és az értékcsökkenés elszámolása a magyar szabályokkal összhangban történik. A helyi szabályozásra és működési sajátosságokra való tekintettel a bolgár fióktelep által használt eszközökre a Társaság a következő értékcsökkenési kulcsokat állapítja meg:

<b>Tárgyi eszköz csoport</b>	<b>Várható hasznos élettartam</b>	<b>Évi leírási kulcs</b>
Számítástechnika, irodagépesítés	5 év	20%
PC, laptop	3 év	33%
Járművek	4 év	25%
Irodabútorok, berendezési tárgyak	5 év	20%
Bérelt irodaépületen végzett felújítás	4 év	25%

A fióktelep esetében a Társaság kis értékűnek minősít minden 500 BGN (80 ezer forint) egyedi beszerzési érték alatti tárgyi eszközt, és azok teljes értékét a használatbavételkor számolja el értékcsökkenésként. Az immateriális javak és tárgyi eszközök piaci és könyv szerinti értéke közötti különbség jelentősnek minősül, ha az meghaladja a 75.000 BGN-t (12.000 ezer forint).

Minden egyéb esetben a magyar Társaságra vonatkozó szabályok az irányadók.

#### *IV.7. Készletek*

A Társaság a készletek között mutatja ki a továbbértékesítési céllal vásárolt eszközöket, valamint a közvetített, de fordulónapig ki nem számlázott szolgáltatások értékét. A Biztosító tevékenységéből következően a készletek értéke vállalati szinten nem jelentős. A központi iroda működéséhez szükséges anyagokat és eszközöket a Társaság közvetlenül a költségek között számolja el év közben; ezekről a készletekről nem vezet sem mennyiségi sem értékbeli nyilvántartást. A bolgár fióktelep készleteire szintén a fent bemutatott értékelési szabályok vonatkoznak.

#### *IV.8. Idegen pénznemben denominált bankszámlák*

A befektetési portfóliókhoz és a unit-linked eszközalapokhoz tartozó készpénz nyilvántartására szolgáló idegen pénznemben denominált bankszámlák kezelését a „Befektetések értékelése” rész részletezi. A Társaságnak ezeken kívül forint és euró bankszámlái vannak.

A bankszámlák egyenlegét a Társaság átlagárfolyamon tartja nyilván, oly módon, hogy a számlák napi mozgását a napi MNB árfolyamon könyveli, majd napi szinten korrigálja az átlagárfolyamra, a realizált árfolyam különbözet nyereség/veszteség számlákkal szemben.

#### *IV.9. Időbeli elhatárolások*

Időbeli elhatárolást az összemérés elvének megfelelően, a tárgyév eredményének helyes kimutatása érdekében a következő körben végez a Társaság:

1. a tárgyévi termeléshez kötődő, az elkövetkező évben fizetendő szerződött partneri prémiumok (szerződött partneri bónuszok) (részletezést lásd lentebb);
2. a decemberi számfejtést követően ismertté vált képviselői jutalékok (áteső jutalékok);

3. a tárgyévre vonatkozóan számfejtett jutalékoknak azon része, amely számfejtéskor a képviselőktől való jutalék-visszaírás fedezetéül szolgáló tartalékba kerül, így kifizetése csak később esedékes;
4. a jutalék-visszaírások fedezetéül szolgáló tartalék időarányos kamata;
5. az ügyfeleknek nyújtott életbiztosítási kötvénykölcson kamatának a következő évet érintő része;
6. a tárgyévhez kapcsolódó, mérlegkészítésig megállapított, illetve becsült, de ki nem fizetett prémiumok és járulékaik;
7. a tárgyévet érintő költségek, melyekről a számla nem érkezett be a mérlegkészítés napjáig;
8. a tárgyévet követő évet érintő költségek, melyekről a számla a mérleg fordulónapja előtt beérkezett;
9. a megszolgált kamatok, értékpapír vételkor keletkezett árfolyam-különbözet, és fizetendő bankjutalékok, melyekről a jóváírási, illetve terhelési értesítő a mérleg fordulónapjáig nem érkezett meg;
10. a képviselők részére a tárgyévi termelés alapján járó, következő évben megvalósuló ösztönző utak költsége;
11. a befektetéshez kötött életbiztosítási szerződések mérleg fordulónapjáig le nem vont felhalmozott adósságának összege;
12. a befektetéshez kötött rendszeres díjfizetésű szerződések mérleg fordulónapjáig be nem folyt díjának összege;
13. a befektetéshez kötött életbiztosítási szerződések mérleg fordulónapjáig befolyt, de tárgyidőszakban befektetésre még át nem adott díjainak összege;
14. a befektetéshez kötött életbiztosítások mérleg fordulónapjáig elfogadott, de a tartalékból tárgyévben feloldásra nem került károk összege;
15. az egyszeri szerzési költségeknek a matematikai tartalékokból le nem vont része;
16. halasztott szerzési költségek elhatárolása.

#### *IV.9.a. Szerzési költségek elhatárolása*

A közvetlen szerzési költségek kerülnek aktív időbeli elhatárolásra. 2018. január 1-től a Társaság a unit-linked termékei esetén is szerződés szintű elhatárolásra tért át, az amortizáció a díjfizetési tartam alatt folyamatosan történik, a megszűnő szerződésekre pedig a teljes elhatárolás leírásra kerül. A hagyományos termékek és néhány baleseti kiegészítő biztosítás esetén a szerzési költség elhatárolás már 2016. január 1 óta szerződés szinten történik. A szerzési költségek elhatárolása tartalmazza a szerződés szintű szerzési jutalékokat, valamint a portfólió szinten könyvelt és szerződés szintre allokált szerzési jutalékokat és szerzéshez kapcsolódó egyéb szerzési költségeket. A szerzési költség elhatárolásba kerülő egyéb szerzési költségek meghatározására a Biztosító az érvényben lévő tervek alapján felállított százalékokat használ, melyet negyedévente felülvizsgál. A bolgár fióktelep a 2017 áprilisa óta értékesített rendszeres díjas unit-linked termék (NNPro) esetén szerződés szinten elhatárolja a szerzési költségeit. Az elhatárolt szerzési költség amortizációja a díjfizetési tartam alatt folyamatosan történik.



#### *IV.10. Biztosítástechnikai tartalékok*

A Társaság a 192/2000. (XI. 24.) számú kormányrendeletnek és a 43/2015. sz. Korm. rendeletnek (továbbiakban: Tartalékrendelet) megfelelően a következő számviteli biztosítástechnikai tartalékokat képi:

1. Matematikai tartalék;
2. Meg nem szolgáltat díjak tartaléka;
3. Függőkár tartalékok;
4. Eredménytől függő díj-visszatérítési tartalék;
5. Eredménytől független díj-visszatérítési tartalék:
  - a) Csoportos biztosítások kármentességi tartaléka
  - b) Egyes kockázati biztosítások díj-visszatérítési tartaléka
  - c) A BACB hitelfedezeti termék eredménytől független díj visszatérítési tartaléka
6. Káringadozási tartalék;
7. Törlési tartalék;
8. Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások tartaléka;
9. Egyéb biztosítástechnikai tartalékok:
  - a) Garantált, befektetési egységekhez kötött biztosítások szolgáltatási tartaléka
  - b) Egyes befektetési egységekhez kapcsolt biztosítások lejáratú többlétszolgáltatására képzett tartalék
  - c) Az NN10, NN11 és NN077-es jelű befektetési egységekhez kapcsolt biztosítások hűségbónusz-tartalékai
  - d) Egyes csoportos biztosítások szolgáltatási tartaléka
  - e) Bónusz 718 visszatérítési tartalék
  - f) Ügyfélkedvezményes bónusz tartalék
  - g) A NN738, NN748-as jelű befektetési egységekhez kötött biztosítások bónusz tartalék

A tartalékok forintban kifejezett értéke a hónap utolsó munkanapján érvényes MNB árfolyamon kerül meghatározásra.

##### *IV.10.a. Matematikai tartalék*

A matematikai tartalék a jövőbeni biztosítási szolgáltatásoknak biztosításmatematikai elvek alapján, prospektív módszerrel számított, a mérleg fordulónapjára vonatkozó értéke.

A matematikai tartalékon belül a biztosító életbiztosítási díjtartalékot, betegségbiztosítási díjtartalékot és baleset-biztosítási járadéktartalékot képez.

Az életbiztosítási díjtartalék az életbiztosítási szerződésekből eredő kötelezettségek fedezetére szolgál, beleértve az életbiztosítási kockázatokat tartalmazó kiegészítő biztosítások díjtartalékát is.

Az életbiztosítási díjtartalék tartalmazza továbbá a biztosított halála miatt díjmentessé vált kötvények tartalékát. A díjmentesítés által megnövekedett szolgáltatási szintre való tartalékfeltöltést nem az eredeti prospektív képletek módosításával, hanem egy, a nettó díjakénál magasabb szintű járadéktartalék megképzésével éri el a Társaság. A rokkantsági díjmentesítésre és a rokkantsági járadékkifizetésekre a kár esetén a kár okától függően betegségbiztosítási díjtartalékot vagy balesetbiztosítási járadéktartalékot képzünk. A Társaság az életbiztosítási díjtartalékokon belül elkülönítetten tartja nyilván a díjmentesített Student és Patrónus biztosításokra képzett banktechnikai járadéktartalékokat.

#### *IV.10.b. Meg nem szolgáltat díjak tartaléka*

A tartalék a tárgyidőszaki díjbevételeiből a következő évi kockázat fedezetéül szolgáló díjrészeket tartalmazza mind az átnyúló egész hónapokra, mind az átnyúló törthónapra.

A magyar üzletre vonatkozóan törthónap esetén, a 2014.03.15-ét megelőzően kibocsátott szerződések esetén az átnyúló nettó díjat tartalékolja a Társaság (mert a költségeket azonnal érvényesíti), míg a 2014.03.14. után létrejött szerződések esetén az átnyúló bruttó díjat. Az átnyúló teljes hónapokra, ahol a díj költségrészt és a nettó díjat is csak a következő időszakban kell felhasználnia (illetve kárigény esetén az ügyfélnek visszatérítenie) minden esetben a teljes havi bruttó díj(ak)at tartalékolja. A bolgár fióktelepnél minden esetben a 2014.03.15. előtti módszertan kerül alkalmazásra.

A csoportos biztosításokra a meg nem szolgáltat díjak tartaléka minden esetben a bruttó díjon alapul.

#### *IV.10.c. Függőkár tartalékok*

##### *IV.10.c.1. Tételes függőkár*

Fordulónapig bekövetkezett és bejelentett károk tartaléka (tételes függőkár): a függő károk tartalékán belül ide tartoznak az adott év december 31-ig bejelentett, rögzített, de a mérleg fordulónapjáig még el nem fogadott károkra megképzett tartalékok.

##### *IV.10.c.2. Bekövetkezett, de be nem jelentett (IBNR) károk tartaléka*

A mérleg fordulónapjáig bekövetkezett, de addig be nem jelentett, a tárgyévre vagy a korábbi évekre vonatkozó károk a be nem jelentett – vagy IBNR – károk. A Tartalékrendelet előírásai alapján a Társaság kifutási háromszög módszerrel határozza meg azon módzatok IBNR tartalékát, amelyeket a biztosító legalább három éve művel és rendelkezésre áll elegendő adat. A többi módzat IBNR tartalékát az elmúlt egy év megszolgált díjának 6%-aként határozza meg a Társaság.

A kifutási háromszöget az egyéni biztosítások esetében az ismertté vált károk darabszámára írja fel a Biztosító, negyedéves bontásban kockázatonként. Az IBNR darabszám meghatározása lánc-létra módszerrel történik. A kapott IBNR darabszámot a megfelelő átlagos kockázatnak kitett összeggel szorozza, amelyet kockázati körönként definiál. Ezzel a módszerrel figyelembe veszi, hogy a szerződés fedezetére rendelkezésre álló egyéb tartalékot felhasználja a kár kifizetésekor, és ezt a részt nem használja fel a kockázatnak kitett összeg meghatározásakor. A költségekre a várható kárügyek darabszáma alapján képez tartalékot.

A csoportos biztosítások esetében a kifutási háromszögbe az ismert károk – szintén negyedéves bontásban – összegszerűen kerülnek bele, mert az egyéninél lényegesen kisebb méretű csoportos portfólió nem szolgáltat elegendő adatot ennél összetettebb számítási módszerhez. A megképzendő tartalék összegének becslését ezután lánc-létra módszerrel határozza meg a Biztosító. A költségekre a várható kárügyek darabszáma alapján képez tartalékot.

#### *IV.10.d. Eredménytől függő díj-visszatérítési tartalék*

A Társaság ezen tartalék keretében képzí meg a tárgyévben a hagyományos (nem unit-linked típusú) termékek matematikai tartalékának befektetése eredményéből az ügyfeleket megillető többlethozam összegét. A fenti hozamok évente egyszer, a tárgyévet követő év júniusában biztosítási összeg emelése formájában (az egyéni díjtartalékok arányában) kerülnek szétosztásra.

A bolgár fióktelep esetében az eredménytől függő díj-visszatérítési tartalékba a matematikai tartalékok befektetésén elért többlethozam a tárgyévet követő év májusában biztosítási összeg emelése formájában (az egyéni díjtartalékok arányában) kerülnek szétosztásra.

#### *IV.10.e. Eredménytől független díj-visszatérítési tartalék*

##### *IV.10.e.1. Csoportos biztosítások kármentességi tartaléka*

Az eredménytől független díj-visszatérítési tartalék a csoportos életbiztosításoknál – a kötvényfeltételekben meghatározottak szerint - alacsony káralakulás esetén a szerződőnek történő díj-visszatérítés fedezetére szolgál.

##### *IV.10.e.2. Egyes kockázati biztosítások díj-visszatérítési tartaléka*

Egyes 2012 és 2014 között értékesített kockázati biztosításoknál (pl. NN401, NN411, NN421, NN431) a Biztosító a tartam során bizonyos időközönként kármentességi díj-visszatérítéseket alkalmaz. Ennek elsődleges oka a kockázati biztosításokra általában jellemző magas törlések lehetőség szerinti csökkentése. A díj-visszatérítés opcionálisan választható komponens (NN912-es kóddal), külön tarifával.

##### *IV.10.e.3. A BACB hitelfedezeti termék eredménytől független díj visszatérítési tartaléka*

A bolgár fióktelep BACB bankon keresztül értékesített, agrárfejlesztési kölcsönökre szóló egyszeri díjas jelzálogterméke esetén a Biztosító eredménytől független díj visszatérítési tartalékot képez, ugyanis a kölcsönnek a biztosítási szerződés lejáratá előtti törlesztése esetén a Biztosító visszafizeti az ügyfélnek a biztosítás hátralévő tartamára jutó arányos bruttó díjat.

##### *IV.10.e.4. Káringadozási tartalék*

A nem-élet jellegű kiegészítő biztosításokra egységesen káringadozási tartalékot képez a Társaság a Tartalékrendelet szerint.

#### *IV.10.f. Törlési tartalék*

Törlési tartalékot az ügyfelekkel szembeni díjköveteléseknek a díjtartalék alacsony összege miatti várhatóan nem fedezhető részére, azaz az ebből fakadó jövőbeni veszteségekre képez a Társaság.

A tartalékképzés alapja a teljes díjhátraléknak a meglévő díjtartalékkal csökkentett értéke, amelyet a Társaság a díjhátralék tartama szerint csoportosít, a tapasztalati úton megállapított törlési valószínűséggel megszorozza, majd a szorzatokat összeadva adódik a megképzett törlési tartalék.

#### *IV.10.g. Befektetésekhez kötött életbiztosítások tartaléka*

Elkülönítve szerepel a befektetéshez kötött (ún. unit-linked típusú) életbiztosítások tartaléka, amely a kötvényfeltételeknek megfelelően, az ügyfelek részére befektetett eszközök piaci értékének felel meg. A különböző eszközalapokhoz tartozó tartalékok kezelése, nyilvántartása egymástól elkülönítve valósul meg.

*IV.10.h. Egyéb biztosítástechnikai tartalékok**IV.10.h.1. Garantált, befektetési egységekhez kötött biztosítások szolgáltatási tartaléka*

A Biztosító a szolgáltatási tartalékot külön számolja ki a halálkár esetén nyújtandó szolgáltatásra, illetve a lejáratí tőke- és hozamgaranciára. A tartalék számítása piac-konzisztens módon történik az aktuális hozamgörbéből származó sztochasztikus, kockázatsemleges hozamok mellett. Ugyanakkor a jövőbeli pénzáramlások esetében aktuáriusi feltételezésekkel él a halálra és a visszavásárlásra vonatkozólag is.

Mivel a garanciát teljes mértékben viszontbiztosítja a Társaság, azaz a szolgáltatási tartalék teljes összegét a viszontbiztosítónak átadja, a mindenkor szolgáltatási tartalék fedezete egy viszontbiztosítóval szembeni követelés.

*IV.10.h.2. Egyes befektetési egységekhez kapcsolt biztosítások lejáratí többletszolgáltatására képzett tartalék*

2010. január 1-től a Társaság egyes unit-linked termékeire lejáratí többletszolgáltatást nyújt. A többletszolgáltatás nyújtásának feltételei a kötvényfeltételekben kerültek rögzítésre. Az érintett termékek köre: NN007, NN017, NN027, NN077 és egyes (jutaléklemondással létrejött) NN037 szerződések.

A Biztosító az emelt szintű szolgáltatás fedezetére szerződésszintű tartalékot képez az egyéb biztosítástechnikai tartalékok között. A hűségbónuszra jogosult szerződésekre a hűségbónusz tartalékát vagyonarányosan építi fel, a kockázatviselési tartam, a kockázatviselésből még hátralévő idő, a lejáratí többletszolgáltatás ismeretében, a várható tartalék jelenértékének előrejelzésével.

*IV.10.h.3. Az NN010, NN011 és NN077-es jelű befektetési egységekhez kapcsolt biztosítások hűségbónusz-tartalékai*

Az első biztosítási évben fizetett rendszeres díjnak tartamtól függő százalékát, meghatározott évfordulókon jóváírja a Biztosító a szerződő számláján a kötvényfeltételek 3. számú mellékletének megfelelően.

A Társaság külön képez tartalékot az úgynevezett rendszeres és a lejáratí hűségbónusz kifizetésekre. A tartalékot a rendszeres hűségbónuszra szakaszonként (rétegenként), prospektíven képezi, tiszta elérési biztosításhoz hasonló elvek alapján. A Biztosító a tartalékban a jövőbeni bevételeket a rendszeres díj arányában veszi figyelembe, amit az egyes tartalékolási szakaszok elején határoz meg, az életbiztosításban alkalmazott nettó díj számításával analóg módon. A Társaság a szokásos halandósági feltételezésen kívül törléssel is számol a tartalék meghatározásánál. A lejáratí hűségbónusz tartalékát a rendszeres hűségbónusz tartalékával párhuzamosan, ugyanazon elvek mentén képezi meg, az egész díjfizetési tartamot egyetlen szakaszként kezelve.

*IV.10.h.4. Egyes csoportos biztosítások szolgáltatási tartaléka*

A csoportos banki biztosítási termékcsomagok időződés- és nem-független átalánydíjjal rendelkeznek. A kockázatközösség összetételének jövőbeni változása veszteségeket eredményezhet, erre képezi meg a Társaság az egyéb biztosítástechnikai tartalékot. A tartalék prospektív elven, a jövőbeni szolgáltatásoknak és bevételeknek biztosításmatematikai elveken alapuló, a mérleg fordulónapjára vonatkozó értéke segítségével, kockázatcsoportonként kerül meghatározásra.

*IV.10.h.5. Bónusz 718 visszatérítési tartaléka*

A 2016. június 1-től értékesített NN718 jelű Visio befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések esetén hűségbónusz jóváírás illeti meg a szerződést a termékfeltételek alapján, ha a Biztosító által meghatározott egyszeri díj kerül megfizetésre. Az egyszeri díj befizetésétől a bónusz jóváírásáig a Biztosító a jóváírandó összegnek megfelelő egyéb biztosítástechnikai tartalékot képez.

#### *IV.10.h.6.      Ügyfélkedvezményes bónusz tartalék*

A 2016. április 11-től értékesített NN127, NN128, NN718 és NN728-as befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződéseket ügyfélkedvezményes bónusz illeti meg egyes esetekben a szerződésekhez tartozó záradék szerint. A Biztosító az emelt szintű szolgáltatás fedezetére szerződésszintű tartalékot képez az egyéb biztosítástechnikai tartalékok között, a tartalék kalkulációja során lineáris feltöltést alkalmaz szerződésenként, a jóváírásra még jogosult szerződések bónusz értéke és az eltelt kötvényévek száma alapján.

#### *IV.10.h.7.      Az NN738, NN748-as jelű befektetési egységekhez kötött biztosítások bónusz tartaléka*

A Biztosító a 2017 szeptemberétől értékesített NN738-as és NN748-as jelű egyszeri díjas unit-linked termékeire bónusz jóváírást teljesít a kötvényfeltételhez tartozó Különös Feltételekben meghatározottak szerint. A bónusz jóváírására akkor jogosult a szerződés, ha az egyszeri díj befizetésre került és a szerződés a jóváírásra jogosult évfordulók időpontjában érvényben van. A bónusz alapját a szerződés egyszeri díja és a felhalmozási egységek terhére történt részleges visszavásárlások különbsége adja meg. A Biztosító a bónusz fedezetére szerződésszintű tartalékot képez az egyéb biztosítástechnikai tartalékok között.

#### *IV.11.            Céltartalékok*

A Társaság a számvitelről szóló törvénynek megfelelően céltartalékot képez az alábbi jogcímenek:

1. ***várható kötelezettség*** (a Sztv. 41. § (1) bekezdése alapján) az alábbi esetekben képez céltartalékot a Társaság:

- garanciális és függő (pl.: kezességvállalás, bizonytalan kimenetelű peres ügyek, biztos jövőbeni fizetési) kötelezettségek;
- Korengedményes nyugdíj;
- végkielégítés;
- hűségbónusz;
- a bolgár törvények szerint a nyugdíjba vonuló munkavállalóknak kötelezően fizetendő egyszeri összeg

##### **Hűségbónusz:**

A Társaság céltartalékot képez a szerződött partnereknek 2005. évtől esedékes hűségbónusz összegére. A bónuszra az a szerződött partner jogosult, aki 10 teljes naptári éve folyamatos főtvevényességű megbízási jogviszonyban áll a Társasággal.

A hűségbónusz kalkuláció alapja a múltban kifizetett jutalékok, valamint a szerződött partnerek fluktuációjára vonatkozó feltételezések, amelyek az elmúlt közel húsz év tapasztalatára épülő megmaradási rátákra épülnek. 2015. január 1-től a hűségbónusz alapját csak a szerzési típusú jutalékok képezik.

A hatályban lévő szabályzat szerint, az adott üzleti évhez kapcsolódóan a szerződött partneri szinten egy meghatározott szintű, 80 százalék mértékű tervteljesítés szükséges a hűségbónuszra való jogosultság megszerzéséhez. A fizetendő összeg a kifizetés évét megelőző 11. évben a szerződött partnernek fizetett jutalék 10 százalékának hozammal növelt értéke. Továbbá extra hűségbónuszra jogosult az a szerződött partner, aki eléri a nyugdíjkorhatárt, és 10 teljes naptári éve folyamatos jogviszonyban áll a Társasággal. Ebben az esetben jogosult a kifizetés évét megelőző 10 évben számára kifizetett jutalék 10 százalékának hozammal növelt értékére. Ez a kifizetés a 60. életév betöltését követő év elején esedékes.

A kifizetett jutalékok pénzneme alapján külön kezeli a Társaság a forintban és euróban kifizetett jutalékokat. A hozammal növelt összeg kiszámítása során kap szerepet ez a szétválasztás, amennyiben a forintban történő kifizetések esetén a BNNH3 portfólió, míg eurós kifizetéseknél a BNNH8 portfólió hozama képezi a hozamszámítás alapját.

Bolgár fióktelep nyugdíjba vonuló munkavállalóinak fizetendő összeg:

2008-tól a Biztosító céltartalékot képez a bolgár törvények szerint a nyugdíjba vonuló munkavállalóknak fizetendő egyszeri kifizetések várható összegére. Ennek oka a bolgár munkaügyi szabályozásban bekövetkezett változás, amely szerint a nyugdíjba vonuló, öregségi nyugdíjra jogosult munkavállalók számára a vállalatok kötelesek kifizetni hat havi (a vállalatnál eltöltött 10 évet meghaladó munkaviszony esetén), illetve kéthavi bruttó bért (a vállalatnál eltöltött 10 évet el nem érő munkaviszony esetén). E kifizetés egyszeri, törvényi alapja a Bulgáriai Köztársaság Munkatörvénykönyve 222. paragrafusának (3) bekezdése.

A céltartalék évente egyszer, a legalább egy éve munkaviszonyban álló munkatársak bérét figyelembe véve kerül meghatározásra. A számítás alapja hat havi bruttó bér jelenértékeikének (diszkontláb a jegybanki alapkamat) időarányos része (a cégnél töltött és a nyugdíjba vonulásig hátralévő idő aránya), amelynek 95 százalékára képez céltartalékot a Társaság.

2. **jövőbeni költség** címén (a Sztv. 41. § (2) bekezdése alapján), 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. E választási lehetőséggel élve a Társaság céltartalékot képez mindazon jövőbeni költségekre, amelyek megfelelnek a fent említett követelményeknek. A Társaság a céltartalék képzés szempontjából jelentősnek minősítést egyedileg kezeli. A tárgyidőszakban megkeresett, de csak valamely további feltétel fennállása esetén kifizethető jutalékok összege is céltartalékként kerül kimutatásra. A céltartalék az összeg jutalékként történő számfejtésével egyidőben kerül feloldásra. A céltartalék összegét az értékesítési terület illetékes munkatársai számítják ki és adják át a számviteli osztálynak.
3. **egyéb céltartalék** mérleg sorban szerepelhetnek az egyéb, külön kormányrendelettel előírt további céltartalékok is (a Sztv. 41. § (6) bekezdése alapján).

#### IV.12. Díjbevétel

A díjbevétel elszámolása a számviteli törvény, valamint a 192/2000. (XI.24.) kormányrendelet előírásainak megfelelően történik. A Társaság díjbevételét folyamatosan, az érvényes szerződések szerinti esedékesség időpontjában számolja el és a szerződő által fizetendő, engedményekkel csökkentett díjat mutatja ki eredmény-kimutatásában díjelőírásként. Ennek megfelelően nem számít díjbevételnek a díjmentesített szerződések díja, valamint a többlethozam visszatérítésként kiosztott összeg. A befektetéshez kötött életbiztosítások esetében a Társaság 1999. évvel bezáróan a díjbevételt a pénzügyi realizálás időpontjában számolta el, 2000. évtől ezen életbiztosítások esetében is folyamatosan számolja el a díjbevételt a szerződések szerinti esedékesség időpontjában.

A Társaság a 2004. júliustól értékesített unit-linked Élet Plusz, Csemete termék és a 2008 szeptemberétől értékesített Génion termék díjait, illetve a bolgár fióktelep unit-linked termékeinek díjbevételét a pénzügyi realizálás időpontjában számolja el.

A 192/2000. kormányrendelet előírásának megfelelően (Az eredménykimutatás egyes tételeire vonatkozó előírások, Bruttó díj, b) pont) a Társaság elszámolja a mérlegfordulónapon érvényes szerződések mérlegfordulónapi esedékes, de pénzügyileg még nem realizált díjbevételét.

Az euró alapú unit-linked és hagyományos termékek és a bolgár fióktelep díjbevételei az előírás napján érvényes MNB árfolyamon kerülnek értékelésre.

#### *IV.13. Bejelentett károk elszámolása*

A tárgyidőszakban bekövetkezett károkat a bejelentést követően a Társaság a nyilvántartásában rögzíti. Amennyiben az elbírálást követően a kár elfogadásra kerül, az elfogadott kár összege feladásra kerül a főkönyvbe, mint „Kötvénytulajdonosokkal szembeni rövid lejáratú kötelezettség”.

Azok a károk, amelyek az időszak lezárásakor a Társaság nyilvántartásában már rögzítettek, de még el nem fogadottak, a függő károk tartalékának képezik részét.

Az eredetileg idegen pénznemben denominált károk (euró alapú unit-linked és tradicionális termékek és a bolgár fióktelep szerződéséhez kapcsolódó károk) értékelése a kár elfogadásának napján érvényes MNB árfolyamon történik.

#### *IV.14. Szerzési, igazgatási, kárrendezési, befektetési és egyéb költségek elkülönítése*

A tárgyévben felmerült költségek összegének felosztása az 192/2000. (XI.24.) számú kormányrendeletnek megfelelően havonta történik. A költségek első lépésben az élet és nem-élet biztosítási ágak között kerül felosztásra, második lépésben az elkülönült ágakhoz kapcsolódó költségek felosztásra kerülnek szerzési, igazgatási, kárrendezési, befektetési és egyéb költségekre az eredménykimutatás megfelelő soraihoz a Társaság által készített kalkulációs séma alapján.

#### *IV.15. Viszontbiztosítás elszámolása*

A Biztosító az ügyfélnek nyújtott garancia unit-linked befektetésekkel nem fedezett részére megképezi a garanciára vonatkozó szolgáltatási tartalékot, mind az egyszeri, mind a rendszeres díjas (NN737, NN747, NN93A, NN037, NN047, NN057, NN087 jelű) garantált unit-linked termékek esetében. A tartalék fedezete az NN Re viszontbiztosítóval kötött viszontbiztosítási szerződés alapján viszontbiztosításba adott tartalékrész, amely a teljes megképzett szolgáltatási tartalék értékével egyezik meg. Az életbiztosítási tartalékból a viszontbiztosításba adott ügyletekre megképzett tartalékrész a mérleg D/III., „Viszontbiztosítóra jutó tartalékrész az életbiztosítási tartalékból” során kerül kimutatásra. A Biztosító többi viszontbiztosítási szerződéséhez kapcsolódóan nincs viszontbiztosítóra jutó tartalékrész.

#### *IV.16. Biztosítástechnikai eredmény és befektetési eredmény közötti átvezetés*

Az eredmény-kimutatásban a biztosítástechnikai tartalékokon elért hozamokat elsődlegesen a biztosítástechnikai eredménybe kell sorolni. A 192/2000 (XI.24) kormányrendelet 9.§ (1-6) bekezdései szerint: Ha az (1) bekezdés szerinti bevételek meghaladják a (2) bekezdés szerinti ráfordításokat, a biztosító - saját döntésétől függően - átvezetheti a többlet egy részét vagy teljes összegét a C/05. Életbiztosításból allokált befektetési bevétel sorra. A 2017. évtől kezdődően a Biztosító nem él ezzel a választási lehetőséggel, így a biztosítástechnikai eredmény és a befektetési eredmény között nem történik átvezetés.

A bolgár fióktelep teljes befektetési eredménye szintén a biztosítástechnikai eredményben kerül kimutatásra.

#### IV.17. *Nem biztosítási tevékenység*

A Biztosító a mérlegében az alábbi nem biztosítási tevékenységeket emeli ki:

- OKJ-s oktatási tevékenység,
- banki hiteltermékek (ERSTE, BB, CIB) értékesítése (hpt. szerinti bankügynöki tevékenység),
- lakás-takarékpénztári megtakarítások (Erste LTP) értékesítése,
- más biztosítók nem-életbiztosítási termékeinek értékesítése,
- iroda, irodagép használat utáni bérleti díj és telefondíj ügynököknek való továbbszámlázása,
- a Csoporthoz tartozó vállalatoknál teljesített kirendelés,
- közvetített szolgáltatások.

A nem biztosítási tevékenységekhez kapcsolódó tételekhez a főkönyvben meghatározott költséghelyek, költségviselők és főkönyvi számok rendelhetők. Az olyan főkönyvi számok esetében, amelyeken biztosítási és nem biztosítási tevékenység is megjelenik, arányszámok segítségével kerülnek megosztásra a tételek. Ezek az arányszámok elsődlegesen azon alapulnak, hogy a Biztosító alkalmazottai milyen arányban foglalkoznak nem biztosítási tevékenységgel. Bizonyos tételeknél ráfordítás, bevétel, és eredmény arányában történik a szétválasztás.



## V. A mérlegbeszámoló egyes tételeinek részletezése

Ez a fejezet azon mérlegtételek részletezését tartalmazza, amelyekkel kapcsolatban ezt a számvitelről szóló törvény előírja. A nyitó tételek a 2020. január 1-i, a záró tételek a 2020. december 31-i állapotot mutatják.

### V.1. Immateriális javak megbontása

Megnevezés (millió forint)	2019.12.31.	Ebből Bolgár	2020.12.31.	Ebből Bolgár
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0
Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0
Biztosítási állomány átruházásáért fizetett díjak	0	0	0	0
Egyéb immateriális javak	1 258	91	1 264	130
Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0	0
Fióktelep értékesítés miatti értékvesztés	0	0	-130	-130
<b>Összesen</b>	<b>1 258</b>	<b>91</b>	<b>1 134</b>	<b>0</b>

#### V.1.a. Saját előállítású immateriális javak aktivált értéke

Az NN Biztosító saját előállítású eszközök aktivált értékeként az adott évben felmerült bérköltséget és járulékait számolja el. 2020. évben a Társaság nem aktivált saját előállítású immateriális javakat, a záró bruttó aktivált érték állomány 1.858 millió forint. Ezen költségek összege a teljes bérköltséghez viszonyítva nem jelentős.

### V.2. Ingatlanok

A Társaság egy saját tulajdonú ingatlannal rendelkezik, mind a bruttó, mind a nettó értéke 49 millió forint.

### V.3. Befektetések kapcsolt vállalkozásokban

A tulajdoni részesedéssel nem rendelkezik a Társaság. Az NN Pénzügyi Tanácsadó Kft. végelszámolása lezajlott és a társaság törlésre került 2020. március 18-án.

### V.4. Hagyományos befektetések értékelése

A Társaság befektetési politikája változatlanul az ügyfelek érdekeit szem előtt tartva, a biztonságra és a kockázat minimalizálására épül. A befektetési tevékenység két oldalról is szabályozott, hiszen nemcsak a Bit előírásainak kell megfelelni (a biztosítástechnikai tartalékok portfóliójának kialakítása szempontjából), hanem az anyavállalat által meghatározott irányelveket is be kell tartani.

A hagyományos portfóliók tekintetében fontos megemlíteni, hogy 2020. február 1-jétől lehetőség van a Befektetési politikában meghatározottak alapján forintban denominált befektetésre ajánlott minősítésű vállalati kötvények, jelzáloglevelek, banki kötvények vásárlására.

A fenti szabályozások értelmében a Társaság a hagyományos portfóliókba elsősorban állampapírokat, kiemelkedő fedezettel bíró, jó minőségű jelzálogleveleket, vállalati kötvényeket, illetve banki kötvényeket vásárol, továbbá bankbetéteket helyez el.

#### V.4.a. A hagyományos portfóliók befektetési jelentése

Az alábbi táblázat a Biztosító befektetett eszközeit mutatja nettó vételáron:

(millió forint)	2019.12.31	Ebből Bolgár	2020.12.31	Ebből Bolgár	Arány
Részvények	3				0%
Vállalati kötvények			3 612	0	2%
Állampapírok	135 891	14 620	147 487	17 645	98%
- Diszkont kincstárjegyek	0	0	611	0	0%
- Államkötvények	135 891	14 620	146 876	17 645	97%
<b>Összesen</b>	<b>135 894</b>	<b>14 620</b>	<b>151 098</b>	<b>17 645</b>	<b>100%</b>

Az alábbi táblázat a befektetett eszközöket mutatja (hagyományos biztosítások) az elhatárolt, megkeresett hozamokkal (összesen 2.795 millió forint) növelt értéken, vagyis annak megfelelően, hogy a Társaság teljes eszközállományából mekkora részt képviselnek.

(millió forint)	2019.12.31	Ebből Bolgár	2020.12.31	Ebből Bolgár	Arány
Részvények	3		0	0	
Vállalti kötvények			3 629	0	2%
Állampapírok	138 937	14 675	150 265	17 666	98%
Diszkont kincstárjegyek	0	0	611	0	0%
Államkötvények	138 937	14 675	149 653	17 666	97%
<b>Összesen</b>	<b>138 940</b>	<b>14 675</b>	<b>153 894</b>	<b>17 666</b>	<b>100%</b>

#### V.4.b. A hagyományos portfóliókon elért hozam

A magyarországi tevékenység tekintetében a befektetett eszközök könyv szerinti értéket figyelembe vevő növekedési rátája 4,69 százalékra csökkent a tavalyi 4,76 %-hoz képest. A bolgár fióktelep hagyományos befektetésein – forint alapon, a devizaárfolyam-változásokból eredő átértékeléseket is figyelembe véve 13,56 százalékos éves átlaghozamot realizált. A devizaárfolyam-változások hatását kiszűrve 3,87 százalékos éves átlaghozamot ért el a portfólió.

#### V.4.c. Hitelkockázati szempontból kockázatmentesnek minősített értékpapírok

A IV.3.b. pontban meghatározott hitelkockázati szempontból kockázatmentesnek tekintett értékpapírok állománya az elhatárolt, megkeresett hozamokkal növelt értéken a bolgár fióktelep papírjaival együtt, millió forintban:

Papír típus	2019.12.31	2020.12.31
Diszkont kincstárjegyek	0	611
Kamatkozó állampapírok	138 937	149 653
<b>Összesen</b>	<b>138 937</b>	<b>150 265</b>

#### V.5. Biztosítási kötvénykölcsonök állományváltozása

A Társaság a maradékjogokkal rendelkező hagyományos életbiztosítási szerződések díjtartaléka, illetve a unit-linked biztosítások felhalmozási egységeinek terhére az Általános Életbiztosítási Szabályzatban meghatározott módon egy év (360 nap) futamidőre kölcsönt nyújthat a szerződőnek.

A Társaság a szerződő kötvénykölcson felvételére vonatkozó igényét akkor fogadja el, ha a kölcsönigénylés időpontjában (a kölcsönszerződés aláírásakor) a szerződésnek nincs díjhátraléka vagy még vissza nem fizetett kölcsöne.

A bolgár fióktelep 2009-től nyújt kötvénykölcson.

Megnevezés	Nyitó	Ebből Bolgár	Növekedés	Ebből Bolgár	Csökkenés	Ebből Bolgár	Záró	Ebből Bolgár
<b>Érték (millió Ft)</b>	890	281	764	148	719	71	935	358
<b>Darabszám</b>	1 985	910	533	172	463	12	2 055	1 070

#### V.6. A unit-linked alapok befektetési jelentése

A unit-linked termékek eszközállományában a kötvényeken, bankbetéteken és pénzeszközökön kívül részvények, valamint befektetési alapok által kibocsátott befektetésjegyek találhatók. Az alábbi táblázat az összes unit-linked eszközalap befektetett eszközeit mutatja piaci értéken millió forintban, termékcsoportonként:

Termékcsop	2019.12.31	EUR eszközalapok	HUF eszközalapok	Bolgár UL	2020.12.31
Befektetési jegyek	246 916	164 504	116 501	10 919	291 925
Részvények	8 255	0	6 626	0	6 626
Állampapírok	12 159	0	10 228	0	10 228
Diszkont kincstárjegy	0	0	569	0	569
Államkötvények	12 159	0	9 660	0	9 660
Készpénz	4 701	1 862	2 261	177	4 301
<b>Összesen</b>	<b>272 032</b>	<b>166 367</b>	<b>135 617</b>	<b>11 096</b>	<b>313 081</b>

Az alábbi táblázat az összes unit-linked eszközalap befektetett eszközeit mutatja nettó vételáron millió forintban:

Termékcsop	2019.12.31	EUR eszközalapok	HUF eszközalapok	Bolgár UL	2020.12.31
Befektetési jegyek	206 468	124 043	92 786	7 792	224 621
Részvények	5 391	0	5 157	0	5 157
Állampapírok összesen	11 797	0	9 886	0	9 886
Diszkont kincstárjegyek	0	0	564	0	564
Államkötvények	11 797	0	9 322	0	9 322
Készpénz	4 694	1 862	2 260	177	4 300
<b>Összesen</b>	<b>228 351</b>	<b>125 906</b>	<b>110 089</b>	<b>7 969</b>	<b>243 964</b>

## V.6.a. A unit-linked eszközalapok hozama

Forintban denominált eszközalap megnevezése	Hozam % 2019.12.31	Hozam % 2020.12.31
Aktív hozamfigyelő vegyes eszközalap - A sorozat	3,77%	0,64%
Biztonság vegyes alapok eszközalapja	9,06%	3,72%
Céldátum 2030 vegyes eszközalap	12,02%	1,50%
Céldátum 2035 vegyes eszközalap	13,06%	3,50%
Céldátum 2040 vegyes eszközalap	15,00%	6,49%
Céldátum 2045 vegyes eszközalap	17,34%	10,63%
Céldátum 2050 vegyes eszközalap *	4,91% *	12,98%
Dinamikus vegyes alapok eszközalapja	20,66%	10,30%
Egyensúly vegyes alapok eszközalapja	13,22%	7,02%
Energia szektor részvény eszközalap	10,55%	-31,90%
Európai ingatlankezelés részvény eszközalapja	28,02%	-8,12%
Európai részvény eszközalap	26,38%	5,66%
Európai részvény ESG eszközalap ***	-	10,32%
Európai vállalati kötvény eszközalap	6,26%	10,46%
Fejlődő ázsiai részvény eszközalap	24,68%	21,54%
Fejlődő piaci részvény ESG eszközalap ***	-	0,52%
Globális lendület részvény eszközalap	32,48%	24,35%
Harmonikus vegyes alapok eszközalapja	13,47%	6,61%
Hazai pénzügyi eszközalap	-0,17%	-0,77%
Információtechnológia részvény eszközalap	40,99%	52,97%
IT szektor részvény eszközalap	40,60%	51,89%
Kínai részvény eszközalap	36,16%	32,13%
Konzervatív vegyes alapok eszközalapja	9,14%	3,33%
Kötvény eszközalap	4,63%	-0,34%
Lendület vegyes alapok eszközalapja	20,66%	10,59%
Magyar Kötvény eszközalap	5,02%	0,15%
Magyar kötvénypiaci eszközalap	5,24%	0,43%
Magyar pénzügyi eszközalap	-0,27%	-0,89%
Magyar részvény eszközalap	18,34%	-10,68%
Magyar részvénytőkei eszközalap	18,87%	-10,17%
Megatrend részvény ESG eszközalap ***	-	9,48%
Nemzetközi egészségügyi részvény eszközalap ***	-	8,53%
Nemzetközi részvénytőkei eszközalap	28,31%	4,19%
Pénzügyi eszközalap	-0,87%	-0,95%
Részvény eszközalap	18,25%	-10,84%
Telekommunikáció részvény eszközalap **	16,41% **	-
Kommunikációs szektor részvény eszközalap *	1,62% *	21,07%
Nemzetközi kötvény eszközalap	6,50%	12,25%
USA részvény ESG eszközalap ***	-	7,35%

\* 2019-ben nyitott eszközalap, nem évesített hozamadat

\*\* 2019-ben bezárásra került eszközalap, nem évesített hozamadat

\*\*\* 2020-ban nyitott eszközalap, nem évesített hozamadat

Euróban denominált eszközalap megnevezése (Hozam %)	2019.12.31.	2020.12.31.
€P Európai kötvény eszközalap	5,12%	1,24%
€P Európai magas osztalékú részvényekbe fektető eszközalap	21,44%	-6,00%
€P Fenntartható növekedés részvény eszközalap	35,71%	21,86%
€P Japán részvény eszközalap	22,05%	-6,67%
€P Öt Kontinens befektetés részvény eszközalap	26,27%	5,32%
€P USA részvény eszközalap	30,97%	2,19%
Aktív hozamfigyelő kötvény eszközalap – B sorozat	2,36%	0,50%
Aktív hozamfigyelő vegyes eszközalap	3,17%	0,07%
Aktív hozamfigyelő vegyes eszközalap – D sorozat	2,75%	-0,10%
Aktív hozamfigyelő prémium vegyes eszközalap – B sorozat	5,52%	-0,65%
Ázsia kötvény eszközalap	13,72%	-6,35%
Céldátum 2025 vegyes eszközalap	6,82%	0,14%
Céldátum 2030 vegyes eszközalap	10,83%	0,25%
Céldátum 2035 vegyes eszközalap	12,61%	1,86%
Céldátum 2040 vegyes eszközalap	14,74%	4,53%
Céldátum 2045 vegyes eszközalap *	5,05% *	6,32%
Európai kötvény eszközalap – B sorozat	5,43%	1,52%
Euró Likviditás eszközalap – B sorozat	-0,88%	-0,95%
Euró Likviditás eszközalap – D sorozat	-0,87%	-0,93%
Európai kötvény eszközalap – D sorozat	5,76%	1,79%
Európai ingatlankezelő részvény eszközalapja	24,55%	-17,04%
Európai részvény eszközalap	22,88%	-4,44%
Európai vállalati kötvény eszközalap	5,25%	2,79%
Euró-zóna részvény eszközalap	22,13%	-4,52%
Euró-zóna vállalati kötvény eszközalap	4,92%	2,41%
Fejlődő ázsiai részvény eszközalap	21,43%	10,29%
Fejlődő európai régió részvény eszközalap	36,97%	-14,48%
Fejlődő részvénytőzsdák magas osztalékú eszközalapja	12,52%	9,63%
Fenntartható növekedés részvény eszközalap	36,10%	22,84%
Globális egészségügyi részvény eszközalap	13,82%	12,63%
Globális élelmiszeripari részvény eszközalap	17,83%	2,29%
Globális ingatlankezelő részvény eszközalapja	20,03%	-17,46%
Globális növekedési részvény eszközalap	29,76%	12,76%
IT szektor részvény eszközalap	36,87%	37,17%
Kiegyensúlyozott vegyes eszközalap – D sorozat	14,52%	5,05%
Kiemelt védelmű vegyes eszközalap	3,26%	-4,12%
Kínai részvény eszközalap	32,12%	19,58%
Latin-amerikai részvény eszközalap	22,67%	-22,08%
Magas kötvénymarányú vegyes eszközalap – D sorozat	8,58%	4,24%
Magas védelmű vegyes eszközalap	3,66%	-3,68%
Megatrend részvény ESG eszközalap **	-	10,49%
Nemzetközi egészségügyi részvény eszközalap	13,23%	12,11%
Nemzetközi kötvény eszközalap	3,57%	1,82%
Nyersanyagpiaci részvény eszközalap	25,56%	8,08%
Nemzetközi részvénytőzsdai ESG eszközalap **	-	9,88%
Presztízs- és luxus szektor részvény eszközalap	33,44%	21,05%
Presztízs- és luxusmárkák részvény eszközalapja	34,18%	22,08%
USA részvény eszközalap	31,56%	3,45%
USA részvénytőzsdai eszközalap	30,62%	3,08%

\* 2019-ben nyitott eszközalap, nem évesített hozamadat

\*\* 2020-ban nyitott eszközalap, nem évesített hozamadat

A bulgáriai alapok hozamai euróban:

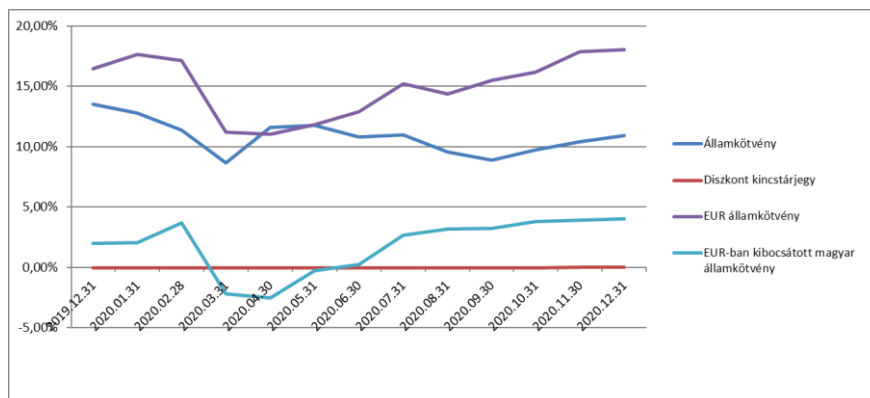
Eszközalap neve	Hozam (%) 2019.12.31	Hozam (%) 2020.12.31
UL Aggressive eszközalap	15,84%	11,64%
UL Balanced eszközalap	11,05%	9,24%
UL Defensive eszközalap	6,42%	6,89%
UL Money Market eszközalap	-0,39%	-0,37%
UL Commodity eszközalap	1,90%	0,42%
UL Protected Mix 70 eszközalap	3,44%	-2,76%
UL Aggressive PRO eszközalap	21,28%	14,68%
UL Balanced PRO eszközalap	13,58%	10,62%
UL Defensive PRO eszközalap	7,09%	7,50%
UL Money Market PRO eszközalap	-0,16%	-0,35%
UL Commodity PRO eszközalap	1,52%	-0,41%
UL ETL DE eszközalap	20,94%	0,74%
UL ETL US eszközalap	22,84%	12,53%
UL ETL IT eszközalap	46,32%	28,48%
UL Asian eszközalap *	-	11,64%
UL Sustainable eszközalap *	-	14,12%

\*2020-ban nyitott eszközalap, nem évesített hozam

#### V.6.b. Befektetések mérlegcsoport piaci értékének vizsgálata

2020. évben az NN Biztosító Zrt. B) Befektetések mérlegcsoportjában nyilvántartott befektetések nettó piaci értéke 171.659 millió forint.

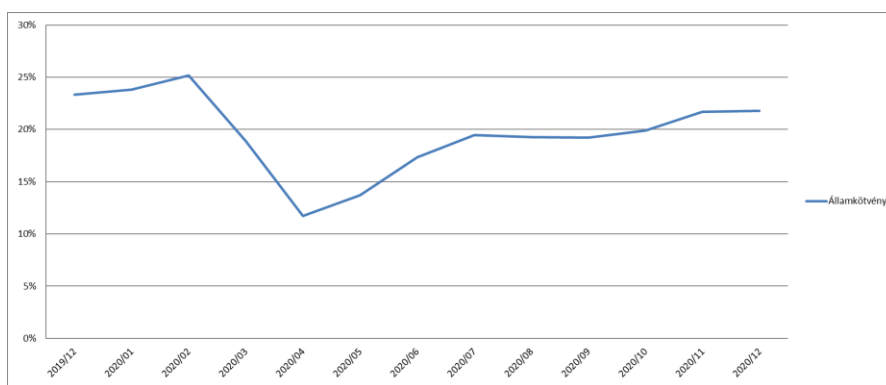
Az alábbi grafikon a V.4. fejezetben vizsgált befektetések nettó piaci értékének (elhatárolt kamat nélkül) valamint az elhatárolt vételkori árfolyam-különbsézzel korrigált nettó vételárának kapcsolatát mutatja be értékpapír típusonként a hó végi állományértékek alapján a 2020. január 1 - 2020. december 31. időszakra vonatkozóan.



A számítás menete: Nettó piaci érték/ (Nettó vételár+-beszerzéstől a mérleg fordulónapjáig terjedő időszakra jutó elhatárolt árfolyam különbszet) -1.

2020-ban a diszkontkincstárjegyek esetében a nettó piaci érték és a korrigált nettó vételár gyakorlatilag megegyezett, mivel rövid lejáratú papírokról van szó. Az értékpapír-állomány legnagyobb részét kitevő forintban denominált magyar állampapírok esetében a vizsgált időszakban leértékelési veszély nem merült fel, mert nem volt jelentős és tartós eltérés a könyv szerinti és a piaci érték között.

A következő grafikon a bolgár fióktelep befektetéseire vonatkozólag mutatja be a nettó piaci érték (elhatárolt kamat nélkül), valamint az elhatárolt vételkori árfolyam-különbszettel korrigált nettó vételárának kapcsolatát a hó végi állományértékek alapján a 2020. január 1 - 2020. december 31. időszakra vonatkozóan. Az államkötvények nettó piaci értéke az év során végig meghaladta a bekerülési értéket.



#### V.6.c. Követelések biztosítási kötvénytulajdonosoktól

A Biztosító követeléseit a biztosítási kötvénytulajdonosok felé az alábbi táblázat mutatja:

Megnevezés (millió forint)	Összeg 2019.12.31	Ebből Bolgár	Összeg 2020.12.31	Ebből Bolgár
Követelések a biztosítási kötvénytulajdonosoktól	3 208	265	3 516	380
<b>Összesen</b>	<b>3 208</b>	<b>265</b>	<b>3 516</b>	<b>380</b>

#### V.7. Jutalék visszairásból eredő követelések

Mérleg Követelések Biztosítási üzletkötőktől elnevezésű sorból a legjelentősebb elem a jutalék visszairásból eredő követelések, melyek alakulását az alábbi táblázat adatai mutatják:

Megnevezés (adatok millió forint)	Nyitó 2019.12.31	Ebből Bolgár	Változás	Ebből Bolgár	Záró 2020.12.31	Ebből Bolgár
Jutalékkövetelés	1 711	254	-4	31	1 707	285
Értékvesztés	1 552	249	-5	26	1 547	275
<b>Nettó összesen</b>	<b>159</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>5</b>	<b>160</b>	<b>10</b>

#### V.8. Viszontbiztosítóra jutó tartalékrész az életbiztosítási tartalékból

A garantált unit-linked termékekhez kapcsolódó viszontbiztosítási szerződés alapján 2020 év végén a Társaság 3.597 millió forint viszontbiztosítóval szemben fennálló követelést mutat ki a mérleg D) III. 'Viszontbiztosítóra jutó tartalékrész az életbiztosítási tartalékból' során, ami 1.112 millió forint növekedést jelent az előző év végéhez képest. A jelentős növekedés oka elsősorban az eurós hozamgörbe lefelé tolódása és a forint euróval szembeni gyengülése volt, melyet részben ellensúlyozott a befektetési alapok árfolyamnövekedése. A fennálló egyenleg 100%-ban a magyar entitáshoz kapcsolódik. Az NN Re Standard&Poor's hitelminősítői besorolása 2020.12.31-re vonatkozóan 'A', ezért a viszontbiztosítóval szemben fennálló követelés teljes összege figyelembe vehető a tartalék fedezeteként.

#### V.9. Egyéb követelések

Megnevezés (millió forint)	2019.12.31	Ebből Bolgár	2020.12.31	Ebből Bolgár
Unit-Linked alapokkal szembeni követelés	293	0	344	0
Repo értékpapír			11	0
Egyéb különféle követelések	164	3	358	1
Munkavállalókkal szembeni követelések	121	119	79	50
Vevői követelések	53	0	152	0
Szállítóknak adott előleg	52	0	90	0
Egyéb követelések értékvesztése és	-8	0	-8	0
Költségvetéssel szembeni követelések	51	27	8	3
<b>Összesen</b>	<b>726</b>	<b>149</b>	<b>1 034</b>	<b>54</b>

Az egyéb követelésekre 2020-ban értékvesztés elszámolás és visszairás nem történt. Az év végi állomány 6 millió forint vevő követelésre, és 2 millió forint egyéb követelésre képzett értékvesztést tartalmaz.

#### V.10. Aktív időbeli elhatárolások

Megnevezés (millió forint)	2019.12.31	Ebből Bolgár	2020.12.31	Ebből Bolgár
Kamatok	5 122	342	5 059	419
Halasztott életbiztosítási szerzési	12 533	282	13 839	0
Bérleti díjak	20	0	20	0
Unit-Linked felhalmozott adósság	8	0	9	0
Egyéb aktív időbeli elhatárolások	235	18	224	16
<b>Összesen</b>	<b>17 918</b>	<b>642</b>	<b>19 151</b>	<b>435</b>



#### V.11. Az életbiztosítási tartalékokból levont szerzési költségek

A Társaság a módoszatervben foglaltaknak megfelelően zillmerezzi matematikai tartalékait. A mérlegben a zillmerezett tartalékot jeleníti meg, azonban kiszámítja a tartalék értékét a zillmerezési eljárás nélkül is, ez utóbbit a mérlegben nem jeleníti meg. A zillmerezett és a nem zillmerezett matematikai tartalékok, illetve ezek különbségének alakulását az alábbi táblázat szemlélteti:

	2019.12.31.	Ebből Bolgár	2020.12.31.	Ebből Bolgár	Változás	Ebből Bolgár
Zillmerezett tartalék	128,781	14,016	135,577	16,698	6,796	2,682
Zillmerezés nélküli tartalék	130,785	14,524	137,381	17,190	6,596	2,666
Különbség	2,004	508	1,804	492	-200	-16

A befektetéshez kötött életbiztosítások esetében a szerzési költségek fedezetére a tartalékok képzésénél figyelembe vett elvonások alakulását az alábbi táblázat mutatja be:

Megnevezés (millió forint)	2019.12.31	2020.12.31	Változás (%)
Magyar	1 553	1 940	24,9%
Bolgár	92	32	-65,2%
<b>Összesen</b>	<b>1 645</b>	<b>1 972</b>	<b>19,9%</b>

#### V.12. Szerzési költségek elhatárolása

Az alábbi táblázat a 2020-ban elhatárolt szerzési költség állományváltozását mutatja be a fióktelep értékesítése miatti leírások hatása nélkül.

Szerzési költség (millió Ft)	Teljes	Magyar	Bolgár
<b>2019. év végén elhatárolt állomány</b>	<b>12 533</b>	<b>12 251</b>	<b>282</b>
2020. állományváltozás	1 716	1 587	129
2020. évben elhatárolás feloldás	-2 973	-2 938	-34
2020. évben elhatárolás képzés	4 689	4 526	163
<b>2020. év végén elhatárolt állomány</b>	<b>14 249</b>	<b>13 839</b>	<b>411</b>

2018. január 1-től a Társaság a unit-linked termékei esetén is szerződés szintű elhatárolásra tért át, az amortizáció a díjfizetési tartam alatt folyamatosan történik, a megszűnő szerződésekre pedig a teljes elhatárolás leírásra kerül. A hagyományos termékek és néhány baleseti kiegészítő biztosítás esetén a szerzési költség elhatárolás már 2016. január 1 óta szerződés szinten történik. 2016. évtől kezdődően a jutalékon felüli egyéb szerzési költségek becslésére egy tapasztalati alapon felállított százalékos használat a Biztosító, melynek megfelelősége negyedévente felülvizsgálatra kerül. A Biztosító felülvizsgálta az egyéb szerzési költségek szerzéshez kapcsolódó elemeit és 2020. január 1-től hatályosan 3 százalékra módosította a korábban használt kulcsot.

Az NN Biztosító bolgár fióktelepe által eladott biztosítási szerződésekre vonatkozóan elvégzett IFRS szerinti tartalék megfelelőségi teszt eredménye alapján a Biztosító a 2017 áprilisa óta értékesített rendszeres díjas unit-linked (NNPro) szerződések vonatkozásában elhatárolja a szerzési költségeit. 2020. december 31-én az elhatárolt szerzési költségek teljes állománya leírásra került a bolgár fióktelep értékesítése miatt, tekintettel arra, hogy az elhatárolt szerzési költség a szerződéses vételárból nem térül meg.

### V.13. A saját tőke alakulása

A saját tőke változását az alábbi táblázat millió forintban megadva tartalmazza:

	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Eredmény- tartalék	Adózott eredmény	Saját tőke
<b>Nyitó (2020.12.31.)</b>	5 435	122	11 268	3 032	19 857
Előző évi adózott eredmény átvezetése			3 032	-3 032	0
Tárgyévi adózott eredmény				2 554	2 554
Osztalék kifizetés			0		0
<b>Záró (2020.12.31.)</b>	<b>5 435</b>	<b>122</b>	<b>14 300</b>	<b>2 554</b>	<b>22 411</b>

2020. évben a saját tőke a 2020. évi eredménnyel változott.

### V.14. Tartalékok

#### V.14.a. Matematikai tartalék

##### V.14.a.1. Életbiztosítási díjtartalék és a befektetési egységekhez kötött életbiztosítások tartaléka

Jelen mellékletben a Tartalékrendelet tagolásához illeszkedően a hagyományos életbiztosítási termékek és a meghatározott befektetési egységekhez kötött életbiztosítások tartaléka különválasztva kerül bemutatásra a magyar és a bolgár üzletágra vonatkozóan.

A hagyományos életbiztosítási díjtartalék változását az előző beszámolási időszakhoz képest az alábbi táblázat tartalmazza (millió forintban):

	2019.12.31.	2020.12.31.	Változás	Záró/Nyitó
<b>Magyar</b>	114 454	118 483	4 029	103,5%
<b>Bolgár</b>	13 948	16 636	2 689	119,3%
<b>Összesen</b>	<b>128 401</b>	<b>135 119</b>	<b>6 718</b>	<b>105,2%</b>

A zillmerezett matematikai tartalék az előző időszakhoz képest nem változott jelentős mértékben.

A befektetési egységhez kötött életbiztosítási tartalék változását az előző beszámolási időszakhoz képest az alábbi táblázat tartalmazza (millió forintban):

	2019.12.31.	2020.12.31.	Változás	Záró/Nyitó
<b>Magyar</b>	264 387	301 984	37 597	114,2%
<b>Bolgár</b>	7 645	11 096	3 452	145,1%
<b>Összesen</b>	<b>272 032</b>	<b>313 081</b>	<b>41 049</b>	<b>115,1%</b>

A befektetési egységekhez kötött életbiztosítási tartalék növekedése az előző évhez képest elsősorban az eszközalapok árfolyamnövekedésének, illetve az euróval szemben gyengülő forintnak tudható be.

#### V.14.a.2. Betegségbiztosítási díjtartalék

A betegségbiztosítási díjtartalék azon szerződések díjtartalékát tartalmazza, amelyek betegségi kockázattal kapcsolatos károkból adódó kötelezettségek teljesítésére szolgálnak. A 2020. év végén állománya 410 millió forint volt, ebből a bolgár fióktelep 56 millió forint.

#### V.14.a.3. Balesetbiztosítási járadéktartalék

A balesetbiztosítási járadéktartalék a baleset következtében megrokkantak díjmentesítésére szolgáló „járadékok” fedezetét tartalmazza. A 2020. év végén az állománya 48 millió forint volt, ebből a bolgár fióktelep 6 millió forint.

#### V.14.b. További biztosítástechnikai tartalékok alakulása

Tartalék típusa (millió forint)	2019.12.31.	Ebből Bolgár	2020.12.31.	Ebből Bolgár	Változás
Meg nem szolgáltat díjak tartaléka	3,892	397	4,017	421	3%
Bekövetkezett és bejelentett károk tartaléka	746	124	745	195	0%
Bekövetkezett, de még be nem jelentett károk tartaléka (IBNR)	788	42	936	42	19%
Eredménytől függő díj-visszatérítési tartalék	1,581	62	1,452	55	-8%
Eredménytől független díj-visszatérítési tartalék	66	7	73	6	11%
- Csoportos biztosítások kármentességi tartaléka	0	0	0	0	
- Egyes kockázati biztosítások díj-visszatérítési tartaléka	59	0	67	0	14%
- BACB hitelfedezeti termék eredménytől független díj visszatérítési tartaléka	7	7	6	6	-14%
Káringadozási tartalék	848	0	848	0	0%
Törlési tartalék	23	0	24	0	4%
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok	5,497	0	6,502	0	18%
- Garantált, befektetési egységekhez kötött biztosítások szolgáltatási tartaléka	2,486	0	3,597	0	45%
- Egyes befektetési egységekhez kapcsolt biztosítások lejárat	1,355	0	1,076	0	-21%
- többlétszolgáltatásra képzett tartalék					
- A 010, 011 és 077-es jelű befektetési egységekhez kapcsolt biztosítások hűségbónusz tartalékai	1,010	0	1,169	0	16%
- Egyes csoportos biztosítások szolgáltatási tartaléka	440	0	451	0	2%
- Bónusz 718 visszatérítési tartalék	16	0	16	0	0%
- Ügyfélkedvezményes bónusz tartalék	88	0	120	0	36%
- Bónusz 738 visszatérítési tartalék	37	0	25	0	-32%
- Bónusz 748 visszatérítési tartalék	65	0	48	0	-26%

A garantált, befektetési egységekhez kötött biztosítások szolgáltatási tartalékának jelentős növekedése az előző évhez képest elsősorban az eurós hozamgörbe lefelé tolódásának és a forint euróval szembeni gyengülésének tudható be, melyet részben ellensúlyozott a befektetési alapok árfolyamnövekedése.

#### V.15. Céltartalékok

Várható kötelezettségek fedezetére képzett céltartalékok (millió forint)	2019.12.31	2020.12.31	Ebből Bolgár
Képviselőknek fizetendő hűségbónusz miatti céltartalék képzés	1 463	1 310	0
Nyugdíjba vonulás miatti fizetési köt.-re képzett (bolgár tv. szerint)	28	46	46
Peres ügyekre képzett céltartalék	11	21	4
Egyéb céltartalék	1 910	2 140	0
<i>ebből képviselők bónuszára képzett céltartalék</i>	<i>1 324</i>	<i>1 471</i>	<i>0</i>
<b>Összesen</b>	<b>3 412</b>	<b>3 517</b>	<b>50</b>

A Társaság a 2020. évben 302 millió forint összegben képzett céltartalékot a hűségbónuszra, ugyanakkor 455 millió forint összegben oldott fel a korábban ezen a jogcímen képzett céltartalékból.

Az egyéb céltartalékok között szerepel 1 471 millió forint fizetendő szerződött partneri bónuszokra és 441 millió forint a munkavállalók bónuszára képzett összeg, valamint jelentős tételként még az igénybejelentett és várhatóan peres ügyé alakuló követelésekre 125 millió forint. Ezen felül egyéb biztosítástechnikai tételekre további 79 millió forint céltartalékot képzett a Társaság.

#### V.16. Viszontbiztosítókkal szembeni kötelezettségek

A Társaság a viszontbiztosítókkal szemben keletkezett tartozásait és követeléseit, azok mindkét fél által történő elfogadása után a megállapodásnak megfelelően egymással szemben elszámolja, és a pénzügyi teljesítés ennek megfelelően szintén összevontan történik. Az alábbi táblázat a viszontbiztosítókkal szembeni kötelezettségek mérlegsor összegének részletezését mutatja be viszontbiztosítók szerinti megbontásban (millió forintban):

Millió forint	NN RE - VA	NN RE - Surplus	SWISSRE	GARE	ZURE	MIA	Bolgár VB	Összesen
jutalékkövetelés	0	0	-143	0	0	0	-84	-227
kármegtérülés követelés	-2 627	0	-398	-118	-19	0	-38	-3 200
nettó átadott díj	7 210	8	1 728	697	89	27	244	10 003
átadott hozam	0	0	0	0	0	0	0	0
pénzügyi teljesítés	-4 513	-7	-1 182	-557	-70	-26	-117	-6 472
<b>Összesen</b>	<b>70</b>	<b>1</b>	<b>5</b>	<b>22</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>5</b>	<b>104</b>

\*A rövidítések magyarázata a V.25. Viszontbiztosítás fejezetben található.

\*\* A viszontbiztosítási szerződésekben meghatározott VB díj (korrigálva az adott időszakban törölt szerződések már átadott VB díjával).

## V.17. Egyéb kötelezettségek

Megnevezés (millió forint)	2019.12.31	Ebből Bolgár	2020.12.31	Ebből Bolgár
Kötelezettségek áruszállításból, szolgáltatásból	409	4	1 067	19
Kötelezettségek úton lévő értékpapírok miatt	919	0	269	0
Adókötelezettségek	372	116	223	64
Társadalombiztosítási kötelezettségek	70	0	141	0
Egyéb különféle kötelezettségek	58	49	81	36
<b>Összesen</b>	<b>1 828</b>	<b>169</b>	<b>1781</b>	<b>119</b>

## V.18. Passzív időbeli elhatárolások

Megnevezés (millió forint)	2019.12.31	Ebből Bolgár	2020.12.31	Ebből Bolgár
<b>Bevételek passzív időbeli elhatárolása</b>	<b>2 110</b>	<b>15</b>	<b>1 977</b>	<b>12</b>
Kötvénykölcsön kamat elhatárolás	17	0	15	0
Be nem folyt Unit-Linked díj elhatárolása	1 590	0	1 599	0
Befolyt, de befektetésre még át nem adott Unit-Linked díj	346	0	267	0
Be nem folyt díj Élet Plusz elhatárolása	157	15	96	12
<b>Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása</b>	<b>3 669</b>	<b>492</b>	<b>4 021</b>	<b>626</b>
Vételkor keletkező árfolyamveszteség elhatárolása	2 076	289	2 264	398
Tárgyévi termelés után fizetendő jutalék, prémium	9	0	9	0
Fizetendő prémium és természetbeni juttatás	6	0	9	0
Jutalék visszaírási tartalék elhatárolása HUF	346	100	377	113
Jutaléktartalék kamat HUF	8	0	8	0
Jutaléktartalék kamat EUR	0	0	0	0
Ösztönző utak költségeinek elhatárolása	190	0	233	0
Egyéb passzív időbeli elhatárolás	1 034	103	1 121	115
<b>Összesen</b>	<b>5 779</b>	<b>507</b>	<b>5 998</b>	<b>638</b>

## V.19. A számviteli törvény előírása szerint részletezendő kötelezettségek

A Sztv. 90.§ szerint a kiegészítő mellékletben be kell mutatni a mérlegben kimutatott kötelezettségek közül azok teljes összegét, melyeknek

- a hátralevő futamideje több mint öt év;
- a zálogjoggal vagy hasonló jogokkal biztosított kötelezettségek összegét,
- a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségek összegét,

- azon mérlegen kívüli tételek és mérlegben nem szereplő megállapodások jellegét, üzleti célját és pénzügyi hatásait, amelyek bemutatásáról e törvény külön nem rendelkezik, ha e tételekből és megállapodásokból származó kockázatok vagy előnyök lényegesek, és bemutatásuk szükséges a vállalkozó pénzügyi helyzetének megítéléséhez;
- azoknak a pénzügyi kötelezettségeknek az összegét, amelyek a pénzügyi helyzet értékelése szempontjából jelentőséggel bírnak, de a mérlegben nem jelennek meg, valamint
- azon kötelezettségek összegét, amelyek visszafizetendő összege nagyobb a kapott összegnél (68. § (1)).

A Biztosító esetében nem áll fenn 2020-ban ilyen típusú kötelezettség.

## V.20. Díjbevétel

### V.20.a. Elszámolt bruttó díjak

2020-ban az egyéni szerződésekhez kapcsolódó díjbevétel 12,1%-kal nőtt az előző évhez képest. Míg a rendszeres díjfizetésű termékek bruttó díja 6,7%-kal magasabb, az egyszeri díjfizetésű termékek bruttó díja 26,9%-kal magasabb az előző évhez viszonyítva.

Megnevezés (millió forint)	2019.12.31	Ebből Bolgár	2020.12.31	Ebből Bolgár
Egyéni szerződések díjai	79 914	5 052	89 285	5 353
Csoportos szerződések díjai	1 485	104	1 807	365
<b>Összesen</b>	<b>81 399</b>	<b>5 156</b>	<b>91 092</b>	<b>5 718</b>
Rendszeres díjfizetésű termékek díjai	60 472	4 730	64 533	5 100
Egyszeri díjfizetésű termékek díjai	20 927	426	26 559	619
<b>Összesen</b>	<b>81 399</b>	<b>5 156</b>	<b>91 092</b>	<b>5 719</b>
Nyereségrészesedés nélkül kötött szerződések díjai	16 875	964	17 877	365
Nyereségrészesedéssel kötött szerződések díjai	15 404	2 244	15 290	2 644
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítások díjai	49 120	1 948	57 925	2 709
<b>Összesen</b>	<b>81 399</b>	<b>5 156</b>	<b>91 092</b>	<b>5 718</b>

### V.20.b. A magyarországi díjbevétel alakulását mutatja az alábbi táblázat:

Megnevezés (millió forint)	2019.12.31	2020.12.31	változás %
Díjbevétel	76 243	85 373	12,0%
Hagyományos	27 689	28 715	3,7%
Rendszeres	27 275	28 133	3,1%
Egyszeri	414	582	40,6%
Unit-linked	47 172	55 216	17,1%
Rendszeres	27 086	29 858	10,2%
Egyszeri	20 086	25 358	26,2%
Csoportos	1 382	1 442	4,3%
Portfólió teljes állomány díja	64 042	68 707	7,3%
Szerződések száma (db)	295 930	302 951	2,4%
Új üzlet évesített állomány díja	10 597	10 981	3,6%

*V.20.c. A bolgár fióktelep díjbevétele:*

<b>Megnevezés (millió forint)</b>	<b>2019.12.31</b>	<b>2020.12.31</b>	<b>változás %</b>
Díjbevétel	5 156	5 719	10,9%
Teljes állomány díj	5 074	5 657	11,5%
Szerződések száma (db)	20 708	20 993	1,4%

*V.21. Költségek felosztása*

A költségek felosztása a Társaság által készített, az önköltség-számítási szabályzat és kalkulációs séma alapján történt az életbiztosítási tevékenységhez kapcsolódóan:

<b>Költségfelosztás (millió forint)</b>	<b>2019.12.31 Magyar</b>	<b>Bolgár</b>	<b>2020.12.31 Magyar</b>	<b>Bolgár</b>	<b>Sorszám</b>
Szerzési költség	7 965	584	8 531	1 007	E062-E063
Igazgatási költség	9 234	787	9 485	827	E064
Kárrendezési költség	81	27	112	30	E023
Befektetési költség	304	4	281	6	E069+E086
Egyéb költség	98	0	102	0	E087
<b>Összesen</b>	<b>17 682</b>	<b>1 402</b>	<b>18 511</b>	<b>1 870</b>	

Mivel a bolgár fióktelep saját maga kezeli befektetéseit, a befektetési osztály költsége – a letétkezelőnek fizetett letétkezelési díjat kivéve – az igazgatási költségek között kerül kimutatásra.

A Befektetési költség részét képező eredménykimutatás sorok a fenti tételeken kívül más költségeket is tartalmaznak.

Nem-életbiztosítási ágban 277 millió ft igazgatási költség merült fel 2020 során.

*V.22. Károk, szolgáltatások*

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

- haláleseti összeg kifizetése a biztosított halála miatt,
- lejáratú összeg kifizetése egy összegben vagy járadékban,
- a szerződés díjmentesítése és járadékszolgáltatása a Student vagy Patrónus biztosítás biztosítottjának halála miatt,
- a szerződés díjmentesítése a biztosított rokkantsága miatt a vonatkozó kiegészítő biztosítások alapján,
- rokkantsági járadékszolgáltatás folyósítása a vonatkozó kiegészítő biztosítások alapján,
- emelt szintű kórházi hotelszolgáltatás a biztosított részére,
- a biztosítási összeg kifizetése a biztosított – betegségből vagy balesetből – elvégzett műtét és kórházi kezelés miatt,
- a biztosítási összeg kifizetése a biztosított súlyos (halálos/rettegett) betegsége miatt a vonatkozó fő- és kiegészítő biztosítások alapján,
- a biztosítási összeg kifizetése baleseti kiegészítő biztosítások alapján – csonttörés, táppénz, asszisztencia szolgáltatások,
- a visszavásárlási érték kifizetése,
- a kötvénykölcsön igénylések teljesítése

A károk, szolgáltatások alakulását mutatja a következő táblázat:

Károk (millió forint)	2019.12.31	Ebből Bolgár	2020.12.31	Ebből Bolgár
Haláleseti kifizetés	3 599	69	3 840	113
Lejárat ki fizetés	26 415	604	28 815	669
Visszavásárlás	33 013	1 035	29 907	1 128
Járadék	397	0	393	0
Rokkantsági járadékszolgáltatás	61	8	86	0
Vitalitás kórházi hotelszolgáltatás	7	4	7	0
Műtési térítés + kórházi napi térítés	463	19	441	18
Rettegett betegség	183	25	185	13
Egyéb	18	0	502	0
<b>Összesen</b>	<b>64 156</b>	<b>1 764</b>	<b>64 176</b>	<b>1 941</b>

A magyarországi tevékenységre vonatkozó adatok:

2020-ban 2 283 darab szerződésre érkezett haláleseti igénybejelentés, ezen szolgáltatás növekedése figyelhető meg mind darabszámban (+17%), mind pedig a kifizetett biztosítási összegben (+6%) a 2019. éves adatokhoz képest. A növekedés elsődleges oka, hogy a pandémia miatt több haláleseti igénybejelentés érkezett a megszokotthoz képest. A biztosítási összeg növekedése kisebb mértékű volt, ami viszont azzal magyarázható, hogy elsősorban a 304 jelű MARATON szerződésekre kifizetett szolgáltatások száma nőtt, melyek biztosítási összege a legtöbb esetben az 1 millió Ft-ot sem érte el.

A Társaság 2020-ban összesen 10 487 darab szerződésre teljesített lejárat ki fizetést, amely a 2019-es adatokhoz képest 13%-os csökkenést hozott, ugyanakkor a kifizetett lejárat ki összeg 9%-kal növekedett az előző évhez képest.

A haláleseti járadékként kifizetett összegben (-1%) csökkenés, a darabszámban viszont növekedés (20%) következett be. Ennek oka elsősorban, hogy a PATRÓNUS szerződésekre benyújtott kárigények darabszáma (4 darabbal) nőtt, de a kifizetett járadékösszeg értéke alig csökkent, amit az is okozhat, hogy a járadékösszeget rövidebb tartamra szolgáltatjuk, de valamivel magasabb összegű havi járadékot fizetünk.

A 2020. évben benyújtott "Díjmentesítés rokkantság esetén" kiegészítő biztosítások alapján beérkezett új igények darabszáma 188, ami 28%-os növekedést jelent az előző évi (147 darab) igényekhez képest. Ezen belül a rokkantsági járadékszolgáltatás darabszáma 37%-kal-, és a hozzá tartozó járadékszolgáltatás összege 64%-kal emelkedett. Ennek okát azzal magyarázzuk, hogy több szerződés díjmentesítési-, és járadékszolgáltatása került meghosszabbításra az elmúlt évben és a kifizetett járadékösszegek értéke is emelkedett. Éves szinten megnőtt azon új igénybejelentések száma is, ahol visszamenőleges járadékszolgáltatást kell nyújtanunk.

A FÖNIX fő- és kiegészítő biztosításokra (rettegett megbetegedés), továbbá a műtési és kórházi napi térítésre szóló kiegészítő biztosításokra az elmúlt évben összesen 4 145 darab igénybejelentés érkezett, amely összességében csökkent a 2019-es évben beérkezett igénybejelentésekhez (4788 darab) képest.

Az elmúlt év a járványhelyzet miatt különleges év volt, hiszen a kórházak a tervezett műtéteket halasztották a pandémia miatt, vagy még el sem végezték, ezért a műtési térítési igények csökkentek. Ugyanakkor a kórházi ellátásra érkezett igénybejelentések a fertőző betegek miatt növekedett. Mindkét esetben a kifizetett biztosítási összegek csökkentek.

A Főnix (rettegett megbetegedés) biztosításokra mind a kifizetett biztosítási összeg, mind pedig a beérkezett igények darabszáma emelkedett (9 és 59%-os növekedés) az előző évhez képest. Ez azzal magyarázható, hogy az új kiegészítő



termékeket (935, 936, 937) már több, mint 5 éve értékesítjük, így a biztosítottak létszámának fokozatos emelkedése és megbetegedési valószínűsége az évek előrehaladásával nő.

A 4 éve bevezetett új baleseti termékekre beérkezett szolgáltatási igények darabszáma a 2019. évhez képest 2020-ban a csonttörés esetében jelentős mértékben, 41%-kal nőtt, míg a keresőképtelenség darabszáma csökkent 11%-kal. Ugyanez a tendencia látszik a kifizetett összegek esetében is (21%-os növekedés és 5%-os csökkenés). A keresőképtelenségre érkezett igények csökkenését okozhatta, hogy a pandémia miatt sokan elvesztették munkájukat, valamint sokan home office-ban dolgoztak, ezért a baleseti táppénzigény is lecsökkent.

A visszavásárlási igények 2020-ban emelkedtek (16%-kal), melynek oka szintén visszavezethető a tavalyi járványhelyzetre, mert sokan munkanélkülivé váltak és kénytelenek voltak a szerződéseiket megszüntetni. Ugyanakkor az azokra kifizetett visszavásárlási összegek (10%-kal) csökkentek. Ennek két lehetséges oka lehet, egyik, hogy a fiatal-, pár éves szerződéseket szüntették meg az ügyfelek, a másik pedig, hogy UL szerződések esetében az árfolyamok lehettek befolyásolóak.

Egyéb kárfizetések jelentős növekedése 2020-ban a befektetési egységhez kötött életbiztosításokhoz kapcsolódott, melyeknél hűségbónusz került kifizetésre az ügyfeleknek.

## V.23. Jutalékok

A magyarországi értékesítési tevékenységgel kapcsolatban a jutalékok alakulása (millió forint):

Jutalék típusa	2019.12.31	2020.12.31	Változás
Szerzési	4 828	4 675	-3%
Megújítási	2 267	2 518	11%
Egyéb	1 590	1 640	3%
<b>Összesen</b>	<b>8 685</b>	<b>8 832</b>	<b>2%</b>

Az összes jutalék tömeg kismértékű növekedését az eredményezte, hogy a Társaság 2020-ban – a COVID-19-es pandémiás helyzetre reagálva – az ÚJ üzletszerzés mellett erőteljes fókuszot helyezett a meglévő állomány védelmére. A szerződött partnerek elindítását segítő új támogatási rendszer változatlanul fennmaradt, mely az új, 2020-ban értékesített életbiztosítási szerződések szerzéshez kötött jutalékvolumenét – fajlagosan - növelte, azonban a 2019-es évhez képest az ÚJ szerzés volumene is lecsökkent. A szerzési jutalékok csökkenésének oka az alacsonyabb értékesítési teljesítmény, az összes jutalék kifizetés 53%-át tette ki a múlt évi 56%-hoz képest. A megújítási jutalékok tekintetében jelentős változás volt megfigyelhető, ennek oka az, hogy a Társaság üzleteinek megtartása továbbra is magas szintű, a pandémiás helyzetre fókuszálva állományvédelmi akciókat hirdetett meg, újabb jutaléktámogatási összegek kifizetése mellett, így jelentősen emelkedett a megújítási típusú jutaléktömeg aránya (26%-ról 28,5%-ra). Az egyéb jutaléksoron (egyéb vezetői juttatások, állományvédelmet segítő akciókhoz és MNB-előírásoknak való megfeleléshez kapcsolt kifizetések) megjelenített jutaléktömeg – mely arányaiban jelentősen nem változott - a magas minőségű és ügyféligény-fókuszú értékesítésnek, másrészt a beépített minőségellenőrzési kontrolloknak köszönhető.

A bulgáriai értékesítési tevékenységgel kapcsolatban jutalékok alakulása (millió forint):

Jutalék típusa	2019.12.31	2020.12.31	Változás
Szerzési	263	323	23%
Megújítási	127	108	-15%
Termelékenységi	22	26	19%
Garantált	20	0	-98%

<b>Összesen</b>	<b>432</b>	<b>458</b>	<b>6%</b>
-----------------	------------	------------	-----------

#### *V.24. Számított és rendelkezésre álló szavatoló tőke*

A Biztosító Szolvencia II szerinti szavatoló tőke szükséglete 2020. év végén 21.505 millió forint, az ennek fedezetére figyelembe vehető szavatoló tőke összege 47.346 millió forint, a minimális tőkeszükséglet 7.620 millió forint, tehát a Biztosító megfelel a törvény által előírt szavatoló tőkekövetelménynek.

#### *V.25. Viszontbiztosítás*

Az NN Biztosító Zrt.-nek négy passzív szerződése, valamint két pool együttműködési szerződése van:

1. surplus típusú a Swiss Re svájci viszontbiztosítóval (SWISSRE)
2. megállapodás a Zürich Re svájci viszontbiztosítóval, mint pool szervezővel (ZURE)
3. megállapodás az AIG Global Benefits Network pool szervezővel (MIA)
4. surplus típusú az RGA International ír viszontbiztosítóval (RGA)
5. megállapodás az NN Re-vel a garantált haláleseti és lejáratú összegű eurós UL típusú termékkel kapcsolatban (NNRE SPVA).
6. surplus típusú az NN Re holland viszontbiztosítóval a Motiva nyugdíjbiztosításhoz kötött, egészségkárosodás esetén életbe lépő díjtvállalás, illetve járadék szolgáltatás kiegészítő biztosításokról (NNRE Motiva WOP-DAR)

Az első szerződés 1991 szeptemberétől érvényes, és a teljes üzletmenetet érinti. Az első szerződés keretében 2007-től kezdődően már nem kerülnek átadásra újabb kockázatok. A második megállapodás 2004 júniusától érvényes, a harmadikat pedig a 2004. év során sorolta be a Társaság viszontbiztosítási szerződések közé (a korábbi években nem volt pénzügyi hatása), ám az NN Biztosító 2020.12.31-ével kilépett a poolból. A negyedik szerződés helyettesíti az RGA-val kötött korábbi megállapodást, amely a 2005. április 1-jétől kezdődően kibocsátott kötvényekre terjedt ki. Továbbá ez az átdolgozott, kibővített kockázati körökre kiterjedő szerződés váltja fel a surplus típusú, Swiss Re-vel kötött egyezményt annak érdekében, hogy a 2007. január 1-jétől induló kockázatok esetében is legyen lehetőség viszontbiztosításra. Az ötödik megállapodás a garantált unit-linked típusú termékekkel kapcsolatos haláleseti kockázat, illetve a termékben foglalt tőke- és hozamgarancia teljes fedezésére szolgál. A hatodik megállapodás 2017 áprilisától érvényes, és a Motiva nyugdíjbiztosításhoz kötött két kiegészítő biztosításra (díjtvállalás egészségkárosodás esetén, illetve járadékszolgáltatás egészségkárosodás esetén) vonatkozik.

Az NN Biztosító Zrt. bolgár fióktelepének két viszontbiztosítási (VB) szerződése van:

- surplus típusú szerződés az RGA International ír viszontbiztosítóval, amelynek hatálya a 2006. október 1-jétől induló kockázatokra terjed ki
- surplus típusú szerződés a holland NNRe viszontbiztosítóval két hitelfedezeti termék esetén.

A bolgár viszontbiztosítási szerződés keretében halál, baleseti halál és baleseti rokkantság kockázatok kerülnek átadásra.

Mivel a biztosító csak életbiztosításokat ad el (élet üzletághoz sorolt termékeket) a Felügyelet 51.346/199. levele értelmében minden biztosítástechnikai tartalékot megképez.

## V.25.a. Viszontbiztosítási szerződések

A további viszontbiztosítási szerződések egyenlege az utolsó két évre az alábbi képet mutatja (millió forintban):

Összefoglaló adatok, 2019.12.31.	Átadott díj	Kármegtérülés	Viszontbiztosítási	Egyenleg
Swiss Re surplus	25	1	0	-24
RGA surplus	82	7	0	-75
Bolgár viszontbiztosítások	29	1	13	-15
NN Re - garantált haláleseti és lejárat	668	24	0	-644
NNRe surplus	2	0	0	-2
AIG csoportos pool	0	0	0	0
Zürich Re csoportos pool	12	0	0	-12
<b>Összesen</b>	<b>818</b>	<b>33</b>	<b>13</b>	<b>-772</b>

Összefoglaló adatok, 2020.12.31	Átadott díj	Kármegtérülés	Viszontbiztosítási	Egyenleg
Swiss Re surplus	21	0	0	-21
RGA surplus	90	2	0	-88
Bolgár viszontbiztosítások	48	4	21	-23
NN Re - garantált haláleseti és lejárat	762	52	0	-710
NNRe surplus	4	0	0	-4
AIG csoportos pool	0	0	0	0
Zürich Re csoportos pool	0	9	0	9
<b>Összesen</b>	<b>925</b>	<b>67</b>	<b>21</b>	<b>-837</b>

Az élet ágra vonatkozó surplus viszontbiztosítások (Swiss Re és RGA) díja (111 millió forint) közel azonos a tavalyi átadott díjjal (107 millió forint), ami azt mutatja, hogy a magas kockázatú szerződések portfólión belüli nagyságrendje nem változott jelentősen.

## V.26. Társasági adóalapot módosító tétel

## V.26.a. Értékelési különbség következtében társasági adóalapot módosító tételek

Az NN Biztosító Zrt. társasági adó alapját az alábbi számviteli elszámolással összefüggő tételek módosították:

Megnevezés (millió forint)	Adótörvény által el nem	Adótörvény által elismert,	Adóalapra
Értékcsökkenési leírás és tárgyi eszköz	1 159	1 092	67
Céltartalék képzés, feloldás	2 084	2 048	36
Elhatárolt veszteség	0	0	0
Értékvesztés visszaírás	0	31	-31
Adóellenőrzés hatása	0	0	0
Bírság	2	0	2
Nem a váll. érdekében felmerült költség	190	0	190
<b>Összesen</b>	<b>3 435</b>	<b>3 171</b>	<b>264</b>

A bolgár fióktelep eredménye a hatályos jogszabályoknak megfelelően a magyarországi adóalap meghatározásánál nem kerül figyelembevételre.

2020-ban a bolgár fióktelep biztosítási tevékenységén pozitív eredményt értünk el. A bolgár adózási szabályok alapján adófizetési kötelezettség keletkezett, az adó alapja a befektetett eszközök nem realizált átértékeléséből ered, ennek nagy részét a felhalmozott veszteség terhére el tudja számolni a fióktelep. A 2020 során megfizetésre kerülő adó mértéke 39,6 millió Ft. A magyar beszámolóban az értékesítés miatt elszámolt értékvesztések után mérleg szerinti eredménye – 348 millió forint.

#### V.27. Létszám, bérköltség és személyi jellegű egyéb kifizetések

Az NN Biztosító Zrt. 2020. évi átlagos statisztikai állományi létszámának alakulását az alábbi táblázat mutatja:

Megnevezés	Fő Magyarország	%	Fő Bulgária	%
Teljes munkaidős	323	93%	39	100%
Részmunkaidős	25	7%	5	0%
<b>Összesen</b>	<b>348</b>	<b>100%</b>	<b>44</b>	<b>100%</b>

A magyarországi munkajogi állományi létszám alakulása:

Megnevezés	2019.12.31.	%	2020.12.31.	%
Aktív	327	91%	360	92%
GYES, GYED	34	9%	31	8%
Fizetés nélküli	0	0%	0	0%
<b>Összesen</b>	<b>361</b>	<b>100%</b>	<b>391</b>	<b>100%</b>

A bolgár fióktelep állományi létszáma 2020. december 31-én 39 fő, amely kizárólag aktív munkavállalókból áll.

A biztosításközvetítő partnerek számának alakulása:

Szerződött partner	Magyar 2019.12.31.	Bolgár 2019.12.31.	Magyar 2020.12.31.	Bolgár 2020.12.31.
Egyéni és társas vállalkozó	1 158	286	1 152	301
Alkusz és többes ügynök, cég	150	0	150	0
<b>Összesen</b>	<b>1 308</b>	<b>286</b>	<b>1 302</b>	<b>301</b>

2020.12.31-én a bérköltség állománycsoportonkénti alakulását az alábbi táblázat tartalmazza:

Megnevezés (millió forint)	Összeg	Ebből aktív	Ebből GYES, GYED	Ebből fizetés nélküli	Ebből bolgár
EK szerinti bérköltség	3 956	3 487	14	0	455
Állományon belül dolgozók bérköltsége	3 501	3 487	14	0	437

A személyi jellegű egyéb kifizetések alakulása 2020.12.31-én millió forintban megadva:

Megnevezés	Összeg 2019.12.31.	Összeg 2020.12.31.	Ebből aktív	Ebből GYES, GYED	Ebből Bolgárok	%
Reprezentáció	87	27	9	0	18	10,34%
Természetbeni juttatás/étel. ital. egyéb	130	155	155	0	0	59,39%
Önkéntes egészségpénztári hozzájárulás	3	3	3	0	0	1,15%
Önkéntes nyugdíjpénztári hozzájárulás	9	7	7	0	0	2,68%
Egyéb kifizetés	60	45	45	0	0	16,86%
Nyugdíjpénztári hozzájárulás	6	6	0	0	6	2,30%
Betegszabadság	20	9	8	0	1	3,45%
Útiköltség	11	8	4	0	4	3,07%
Táppénz hozzájárulás	3	2	0	2	0	0,77%
<b>Összesen</b>	<b>329</b>	<b>262</b>	<b>231</b>	<b>2</b>	<b>29</b>	<b>100,00%</b>

A bérjárulékok alakulása 2020.12.31-én millió forintban megadva:

Megnevezés	2019.12.31.	2020.12.31.	Ebből aktív	Ebből GYES, GYED, fizetés nélküli	Ebből Bolgár	Összes bérjárulék megoszlása %
Társadalombiztosítási járulék	49	49	0	0	49	6,60%
Egészségügyi hozzájárulás	3	0	0	0	0	0,00%
Szociális hozzájárulási adó	590	586	584	2	0	78,98%
Szakképzési hozzájárulás	45	52	52	0	0	7,01%
Rehabilitációs hozzájárulás	22	25	25	0	0	3,37%
Term. jutt. után fiz. szja	36	30	27	0	3	4,04%
<b>Összesen</b>	<b>745</b>	<b>742</b>	<b>688</b>	<b>2</b>	<b>52</b>	<b>100,00%</b>

#### V.28. *Nem-életági tevékenység*

2020. évben a nem-élet üzletág fedezetét nyújtó tőke elkülönítésre került külön portfólióban (BNNH9), de termék értékesítésére nem került sor. A nem-élet üzletág biztosítástechnikai eredménye – 265 millió forint, mely az üzletág indításához kapcsolódó költségeket és az átallokált tőke befektetésén elért hozamot tartalmazza.

#### V.29. *Nem biztosítási tevékenység*

2020 év végén a Biztosító nem-biztosítási tevékenységének eredménye, a saját tőkéje és a nem-biztosítási tevékenységhez tartozó eszközei átsorolásra kerültek a biztosítási tevékenység eredményére, saját tőkéjére és eszközei közé. 2020. december 31-én az átvezetés előtt a nem-biztosítási tevékenységből származó eredmény -41 millió forint, a nem-biztosítási tevékenységhez sorolt eszközök értéke 73 millió forint volt.

## V.30. Az eredménykimutatás C) 01-11. sorainak megbontása

Sor	A tétel megnevezése	2019.12.31	2020.12.31
<b>74</b>	<b>C) Nem biztosítástechnikai elszámolások 01-09 sorai</b>	<b>312</b>	<b>512</b>
75	01. Kapott osztalék és részesedés	0	0
76	ebből: kapcsolt vállalkozástól	0	0
77	ebből: értékelési különbözet	0	0
78	02. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	172	174
79	ebből: kapcsolt vállalkozástól	0	0
80	03. Biztosítási állományhoz kapcsolódó tárgyi eszközök bevételei	0	0
81	04. Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei	976	2 007
82	05. Életbiztosításból allokált befektetési bevétel (B/02/d) sorral egyezően)	0	0
83	06. Biztosítottaknak visszajuttatandó befektetési eredmény (-) (az A/02. sorral egyezően)	0	0
84	07. Befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatokat és kamatjellegű ráfordításokat	8	8
85	ebből: értékelési különbözet	0	0
86	08. Befektetések értékvesztése, befektetések visszaírt értékvesztése (+;-)	0	0
87	09. Befektetések értékesítésének árfolyamvesztesége, befektetések egyéb ráfordításai	828	1 661

Egyéb bevételek (millió forint)		2019.12.31	2020.12.31
<b>a)</b>	káreseményekkel kapcsolatos bevételek	1	0
<b>b)</b>	kapott bírságok kötbérek	0	0
<b>c)</b>	hitelzési veszteségként leírt követelésekre kapott összegek	0	0
<b>d)</b>	céltartalékok felhasználása	933	2048
<b>e)</b>	immat. javak, tárgyi eszk. értékesítése	2	13
<b>f)</b>	Egyéb	970	999
	ebből: kiszámlázott szolg.egyéb váll.	10	66
	képviselőknél kiszámlázott térítési díjak	575	512
	más váll. termékeinek ért-ből szárm. jut.	270	252
	Kirendelés	10	15
	továbbszámlázott áruk	0	0
	jutalék értékvesztés	30	0
	Egyéb	75	153
<b>Összesen</b>		<b>1 906</b>	<b>3 060</b>

<b>Egyéb ráfordítások (millió forint)</b>	<b>2019.12.31</b>	<b>2020.12.31</b>
<i>a)</i> káreseményekkel kapcsolatos ráfordítások	0	0
<i>b)</i> fizetendő bírságok kötbérek, kártérítések	0	0
<i>c)</i> külföldön megfizetett nyereségadó	0	0
<i>d)</i> céltartalék képzés	942	2103
<i>e)</i> behajthatatlan követelések leírása	79	138
<i>f)</i> értékesített immat. javak, tárgyi esz. kszé.	0	0
<i>g)</i> Értékvesztések	1	221
<i>h)</i> Egyéb	1285	1385
ebből: kiszámlázott szolg.egyéb váll.	6	66
képviselőknek kiszámlázott térítési díjak	511	449
adók, illetékek és járulékok	549	605
más váll. termékeinek ért-ből szárm. jut.	164	140
Egyéb	55	126
<b>Összesen</b>	<b>2 307</b>	<b>3 847</b>

**V.31. A mérlegben nem szereplő peres ügyek**

Minden, a beszámoló készítés dátumáig a Biztosító ellen indított perben követelt összegre megképezte a céltartalékot a Társaság.

**V.32. Ellenőrzések hatása**

2020 során nem volt adóhatóság által végzett vizsgálat a társaságnál.

**V.33. Fióktelep részére tartósan átadott pénzeszköz**

2020.12.31-én a fióktelep részére átadott pénzeszköz állomány összértéke 9.339 millió forint.

## **VI. A Biztosító eszköz-forrás összetételének és jövedelmi, jövedelmezőségi helyzetének változása**

### *VI.1. A pénzforgalom jellemzői*

2020-ban az NN Biztosító Zrt. számlavezető bankjai az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe, az OTP Bank Nyrt., a Budapest Bank Zrt. és az Unicredit Bank Hungary Zrt. volt. A felsorolt pénzügyintézeteknél vezetett (főszámla, alszámlák, ill. korlátozott rendeltetésű) folyószámlákon történő tranzakciók a Biztosító teljes pénzforgalmi tevékenységét (díjbevételek, befektetések, szállítói számlák, adók, munkabér jellegű és egyéb kifizetések, a forintos és eurós unit-linked típusú életbiztosítások alapjainak pénzügyi forgalma) magukban foglalják. A Biztosító 2018-ban az ING Bank szlovákiai fióktelepénél nyitott EUR bankszámlát, amelyekről az eurós kifizetéseit teljesíti.

### *VI.2. Likviditási helyzet elemzése*

A vállalkozás fizetőképességét általánosan jellemző mutató segítségével könnyen rá lehet mutatni a likviditási helyzetre:

<b>Megnevezés</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Likviditási mutató	334,33 %	216,12 %

Likviditási mutató:

<div> <div>Forgó eszközök (készletek + követelések + pénzeszközök)</div> <div>Kötelezettségek</div> </div>
------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Ebből látható, hogy likviditási probléma 2020-ban sem merült fel. Az NN Biztosító Zrt. az összes kötelezettségének pontosan és időben eleget tudott tenni.

A közvetlen biztosítási ügyletekből származó kötelezettségek (kárelőírásokat, függő vagy foglaló fizetmények, kötelezettségek vállalkozók jutaléka miatt) bankbetéttel való fedezettségét mutatják az alábbi számok:

Pénzeszközök		
Kötelezettségek közvetlen biztosítási ügyletekből		
<b>Megnevezés</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Likviditási mutató	333,80 %	130,78 %

### *VI.3. Eszköz-forrás összetétel*

A Biztosító mérlegfőösszegének jelentős részét – 92 százalékát – a tartalékok, illetve a tartalékok fedezetét képező befektetések értéke teszi ki.

A biztosítástechnikai tartalékok, és a fedezetüket képező befektetések súlyának alakulását az alábbi táblázat szemlélteti:

<b>Megnevezés</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
biztosítástechnikai tartalék/összes forrás százalék	31,65 %	29,91 %
befektetések értéke/összes eszköz százalék	30,46 %	30,32 %



A unit-linked tartalékok és befektetések mérlegfőösszegen belüli súlyának alakulását az alábbi táblázat szemlélteti:

<b>Megnevezés</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
unit-linked arány százalék	60,54 %	62,35 %

#### *VI.4. Az eladósodottság vizsgálata*

A kötelezettségek összes forráson belüli aránya a 2019-es 1,35 százalékról 2020 év végére 1,38 százalékra emelkedett. A mérlegfőösszeg 11,73 százalékkal növekedett, az összes kötelezettség értéke 14,02 százalékkal nőtt.

Az idegen tőke saját tőkéhez viszonyított aránya a 2019-es 30,59 százalékról 30,90 százalékra nőtt, a vállalat eladósodottsági szintje továbbra is rendkívül kedvezően alakult 2020 során is.

#### *VI.5. A pénzügyi jövedelmezőségi helyzet*

A pénzügyi jövedelmezőségi helyzet vizsgálata mutatók segítségével:

<b>Megnevezés</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
adózott eredmény/saját tőke százalék	15,27 %	11,40 %

<b>Megnevezés</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
adózott eredmény/összes eszköz százalék	0,67 %	0,51 %

A biztosítástechnikai eredmény nettó díjbevételhez viszonyított aránya csökkent 2019-hez képest.

<b>Megnevezés</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
biztosítástechnikai eredmény/nettó díjbevétel százalék	4,27 %	3,53 %

<b>Megnevezés</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
adózott eredmény/nettó díjbevétel százalék	3,78 %	2,84 %

A díjbevétel arányos adózott eredmény – amely tartalmazza a biztosítástechnikai bevételen túl a nem biztosítástechnikai, a rendkívüli bevételt és az adófizetési kötelezettséget – csökkent az előző évhez képest.

#### VI.6. Egyéb információk

Az NN Biztosító fontosnak tartja, hogy a pandémia miatt kialakult környezetben is biztosítsa az ügyfélkört segítő és támaszt nyújtó biztosítási szolgáltatások nyújtását.

A Társaság a digitalizáció révén a biztosítási termékek értékesítése során új lehetőségeket teremtett, mellyel biztosítani tudta az értékesítési tevékenység folytatását. A törlésekben nem volt jelentős változás, 2020 negyedik negyedévében a halálozásokkal kapcsolatos kifizetések növekedtek, míg az egyéb betegségekhez köthető kifizetések alacsonyabb szinten maradtak.

A Társaság az egyéb pénzügyi hatásokat nyomon követi, folyamatosan frissíti előrejelzéseit. A Biztosító működésének folytatását rövid távon nem veszélyezteti a világjárvány és annak gazdasági hatásai.

A Társaság megelőző intézkedéseket tett a csoport iránymutatásaival összhangban (például a munkavállalók otthoni munkavégzésének kialakítása), 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 így kívánja biztosítani a folyamatos működést.

Budapest, 2021. május 12.

---

Holló Bence

a vállalkozás vezetője

Elnök-vezérigazgató

---

Szalaiiné Varga Csilla

Pénzügyi és számviteli igazgató

---

Berki László

Vezető aktuárius

---

Szondi Klára

Számviteli rendért felelős vezet