

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

**NN Biztosító Zrt.  
2021. december 31.**

## Tartalomjegyzék

<b>A. Business and Performance/Az üzleti tevékenység és a teljesítmény bemutatása</b>	<b>7</b>
A.2 Underwriting Performance/Biztosítási tevékenység bemutatása	8
A.3 Investment Performance/Befektetési tevékenység bemutatása	11
A.4 Performance of other activities/Egyéb tevékenységek bemutatása	12
A.5 Any other information/Egyéb információk	12
<b>B. System of Governance/Irányítási rendszer</b>	<b>13</b>
B.1 General information on the system of governance/Általános információk az irányítási rendszerről	13
B.2 Fit and proper requirements/Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények	17
B.3 Risk management system including the own risk and solvency assessment/Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést	18
B.4 Internal control system/Belső ellenőrzési rendszer	26
B.5 Internal audit function/Belső ellenőrzési feladatkör	28
B.6 Actuarial function/Aktuáriusi feladatkör	29
B.7 Outsourcing/Kiszervezés	29
B.8 Any other information/Egyéb információk	30
<b>C. Risk Profile/Kockázati profil</b>	<b>31</b>
C.1 Underwriting risk/Biztosítási kockázat	31
C.2 Market risk/Piaci kockázat	32
C.3 Credit risk/Hitelkockázat	34
C.4 Non-life risk/Nem-életbiztosítási kockázat	34
C.5 Liquidity risk/Likviditási kockázat	34
C.6 Operational risk/Működési kockázat	35
C.7 Other material risks/Egyéb jelentős kockázatok	35
C.8 Any other information/Egyéb információk	36
<b>D. Valuation for Solvency Purposes/ Az eszközök és források értékelése</b>	<b>36</b>
D.1 Assets/Eszközök	36
D.2 Technical provisions/Biztosítástechnikai tartalékok	41
D.3 Other liabilities/Egyéb kötelezettségek	46
D.4 Alternative methods for valuation/Alternatív értékelési módszerek	49

D.5 Any other information/Egyéb információk	49
<b>E. Capital Management/Tőkekezelés</b>	<b>49</b>
E.1 Own funds/Szavatoló tőke	49
E.2 Solvency Capital Requirement and Minimum Capital Requirement/Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet	50
A minimális tőkeszükséglet jelentéstételi időszakban megfigyelhető növekedését (1 026 millió forint) a legjobb becsléssel számolt biztosítástechnikai tartalék növekedése okoztaE.3 Use of the duration-based equity risk sub-module in the calculation of the Solvency Capital Requirement/Az időtartam-alapú részvénypiaci kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során	52
E.5 Non-compliance with the Minimum Capital Requirement and non-compliance with the Solvency Capital Requirement/A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése	53
E.6 Any other information/Egyéb információk	53
<b>F. Appendix/Melléklet</b>	<b>54</b>

## Summary/Bevezetés

### Az NN Biztosító Magyarországon

A magyarországi NN Biztosító Zrt. az NN Csoport (NN Group N V.) tagja. Az NN Csoport jelenleg 18 országban van jelen, mindenütt erős piaci pozícióban, több mint 15.000 munkatársával a vállalatcsoport 18 millió ügyfelét szolgálja ki.

A Biztosító főként életbiztosítási üzletágban, ezen belül egészségbiztosítási, nyereségrészesedéssel járó biztosítási, indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási és egyéb életbiztosítási üzletágakban működik, továbbá 2020. január 23.-án megkapta a Felügyeleti jóváhagyást a tőkeátcsoportosításhoz a nem-életbiztosítási termékek értékesítéséhez. 2021 során elkezdte munkanélküliségi és keresőképtelenséghez kapcsolódó biztosítások értékesítését. A magyarországi piacon 1991 óta van jelen, Bolgár fióktelepét 2021 július 30-án értékesítette a DZI csoport részére.

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

### Stratégiánk és termékeink

Az NN Biztosító Zrt. a külső és belső körülmények, a kihívások és lehetőségek gondos mérlegelését követően dolgozta ki stratégiáját, melynek elsődleges célja segíteni az ügyfeleknek abban, hogy gondoskodni tudjanak arról, ami számukra a legfontosabb. Hozzájárulva az NN csoport vállalati stratégiájához a magyarországi NN Biztosító Zrt. maximálisan az emberekre és olyan szolgáltatások nyújtására fókuszál, ami a legfontosabb a számukra: életükre, egészségükre és vagyonukra. A fentiek biztosítása mellett a termékínálat diverzifikálásnak biztosítása is nagyon fontos. Mindezek mellett különös figyelmet fordít arra is, hogy közelebb kerüljön az ügyfelekhez.

A magyarországi NN biztosító célja az is, hogy a legmegfelelőbb értékesítési és kommunikációs csatornák és eszközök megtalálásával új utakat találjon az ügyfelek megszerzésére és az ügyfélkapcsolatok transzformálására. Az alábbi stratégiai prioritások képezik az a Biztosító hosszú távú stratégiájának alapját:

- **Vezető szerepet töltsön be az ügyfelek egészségének és életének biztosítása terén is, minőségi és mennyiségi szempontból is:** az NN legyen a magyar emberek és családok számára az első szolgáltató, amelyre a családjuk és az életük biztosításakor gondolnak. Piaci részesedésen túl a szolgáltatás minőségében is az első hely a cél.
- **Ügyfélkör növelése:** a legfontosabb cél és a jövőbeli növekedés kulcsa az ügyfélkör növelése a potenciális vásárlók új csatornákon, új termékekkel való megszólításával, jobb, gördülékeny ügyfélszolgálattal. Annak ellenére, hogy az első évben az ügyfélszám növelése került a figyelem középpontjába, a fókusz az ügyfélbázis-növekedés egyéb jellemzőire is kiterjed (új ügyfélszegmensek, ügyféldiverzifikáció).
- **A Biztosító törekszik arra is, hogy első számú partner legyen saját és harmadik féltől származó termékek és szolgáltatások nyújtásában:** Ügyfelei közvetlen elérésére törekszik azért, hogy saját csatornáin keresztül kínálja saját és harmadik féltől származó termékek széles választékát. A partnerek termékeivel és szolgáltatásaival megerősödve hatékonyabban tud megfelelni az ügyfelek igényeinek, és személyre szabott szolgáltatásokkal közelít új ügyfélszegmensekhez.

- **Elkötelezett amellett, hogy tapasztalat- és adatvezérelten, digitálisan támogatott módon és gyorsan tudjon alkalmazkodni az ügyfelek igényeihez.** Olyan új technológiákba és megoldásokba fektet be, amelyek támogatják az adatalapú gondolkodás és döntéshozatal gyakorlását, hogy jobban megérthesse az ügyfelek igényeit. Előnyben részesíti és megvalósít digitális eszközöket és megoldásokat, miközben időt és erőforrást fordít a kollégák és ügynökök digitális képességeinek megerősítésére.
- **A Biztosító hisz az erős NN-közösségben, az emberek és a környezet jólétéhez való szakmai hozzájárulásának magasabb céljában:** Az emberek alkotják a stratégia alapját és csak képzett kollégák segítségével lehet az NN az emberek biztosítója. Ennek eléréhez a Biztosító erőforrásokat biztosít az NN közösségnek, hogy megfelelően tudja szolgálni ügyfeleket és a társadalmat.

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

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

Az NN Csoport 2021 elején megegyezésre jutott a KBC-vel bulgáriai nyugdíj- és életbiztosító értékesítéséről 77,7 millió eurós vételár mellett a KBC érdekeltségébe tartozó DZI felé. A tranzakció 2021. július 30-án lezajlott.

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

Az NN Biztosító Zrt. tőkepozíciója stabil, erős, a szolvencia hányadosa a jelentéstételi időszakra vonatkozóan 208%, amely jelentősen meghaladja nemcsak a 100%-os törvényi minimumot, de a Magyar Nemzeti Bank által a volatilitási tőkepufferre vonatkozó MNB ajánlásban (6/2016. (VI.14.) számú ajánlás a folyamatos tőkemegfelelést biztosító volatilitási tőkepuffer tartásáról) megjelölt 150%-os szintet is.

A Társaság volatilitási kiigazítást alkalmaz a hagyományos portfóliójára vonatkozóan. A volatilitási kiigazítást figyelembe véve a szolvencia hányados értéke a tárgyévve vonatkozóan szintén 208%.

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

A Biztosító figyelembe vehető szavatoló tőkéje 51 260 millió forint, mely kizárólag 1. szintű tőkeelemeket tartalmaz.

Szavatolótőke-szükséglete 24 612 millió forint. A kockázatok jellege alapján a biztosítástechnikai kockázatok, ezen belül pedig az életbiztosítási kockázati modul (azon belül a törlési és a költségkockázat) tőkeszükséglete a legjelentősebb.

A Biztosító minimális tőkeszükséglete 7 469 millió forint a tárgyév végére vonatkozóan.

#### *Koronavírus világvárvány hatása a Társaság működésére:*

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

A Társaság a 2020 során bevezetett megelőző intézkedéseket fenntartotta 2021-ben is 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.

#### *Orosz-ukrán háború hatása*

Folyamatosan monitorozza az orosz-ukrán háborús helyzet hatásait a társaság. Az NN Csoportnak nincs üzleti egysége Oroszországban, Ukrajnában, Fehéroroszországban. A Biztosítónak nincs üzleti partnersége a fenti országokkal, nincs kulcsbeszállítója és jelentős ügyfélkitettsége sem. A Sberbankban nincs bankszámlánk, nincs követelésünk feléjük.

Az eszközportfólióban direkt befektetés nem érintett. Egy UL eszközalap (Fejlődő Európai Régió részvény eszközalap) került felfüggesztésre 2022 március 1. hatállyal, melynél a mögöttes alapnak volt jelentős orosz kitettsége és amelyet a vagyonkezelője 2022. március 1-én felfüggesztett.

A portfóliókban a visszavásárlás, törlés jelentős megnövekedése nem volt tapasztalható az elmúlt napok során.

Jelenleg nem azonosítottunk olyan kockázatot, amely a vállalkozás folytatásának képességét veszélyeztetné a következő 12 hónapban. A Biztosító likviditási helyzete stabil, az esetlegesen felmerülő kockázatokat folyamatosan vizsgálja, és megteszi a megfelelő intézkedéseket.

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

### A1 Business/Üzleti tevékenység

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

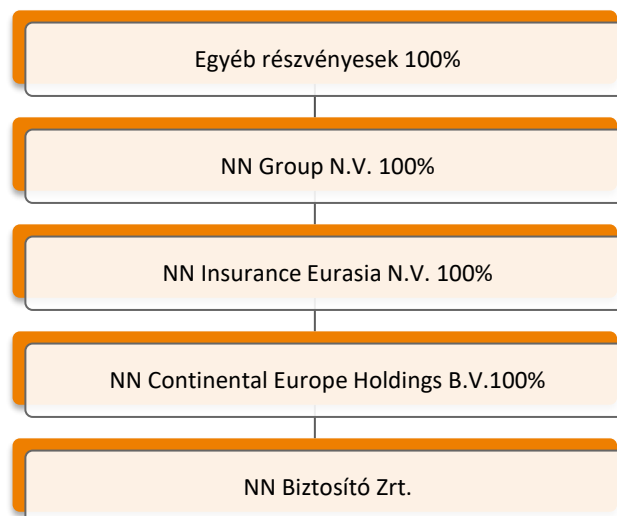
Az NN Biztosító Zrt. felügyeleti szerve:  
Magyar Nemzeti Bank  
1054 Budapest, Szabadság tér 9.

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

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

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

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



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

A magyarországi NN Biztosító Zrt. az NN Csoport (NN Group N V.) tagja. Az NN Csoport jelenleg 18 országban van jelen, mindenütt erős piaci pozícióban, több mint 15.000 munkatársával a vállalatcsoport 18 millió ügyfelét szolgálja ki.

2014-ig az ING Group fogta össze a banki és biztosítási üzletágakat, azonban 2014-ben az NN Csoport különvált a mostantól már csak banki szolgáltatásokra koncentráló ING Csoporttól. A szétválasztás fontos mérföldköve volt, hogy az NN Csoport 2014. július 2-án Hollandiában tőzsdére lépett. E dátumtól fogva az NN Group N V. különálló, tőzsdén jegyzett cégcsoport, és önállóan folytatja tevékenységét. 2015-től az ING Csoport biztosítási üzletága világszerte NN név alatt folytatja működését. Az NN Csoport erős piaci pozíciójának köszönhetően képes volt megőrizni stabil helyzetét a változó piaci körülmények ellenére is.

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

Az NN Biztosító Zrt. a 2021-es üzleti évben 2,1 milliárd forint osztalékot fizetett, 2022-ben 3,6 milliárd forint osztalékot tervez kifizetni a tulajdonosnak. Ezen kívül az igazgatási, irányító vagy felügyeleti testületek tagjaival nem folytatott lényeges tranzakciókat.

2021. február 11-én az NN Csoport bejelentette, hogy megegyezésre jutott a KBC-vel bulgáriai nyugdíj- és életbiztosító értékesítéséről 77,7 millió eurós vételár mellett a KBC érdekeltségébe tartozó DZI felé. A tranzakció 2021. július 30-án megtörtént.

**Related undertakings/Kapcsolt vállalkozások**

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

**A.2 Underwriting Performance/Biztosítási tevékenység bemutatása**

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

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

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

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



**Az S.05.01. és S.05.02. táblák fő tételeinek részletes bemutatása**
**Díjbevétel (Elszámolt bruttó díjak)**

Megnevezés (millió forint)	2021			2020			változás%
	magyar	bolgár	összesen	magyar	bolgár	összesen	
Bruttó díjbevétel	97 374	3 652	101 026	85 374	5 718	91 092	11%
Hagyományos	29 386	1 729	31 115	28 716	2 643	31 359	-1%
Rendszeres	27 344	1 729	29 073	28 134	2 643	30 777	-6%
Egyszeri	2 042	0	2 042	582	0	582	251%
Unit-linked	66 333	1 923	68 256	55 216	2 709	57 925	18%
Rendszeres	30 978	1 380	32 358	29 858	2 090	31 948	1%
Egyszeri	35 355	544	35 899	25 358	619	25 977	38%
Csoportos	1 594		1 594	1 442	365	1 807	-12%
Nem-életbiztosítás	61		61			0	

**Károk, szolgáltatások**

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

**A károk és szolgáltatások alakulása**

Károk (millió forint)	2021			2020			Vált
	magyar	bolgár	Összesen	magyar	bolgár	Összesen	
Haláleseti kifizetés	4 850	138	4 988	3 727	113	3 840	30%
Lejáratú kifizetés	24 451	466	24 917	28 146	669	28 815	-14%
Visszavásárlás	32 642	1 135	33 777	28 779	1 128	29 907	13%
Járadék	418	0	418	393	0	393	6%
Rokkant sági járadékszolgáltatás	104	2	106	86	0	86	23%
Vitalitás kórházi hotelszolgáltatás	0	0	0	7	0	7	-100%
Műtéti + kórházi napi térítés	452	11	463	423	18	441	5%
Rettegett betegség	182	10	192	172	13	185	3%
Egyéb	385	0	385	502	0	502	-23%
<b>Bruttó kárátfordítás összesen</b>	<b>63 484</b>	<b>1 761</b>	<b>65 245</b>	<b>62 235</b>	<b>1 941</b>	<b>64 176</b>	<b>2%</b>
Függőkár tartalékok változása	25	-51	-26	75	72	147	-118%
<b>Összesen</b>	<b>63 509</b>	<b>1 710</b>	<b>65 219</b>	<b>62 310</b>	<b>2 013</b>	<b>64 323</b>	<b>1%</b>

**A költségek megoszlása:**

millió forint	2021			2020			
működési költségek	élet	nem-élet	összesen	élet	nem-élet	összesen	változás %
Szerzési költség	9 559	0	9 559	9 538	0	9 538	0%
Igazgatási költség	11 117	299	11 416	10 312	277	10 589	8%
Kárrendezési költségek	136	0	136	142	0	142	-4%
Befektetési költségek	350	1	351	287	1	288	22%
Egyéb költségek	94	0	94	102	0	102	100%
<b>összesen</b>	<b>21 256</b>	<b>300</b>	<b>21 556</b>	<b>20 381</b>	<b>278</b>	<b>20 659</b>	<b>4%</b>

A bolgár fióktelepnek 1.870 millió forint költsége merült fel 2020-ban, míg 2021-ben az értékesítés pillanatáig 947 millió forint költség szerepelt a költségfelosztásban.

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

**Magyarországi tevékenység:**

Jutalék típusa	2021	2020	változás %
Szerzési	5 487	4 675	17%
Megújítási	2 090	2 518	-17%
Egyéb	1 817	1 640	11%
<b>Összesen</b>	<b>9 394</b>	<b>8 833</b>	<b>6%</b>

A bolgár fióktelep értékesítési tevékenységéhez kapcsolódóan 2020-ban a könyvelt jutalék nagysága 457 millió ft volt, míg 2021-ben az értékesítésig fizetett jutalék összesen 260 millió ft volt.

### A.3 Investment Performance/Befektetési tevékenység bemutatása

A Társaság befektetési politikája változatlanul a biztonságra építi a prudens személy elvének figyelembevételével.

A Társaság a hagyományos portfóliókba elsősorban állampapírokat, kiemelkedő fedezettel bíró, jó minőségű jelzálogleveleket, vállalati- illetve banki kötvényeket vásárol, továbbá bankbetéteket helyez el. A befektetési egységekhez kötött termékek eszközállományában a kötvényeken, bankbetéteken és pénzeszközökön kívül részvények, valamint befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyek, illetve ETF-ek találhatóak.

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

**Befektetésekhez kapcsolódó, a számviteli törvény szerint meghatározott hozamok 2021-ben, a Szolvencia II jelentés mérlege szerinti eszközosztályok szerint:**

Megoszlás (millió forint)	Kapott osztalék	Kapott kamat	Befektetések értékesítésének hozama	Befektetések nem realizált hozama	Bruttó hozam összesen	Befektetések működési és fenntartási költségei	Nettó hozam összesen
Állampapírok		5 369	-489		4 880	86	4 794
Vállalati kötvények		176	-13		163	8	155
Bankbetét, készpénz, kötelezettség befektetési portfóliókban		3	0		3	0	3
Befektetési egységhez kötött életbiztosítások befektetési	133	266	10 944	27 194	38 536	256	38 280
Kölcsönök		44			44	0	44
<b>Összesen</b>	<b>133</b>	<b>5 858</b>	<b>10 442</b>	<b>27 194</b>	<b>43 626</b>	<b>350</b>	<b>43 276</b>

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

## A.4 Performance of other activities/Egyéb tevékenységek bemutatása

Az NN Biztosító Zrt. nem biztosítástechnikai eredményét és annak összetevőit az alábbi táblázat szemlélteti:

<b>Nem biztosítástechnikai eredmény (millió forint)</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Befektetési tevékenység eredménye	238	512
Céltartalék képzés és felhasználás	-653	-55
Követelések értékvesztése és leírása	23	-358
Továbbszámlázott szolgáltatások	-58	76
Más vállalkozók termékeinek értékesítésén elért eredmény	125	112
Adók, illetékek és járulékok	-719	-605
Egyéb	-131	43
<b>Összesen</b>	<b>-1 175</b>	<b>-275</b>

### Lízingdíjak bemutatása

A Társaság alkalmazza az IFRS16 irányelveket, melynek köszönhetően 1 862 millió Ft értékben szerepel az eszközök között, a saját használatú ingatlanok soron a bérelt ingatlanokkal kapcsolatos szerződéseket figyelembe véve. Az IFRS eszközök átértékelésének mértéke nulla a Szolvencia 2 riportban, mivel az ingatlanpiacon olyan mértékű változások vannak, melyek jelentős hatást eredményeznének az eszköz értékén, de ez nem valós változást eredményezne a saját tőke értékén.

## A.5 Any other information/Egyéb információk

### Az üzleti teljesítmény tervezése és monitorozása

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

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

## B. System of Governance/Irányítási rendszer

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

#### A Biztosító szervezete

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

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

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

#### • A Részvényes

Az alábbi ügyek a Részvényes kizárólagos hatáskörébe tartoznak:

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

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

- **Az Igazgatóság**

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

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

Az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe tartozik

- a) döntés az éves tervről;
- b) az éves mérleg, eredmény kimutatás és a nyereség felosztására vonatkozó javaslat elkészítése, azok Felügyelő Bizottság és könyvvizsgáló, majd Részvényes elé terjesztése; elfogadás céljából
- c) a Társaság szervezeti és működési szabályzatának jóváhagyása
- d) az ügyvezetésről, a társaság vagyoni helyzetéről és az üzletpolitikájáról szóló jelentés elkészítése a Részvényes részére; az éves mérleg és vagyonkimutatás, valamint az azokról szóló felügyelő bizottsági jelentés, továbbá a nyereség felosztására vonatkozó javaslat Részvényes elé terjesztése,
- e) a Társaság képviselete
- f) Az igazgatóság a tagjai közül kinevezi az élet- és nem-életbiztosítási üzletágvezetőt. Az üzletágvezetők az igazgatósági tagok általános feladatai és felelősségi köreire túl az alábbi feladatokat látják el.

Az üzletágvezető:

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

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

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

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

- **A hatáskör megoszlása a Részvényes, a Felügyelő Bizottság és az Igazgatóság között**

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

**• A Felügyelő Bizottság**

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

- g) ellenőrzi a Társaság ügyvezetését, jogosult a Társaság ügyeiről tájékozódni, információkat, felvilágosítást kérni, minden iratba, könyvbe betekinteni, a pénztáratat bármikor megvizsgálni;
- h) köteles megvizsgálni az évi számadásokat, a mérleget és az eredmény kimutatást, valamint az osztalék megállapítására vonatkozó indítványokat;
- i) az előbbi tevékenységének eredményéről jelentést tesz a Részvényesnek, a Részvényes a jelentés nélkül e kérdésekről érvényesen nem határozhat;
- j) értesíti a Részvényest, ha olyan jogszabályba, Alapító Okiratba ütköző, vagy a Társaság érdekeit sértő intézkedést, mulasztást, visszaélést tapasztal, amely megítélése szerint a részvénytársaság érdekében a Részvényes döntését teszi szükségessé. A Részvényes értesítése esetén a kifogásolt intézkedést, mulasztást a Részvényes határozatáig végrehajtani nem lehet;
- k) tagjai a jogszabályokban és az alapszabályban meghatározott feladatokon kívül a Társaság ügykörében más tevékenységet nem folytathatnak;
- l) gondoskodik arról, hogy a Társaság rendelkezzen átfogó és eredményes működésre alkalmas ellenőrzési rendszerrel;
- m) irányítja a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy tevékenységét, amelynek keretében
  - ma) elfogadja az éves ellenőrzési tervet,
  - mb) legalább naptári negyedévente megtárgyalja a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy által készített jelentéseket, és ellenőrzi a szükséges intézkedések végrehajtását,
  - mc) szükség esetén külső szakértő felkérésével segíti a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy munkáját, és
  - md) megállapítja a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személyek létszámát;
- n) a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlásokat, javaslatokat és intézkedéseket dolgoz ki és ellenőrzi ezen ajánlások, javaslatok, intézkedések végrehajtását;
- o) legalább évente egyszer megtárgyalja a megfelelőségi feladatkört ellátó személy a jogszabályokban és a szabályzatokban foglaltaknak történő megfelelésségéről szóló jelentését.
- p) mint auditbizottság hatáskörébe tartozik továbbá, hogy segíti az Igazgatóságot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben.

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

Az Igazgatóság tagjai tevékenységükért díjazásban nem részesülnek.

A Felügyelő Bizottság tagjai ezen tevékenységükért a külső (NN Csoporttól) független tag kivételével 2019-ben nem részesültek díjazásban. A Felügyelő Bizottság külső (NN Csoporttól) független tagja FB ülésenként nettó 500 euró díjazásban részesül.

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

A Biztosító az irányítási rendszer keretén belül:

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

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

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

- a Biztosító szervezeti felépítését,
- a Biztosító, mint gazdasági társaság vezető testületeinek feladatait és hatáskörét,
- a Biztosító döntéshozó, döntés-előkészítő testületeinek (működő bizottságok) feladatait és összetételét,
- a vezetők és beosztottak feladatait, az ellenőrzés és felelősség körét,
- az egyes szervezeti egységek tevékenységét, hatáskörét.

Az SZMSZ hatálya kiterjed a Biztosító valamennyi szervezeti egységére és az ott foglalkoztatottakra, illetőleg a Biztosító, mint gazdasági társaság vezető testületeire és annak tagjaira. Az SZMSZ a Biztosító minden munkavállalója részére közzétételre kerül. A Biztosító szervezeti egységei saját szabályzataik, a vonatkozó hazai jogszabályok, nemzetközi pénzügyi és számviteli standardok, illetve az anyavállalat szabályzatai és iránymutatásai alapján végzik munkájukat.

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

### **A javadalmazási politika alapelvei a Biztosítónál**

Az NN Biztosító Zrt. javadalmazási politikája az NN Csoport javadalmazási politikáját veszi át melynek alapelvei:

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



**A teljesítménymenedzsment alapelvei**

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

**A változó bér keretei**

A 2019.évre vonatkozó változó bért azon kompenzációs szabályzat alapján fizettük ki, melynek célja a teljesítmény elismerése és jutalmazása. Az adott évre vonatkozó teljesítményértékelés eredménye, illetve a munkavállaló Hay grade besorolása határozza meg a jogosultságot, illetve annak mértékét.

Az NN Csoport hosszú távú ösztönzőként részvényt is kínál a magasan teljesítő kulcs emberek számára.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Kiemelten fontos munkakörök**

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **A kockázatkezelési rendszer**

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

#### A hármas védelmi vonal szerinti tagozódásban:

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

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

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

Kiemelt feladatkörök a kockázatkezelési rendszerben:

A Bit. szerinti vezető kockázatkezelési feladatkört az Integrált Kockázatelemzési osztály vezetője tölti be, aki közvetlenül az Igazgatóságnak tartozik beszámolási kötelezettséggel, ugyanúgy, mint a cég vezető aktuáriusa. A vezető kockázatkezelő irányítja a kockázatkezelési feladatkörhöz tartozó feladatokat, felelős a szervezet vezetésének és szakértőinek támogatásáért a kockázatkezelési rendszer működtetésében, a tőkeszükséglet számolás koordinálásáért és helyességéért, aláírásával igazolja a kockázatkezelési feladatkör ellátása során készített számításokat, értékeléseket és jelentéseket.

Szervezetileg az Aktuáriusi és Kockázatelemzési igazgató felelősségi körébe tartozik két, egymástól elkülönülő terület: az Aktuárius és az Integrált Kockázatelemzés.

További három kiemelt feladatkörrel, a megfelelőségi vezetőről és a belső ellenőrzési vezetőről a *B.4 A biztosító belső kontrollrendszere* fejezet, az aktuáriusi feladatkörrel pedig a B.6 Aktuáriusi feladatkör fejezet tartalmaz részleteket. A fent leírt struktúra biztosítja, hogy a kockázatkezelési terület szempontjai az Igazgatóság döntéseibe közvetlenül becsatornázódjanak.

#### **A kockázati bizottságok**

Az NN Biztosító Zrt. a következő kockázati bizottságokat működteti:

- Nem pénzügyi Kockázatkezelési Bizottság (Non-Financial Risk Committee - NFRC)
- Termék Kockázatkezelési Bizottság (Product Risk Committee - PRC)
- Eszköz-forrás Bizottság (Assets and Liabilities Committee - ALCO)
- Modell Bizottság (Model Committee - MOC)
- Értékesítési Minőségellenőrző Bizottság (Sales Quality Assurance Committee)

A bizottságok működési elveit a Biztosító külön belső szabályzatban rögzíti. Az Igazgatóság részvétele valamennyi bizottságban biztosított, tovább erősítve, hogy a kockázati szempontok becsatornázódjanak a döntéshozatalba. A vezető kockázatkezelő tag az első négy említett kockázati bizottságban.

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

#### **A kockázati jelentések**

A Biztosító legfontosabb belső kockázati jelentései a következők:

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

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

### **Saját kockázat- és szavatolótőke-értékelési rendszer**

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

### **Az igazgatóság szerepe az ORSA folyamatban**

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

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

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

### **Az ORSA folyamat rendszeres gyakorisága és az ad-hoc ORSA**

Az ORSA folyamat elemeit a Biztosító évente legalább egyszer végrehajtja.

Emellett az éves Saját kockázat és szavatolótőke-értékelés című jelentésben részletezi a Biztosító által definiált azon körülmények listáját, amelyek bekövetkezésekor soron kívül lefolytatja a (teljes vagy részleges) ORSA folyamatot. Ezen felül a Biztosító a Magyar Nemzeti Bank 3/2016. (VI.06.) számú ajánlásának 14. Pontjában részletezett változások bekövetkezése esetén szintén soron kívüli ORSA folyamatot hajt végre.

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

### **Az ORSA folyamat fontosabb elemei**

#### **Üzleti stratégia, kockázati stratégia és kockázati étvágy**

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

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

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

### **Kockázatazonosítás**

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

- A korábbi években készült ORSA jelentések és a kockázatazonosítások eredményei
- A termékstruktúrában és/vagy üzleti stratégiában bekövetkező változások
- Különböző elemzések a Biztosító tőkepozíciójáról, befektetéseiről és/vagy biztosítási portfóliójáról
- A külső gazdasági, politikai és szabályozói környezetben bekövetkező változások
- Az NN Csoport kockázati taxonómiája

A fenti forrásokra támaszkodva a Biztosító újraértékeli az üzleti stratégiát fenyegető kockázatokot, és bekövetkezési valószínűségük, illetve várható hatásuk alapján rangsorolja őket.

### **Tőkepozíció és előrejelzés**

A tervezési folyamat részeként a Biztosító évente elkészíti legalább a következő 3 évre várható pénzügyi előrejelzését a legjobb becslés szerinti feltételei és paraméterei alapján. Ez az előrejelzés az ORSA folyamat fontos része, egyrészt információval szolgál a vezetőség számára a tőkepozíció alakulásáról az üzleti stratégia megvalósulása esetén, másrészt fontos kiindulópontot jelent a stressz szcenáriók menti negatív hatások kiértékeléséhez. Az alap szcenárió előrejelzése a Csoport által kiadott módszertant követi, amely a Szolvencia II-es elveknek megfelelő.

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

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

### **Biztosítástechnikai tartalékok**

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

**Szavatolótőke-szükséglet**

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

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

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

**Érzékenységvizsgálatok, stressz tesztek**

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

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

**Az ECF szerepe a kockázatkezelési rendszerben**

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

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

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

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

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

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

## A Biztosító által azonosított fontosabb kockázati típusok és azok kezelésének módja

### Biztosítástechnikai kockázatok

#### **Biometrikus kockázatok: halandóság, hosszú élet, rokkantság-betegség**

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

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

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

A Biztosító portfólióját tekintve az üzleti kockázat az egyik legfontosabb kockázati tényező. Ennek megfelelően az Integrált Kockázatelemzési osztály - a szavatolótőke-szükséglet meghatározása mellett - a több évre előrettekintő, részletes tervezési folyamattal szorosan összekapcsolódva különböző scenárióelemzéseket végez, amely lehetővé teszi, hogy a Biztosító időben felismerje a nyereségességét veszélyeztető folyamatokat (például költségek megugrása, visszavásárlások növekedése) és megfelelő intézkedésekkel reagáljon rá. Szintén az Integrált Kockázatelemzési osztály feladatkörébe tartozik a törlések és visszavásárlások állomány szintű monitorozása. Új termékek bevezetésénél, illetve meglévő termékek újraárazásánál az új üzlet profitabilitásával kapcsolatos érzékenységvizsgálatok a termékelfogadási és felülvizsgálati folyamat (Product approval and review process, PARP) részét képezik.

A költségkontroll folyamat többlépcsős, az alábbi fő elemekből áll:

- Éves költségtervezési folyamat, amely meghatározza a funkcionális területek éves költség keretét,
- Negyedéves költséggazdálkodási keretrendszer alkalmazása a funkcionális területek költségtudatosságának emelésére,
- Havi költség előrejelzés az éves költség keret felülvizsgálatára,
- Havi tény költségjelentés a havi tényleges költés nyomkövetésére (terv-tény összehasonlítás) és a költségtudatosság növelésére,
- A havi elhatárolások felülvizsgálata, hogy a költségek a teljesítésüknek megfelelően kerüljenek elszámolásra,
- A terv és tényszámokról, valamint azok egyeztetéséről az Igazgatóság rendszeres jelentést kap és szükség esetén a megfelelő intézkedéseket meghozza.

**Piaci kockázatok**

A piaci kockázat kategória több kockázati altípus gyűjtőcsoportja. Itt szerepel – többek között – a részvénytőkepiaci kockázat, devizaárfolyam-kockázat, a kamatláb-kockázat, illetve a kamatrés-kockázat is. Az NN Biztosító Zrt. a piaci kockázatot és a prudens személy elvét szintén már a terméktervezés során figyelembe veszi, és tervet dolgoz ki annak kezelésére.

Hagyományos típusú életbiztosítások esetén alapvető cél a technikai kamat elérése, a hosszú távú kötelezettségeknek való megfelelés mellett. A portfólió mögötti eszközöket a biztosító jellemzően lejáratig tartja és a kamatkockázat csökkentése érdekében az eszköz- és kötelezettség oldali pénzáramlásait a lehetséges mértékig egymáshoz hangolja, valamint átlagos futamidő elvű immunizációs stratégiát folytat. Ezt a folyamatot a legalább negyedévente ülésező Eszköz-forrás Bizottság (ALCO – Assets and Liabilities Committee) felügyeli.

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

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

**Likviditási kockázat**

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

Az NN Biztosító Zrt. Tervezési és Kontrolling osztálya több éves likviditási tervet készít, amelyet lebont a következő év végéig havi szintre, és ezt rendszeresen monitorozza. A terv lehetőséget teremt a megfelelő likviditás biztosítására, a megvalósulását pedig a Biztosító folyamatosan ellenőrzi. Amennyiben a monitoring folyamat likviditási kockázatot jelez előre, akkor a szabályzat szerint a Biztosító megállapítja a helyzet súlyosságát (várható bekövetkezés időbeli közelsége, illetve nagyságrendje) és ennek tükrében életbe lépteti a megfelelő intézkedéseket.



Biztosító negyedévente külön likviditási riportot is készít, amely a különböző eszközosztályok likvidálhatóságára, illetve szakértői becslése alapján meghatározott extrém sokkokra vonatkozó feltételezéseken alapul. A riport eredményeit a Biztosító mindenkorli likviditási pozíciójával együtt az erre dedikált szakértői csapat szintén megtárgyalja. Az NN Biztosító Zrt. a likviditási kockázatot nem számszerűsíti egyetlen mérőszámban, kezelését a kockázatkezelési politikában ismertetett módon végzi. A Biztosító likviditásmenedzsmentje biztosítja a kockázatok időben való felfedezését, és eszköztárat kínál a felfedezett kockázatok elhárítására a rendelkezésre álló időkeretek között.

**Partner általi nemteljesítési kockázat**

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

**Koncentrációs kockázat**

Az NN Biztosító Zrt. megítélése szerint nem fut jelentős koncentrációs kockázatot. A koncentrációs kockázatokat a befektetési politikákban, mandátumokban lévő kibocsátói limitekkel menedzseli a Biztosító.

**Működési kockázat**

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

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

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

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

**a) Eszköz-forrás Bizottság**

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

**b) Termék Kockázatkezelési Bizottság**

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

**c) Nem pénzügyi Kockázatkezelési Bizottság**

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

**d) Modell Bizottság**

A Bizottság alapvető feladata elsősorban az Aktuárius és Kockázatelemzési Igazgatóságon működtetett modellek változtatásához, karbantartásához, illetve a modellekben alkalmazott legjobb becslések konzisztens kezeléséhez kapcsolódik.

**e) Értékesítési Minőségellenőrző Bizottság**

Feladatai:

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

**B.4 Internal control system/Belső ellenőrzési rendszer**

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

A belső kontrollrendszer biztosítja:

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

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

- megfeleléségi (Compliance) és
- belső ellenőrzési funkció.

**A megfeleléségi funkció (Compliance)**

A terület tevékenységét a megfeleléségi vezető irányítja, aki felelős a megfeleléségi feladatkör működtetéséért.

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

A megfeleléségi vezető a jogszabályokban és a szabályzatokban foglaltaknak történő megfelelésről évente legalább egyszer jelentést készít az igazgatóság és a felügyelőbizottság részére. A megfeleléségi funkció a korábban bemutatott hármas védelmi vonal szerinti struktúra második szintjén helyezkedik el. A megfeleléségi terület tevékenységének célja annak biztosítása, hogy a biztosító mindenkor megfeleljen a tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban foglaltaknak és a biztosító belső szabályzatai összhangban legyenek a jogszabályi rendelkezésekkel.

Ennek érdekében a terület az alábbi feladatokat látja el:

- a jóváhagyott compliance ellenőrzési tervvel összhangban folyamatosan nyomon követi és rendszeresen ellenőrzi azon intézkedések és eljárások megfelelő érvényesülését, amelyek célja, hogy a vonatkozó törvényekben, egyéb jogszabályokban és belső szabályzatokban foglaltaknak történő megfelelésben tapasztalható esetleges hiányosságok feltárára kerüljenek;
- megfeleléségi politikát és megfeleléségi tervet készít;
- megvizsgálja és kiértékeli a Compliance területen felmerülő kockázatokat és lehetséges hatásukat,
- ezek csökkentésére tanácsot ad a menedzsment és az üzleti terület (első védelmi vonal) számára;
- segíti a biztosító igazgatóságát, és alkalmazottait annak érdekében, hogy a biztosító teljesítse a biztosító tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban foglalt kötelezettségeit;
- a Compliance területeire vonatkozóan tanácsadói feladatkört lát el a menedzsment felé;
- rendszeres Compliance jelentéseket és beszámolókat készít, megszervezi a compliance oktatást, illetve biztosítja, hogy a dolgozók, a függő biztosításközvetítő ügynökök és a hálózati értékesítésszervezők ismerjék a compliance követelményekből rájuk háruló kötelezettségeket;
- közreműködik a pénzmosás és a gazdasági bűnözés elleni küzdelemmel kapcsolatos tevékenység kialakításában és ellenőrzésében;
- ellenőrzi az ügyfélpanaszok kivizsgálását;
- közreműködik az MNB-vel és egyéb hatóságokkal való kapcsolattartás során a compliance-et érintő kérdésekben és

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

A megfeleléségi vezető feladata:

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

### **Belső ellenőrzési funkció**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **B.5 Internal audit function/Belső ellenőrzési feladatkör**

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

## B.6 Actuarial function/Aktuáriusi feladatkör

### Felelősségi kör

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

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

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

### Szervezeti felépítés

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

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

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

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

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

## B.7 Outsourcing/Kiszervezés

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

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

### **Ki nem szervezhető tevékenységek**

Nem szervezhetőek ki a kiemelten fontos feladatkörök vagy tevékenységek, amennyiben a kiszervezés a biztosítási szerződésekből eredő kötelezettségek teljesítésére való képességét érintő módon veszélyezteti az irányítási rendszer minőségét, növeli a működési kockázatot, akadályozza a Felügyeletet feladatai teljesítésében, vagy veszélyezteti az ügyfelek érdekeit.

Az ügymenet kiszervezése szempontjából kiemelten fontos feladatkörök és tevékenységek:

- aktuáriusi feladatkör
- kockázatkezelési feladatkör
- megfeleléségi feladatkör
- belső ellenőrzési feladatkör működtetése.
- Biztosítási termékek fejlesztése
- Vagyonkezelési tevékenység, portfólió kezelési tevékenység
- Kárrendezés
- Ügyfeladatok kezelése és feldolgozása a Life400, Group Life400, TP2 systems rendszerekben és az NN Direkt-en
- A biztosító működése szempontjából nélkülözhetetlen rendszerek, tevékenységek (amely nélkül a biztosító képtelen lenne biztosítani szolgáltatásait a biztosítási kötvénytulajdonosok számára)
- Biztosítási szerződések kezelése, ideértve az ügyfélszolgálati feladatokat és a panaszkezelési tevékenységet
- A pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2017. évi LIII. törvény szerinti ügyfél-azonosítás

A kiszervezési szabályzat rendelkezései kiterjednek az alábbiakra:

- bejelentési kötelezettség
- hová nem lehet kiszervezni
- az ügymenet kiszervezésének feltételei
- mit kell tartalmaznia a kiszervezésre vonatkozó szerződésnek
- a kiszervezésre vonatkozó döntés előkészítő eljárás

Az NN Biztosító Zrt. a 2021 év végi állapot szerint informatikai szolgáltatásokat, kárrendezési tevékenységet, elektronikus adatfeldolgozási tevékenységet szervezett ki magyarországi partnerekhez. A vagyonkezelési tevékenységet csehországi, bizonyos informatikai szolgáltatásokat csehországi és román, bizonyos adatfeldolgozási szolgáltatásokat ír és holland partnerekhez szervezett ki.

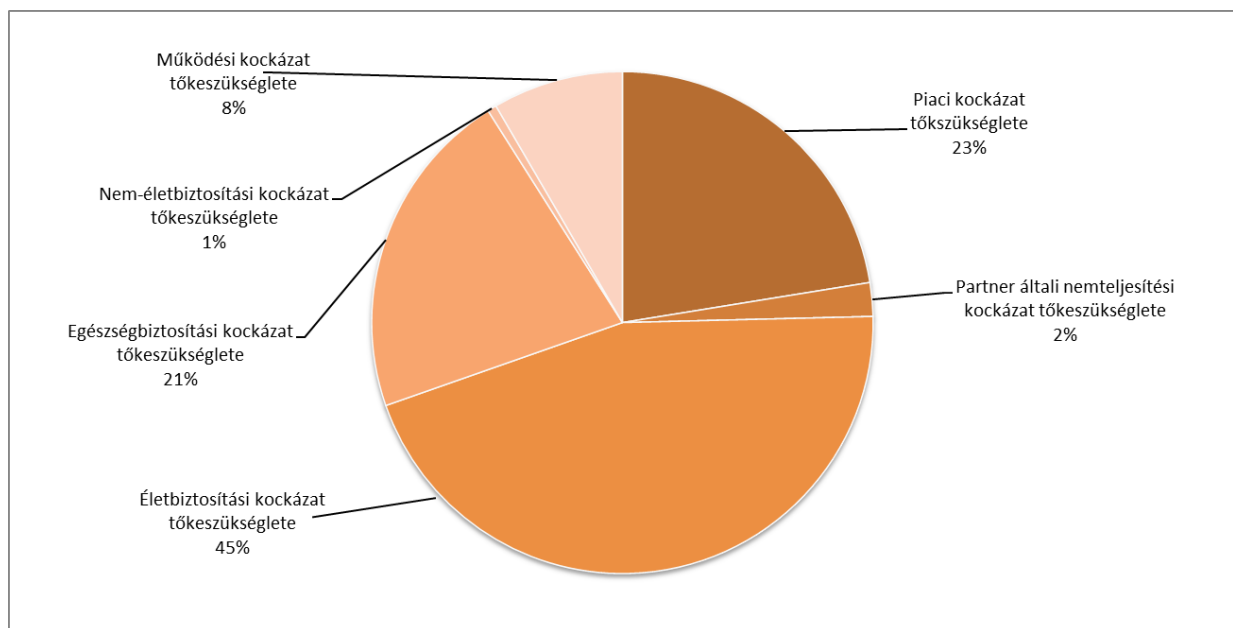
## **B.8 Any other information/Egyéb információk**

A Biztosító a fenti fejezetekben részletezte a lényeges információkat.

## C. Risk Profile/Kockázati profil

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

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



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

### C.1 Underwriting risk/Biztosítási kockázat

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

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

A Biztosító megjegyzi, hogy az életbiztosítási tartalékolási technikákhoz hasonlóan kezelt egészségbiztosítási kockázata, egészségbiztosítási katasztrófa kockázata, és a nem-élet portfólióra számolt nem-élet-szerű egészségbiztosítása van az egészségbiztosítási kockázatokon belül.

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

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

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

- díj és tartalék kockázat: nem megfelelő árazás vagy (árazási/tartalékolási) feltételezések használatából adódó kockázat.

A biztosítástechnikai kockázatok tárgyévi és előző évi szavatoló-tőke szükségletét mutatja a következő táblázat:

<b>Biztosítástechnikai tőkeszükséglet (millió Ft)</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Életbiztosítási kockázat tőkeszükséglete	16 421	12 727
Egészségbiztosítási kockázat tőkeszükséglete	7 789	5 666
Nem-életbiztosítási kockázat tőkeszükséglete	214	60

## C.2 Market risk/Piaci kockázat

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

- Kamatláb-kockázat: a kamatlábmozgások miatti eszköz és kötelezettség változásból eredő saját tőke csökkenést jelenti. Jelentős része a hagyományos termékekhez köthető, ahol a mögöttes portfóliók kizárólag kötvényeket, pénzüpi eszközöket tartalmaznak a tartalék devizanemének megfelelően. Emellett azonban a befektetési egységekhez kötött termékek eszközpórfóliója is érzékeny a kamatlábváltozásra a kötvény és pénzüpi alapokba fektetett eszközértékarányos díjbevételek csökkenésén keresztül. A Biztosító az egyes bérleti szerződéseiből származó kötelezettségeit a Szolvencia II szerint átértékeli és erre a kamatláb-kockázat modulban tőkeszükségletet számol.



- Részvénypiaci kockázat: a részvényárak eséséből származó veszteségeket jelenti. A Biztosító közvetlen részvénybefektetéssel nem rendelkezik, azonban a befektetési egységekhez kötött termékek eszközportfóliója esetében a tartalékok egy része részvényalapokba kerül befektetésre.
- Kamatrés-kockázat: a kötvények piaci értékébe beárazott csődvalószínűség, fizetőképtelenség vagy egyéb kockázat emelkedéséből származó kamatfelár növekedést jelenti. Mivel a jelenleg érvényben lévő Szolvencia II szabályozás a saját devizában kibocsátott államkötvényeket kockázatmentesnek tekinti, a Biztosító kitétsége a magyar portfóliót tekintve a kamatfelár kockázat vonatkozásában korlátozott, tekintettel arra, hogy a hagyományos portfólió mögötti eszközeit forintos termékek esetében jellemzően forintban kibocsátott magyar államkötvényben tartja, míg a magyar eurós termékek esetében valamely OECD állam által kibocsátott kötvényben. A hagyományos portfólió mögötti eszközök között vállalati kötvények, jelzáloglevelek is találhatóak, melyek összegére, illetve kibocsátójuk hitelbesorolására az Eszközforrás Bizottság által elfogadott limitek érvényesek. Ezen kitétségekre a Biztosító a standard formula szerint tőkeszükségletet számol. Vállalati kötvényekben, jelzáloglevelekben a Biztosító kitétsége piaci értéken 6.933 millió forintot tett ki 2021.12.31-én, a Társaság hagyományos biztosításaihoz tartozó eszközellomány 5,26%-át. Ugyanakkor a befektetési egységekhez kötött termékek eszközportfóliója is érzékeny a kamatfelár változásra a kötvény és pénzpiaci alapokba fektetett eszközértékarányos díjbevételek csökkenésén keresztül. Mindemellett jelen időszakban a Biztosító bolgár fióktelepének eladása a kamatrés-kockázat jelentős csökkenését eredményezte.
- Devizaárfolyam-kockázat: a Biztosító minden nem forintban denominált eszköze és kötelezettsége árfolyamkockázatnak van kitéve. Ennek megfelelően a Biztosító rendszeresen elkészíti a teljes devizás mérlegét, és ez alapján számszerűsíti árfolyamkockázatát. A legjelentősebb külföldi pénznemben denominált kitétséget az eurós termékek mögötti eszközök és kötelezettségek jelentik, így a HUF/EUR árfolyam változásából eredő kockázatok adják a teljes kitétség nagy részét. Mellette a következő devizákban volt a Biztosítónak tárgyév végére nézve kitétsége: USD, JPY, GBP, PLN. Emellett a Biztosító az egyes bérleti szerződéseiből származó kötelezettségeit a Szolvencia II szerint átértékeli és erre a devizaárfolyam-kockázat modulban tőkeszükségletet számol.
- Ingatlanpiaci kockázat: A Biztosító saját tulajdonában mindösszesen egy kisebb irodaépület van, és egyéb közvetlen ingatlanbefektetése nincs, azonban az irodabérleti szerződések révén az ingatlanárak változására érzékeny, az ebből eredő veszteségre ingatlanpiaci kockázatot számol. Ugyanakkor a Biztosító a saját használatú gépeket és berendezéseket is figyelembe veszi az ingatlanpiaci kockázati modulban, ezekre ingatlanpiaci kockázatot számol.
- Piaci koncentrációs kockázat: ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló túlzott kitétségből eredő kockázatokot jelenti. A Biztosító a bolgár fióktelepének eladását követően túlzott piaci kitétségből eredő kockázattal nem rendelkezik.

A Biztosító teljes piaci kockázati kitétségét a következő táblázat mutatja:

millió Ft	2021	2020
<b>Piaci kockázat tőkeszükséglete</b>	8 185	9 133

### C.3 Credit risk/Hitelkockázat

A biztosító azon kockázata, amelyik a partnerek (pl. bankok, ügynökök) és adósok fizetéseképtelenségéből vagy fizetőképességük romlásából fakadhat és ennek következtében nem, vagy csak részben tudják teljesíteni fizetési kötelezettségüket.

A standard formula alapvetően kétféle kitettséget különböztet meg:

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

A Biztosító elsősorban az alábbi eszközei kapcsán van kitéve partner általi nemteljesítési kockázatnak: bankszámlapénzek, viszontbiztosítóval szembeni követelés, közvetítőkkal szembeni követelés. A tárgyévi és az előző évi partner általi nemteljesítési kockázat tőkeszükséglete a következő:

millió Ft	2021	2020
<b>Partner általi nemteljesítési kockázat tőkeszükséglete</b>	789	904

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

A Biztosító 2021-ben elindította a nem-élet üzletágát, melyre a jelentéstétel időpontjában tőkeszükségletet számolt. A tőkeszükséglet számolás az év folyamán folyamatosan lett kiterjesztve - a termékek értékesítésével összhangban - a megfelelő biztosítási ágazatokhoz tartozó kockázati modulokra.

### C.5 Liquidity risk/Likviditási kockázat

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

A jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség (ami azonnali kötelezettségek kifizetésére jelenleg nem áll rendelkezésre) teljes összege 2021. december 31-re vonatkozóan 41 902 millió forint.

## C.6 Operational risk/Működési kockázat

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

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

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

A működési kockázati modul tőkeszükségletét tárgyévra és a megelőző évre vonatkozóan az alábbi táblázat tartalmazza:

millió Ft	2021	2020
<b>Működési kockázat tőkeszükséglete</b>	3 070	2 951

## C.7 Other material risks/Egyéb jelentős kockázatok

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

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

### A Biztosító által kiértékelt szcenárió elemzések és stressz tesztek

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

A legfontosabb következtetések az alábbiak:

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

Emellett a Biztosító rendszeresen, legalább évente érzékenységvizsgálatokat végez. A kulcsfontosságú legjobb becslés feltételezésekre vonatkozóan az alábbi táblázat mutatja be a Társaság szavatolótőkéjének, szavatolótőke-szükségletének és szolvencia hányadosának érzékenységet:

(millió Ft)	Szavatolótőke	Szavatolótőke-szükséglet	Szolvencia hányados
2021.12.31	51 260	24 612	208%
Törlési ráta +10%	50 430	24 256	208%
Törlési ráta -10%	52 166	25 010	209%
Halandósági ráta +10%	49 980	24 264	206%
Halandósági ráta -10%	52 574	25 004	210%
Költség feltételezés +10%	45 898	23 719	194%

## C.8 Any other information/Egyéb információk

A Biztosító a fenti fejezetekben részletezte a lényeges információkat.

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

## D.1 Assets/Eszközök

A Szolvencia II szabályozás az eszközök és források gazdasági és piackonzisztens értékelésére törekszik. Az NN Biztosító Zrt. a Szolvencia II mérlegében az alábbi alapelveket és értékelési elveket alkalmazta.

### Intangible Assets /Immateriális javak

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

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

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

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

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

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

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

Az egyéb tárgyi eszközök (bútorok, felszerelési tárgyak) piaci értéke szakértői becslés alapján kerül meghatározásra.

Azokat az eszközöket, amelyeknek az amortizációja gyors, a piacon hamar értéktelenné válnak, illetve régen beszerzett eszközök, amelyek elavultságuk, koruk miatt nem piacképesek, a Biztosító 0 értéken mutatja ki. Ilyen eszközcsoportok:

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

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

### **a) Participations/Részesedések**

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

### **b) Investment funds/Befektetési jegyek**

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

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

### **c) Government Bonds/Állampapírok**

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat a Társaság bruttó piaci értéken mutatja ki ezen a soron, amely magában foglalja a papírok bekerülési értékét, a vételár és a névérték közötti különbség amortizációját és az értékpapírok felhalmozott kamatát is, valamint az értékpapírra elszámolt piaci értékelésből eredő értékelési különbözetet. Ezen a soron kerülnek kimutatásra az állam által kibocsátott diszkont kincstárjegyek is. Az idegen pénznemben denominált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bekerülési értéke az üzletkötés napján érvényes MNB árfolyamon kerül meghatározásra.

A magyarországi tevékenység során vásárolt értékpapírok értékelése:

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

### **d, Vállalati kötvények és kereskedelmi papírok**

- BÉT-en forgalmazott papírok - Az értékelés elsődleges alapja a papír BÉT-en elérhető legutolsó záróára, vagy

amennyiben az utolsó forgalmazási nap 30 napnál nem régebbi időpont, akkor az utolsó forgalmazási nap felhalmozott kamattal növelt BÉT záróára. Amennyiben a legutolsó forgalmazási nap 30 napnál régebbi időpont, az értékelés alapja a Bloombergen elérhető legutolsó nettó ár, amelyhez a Befektetési Osztály hozzáadja a felhalmozott kamatot.

- Tőzsdén kívüli (OTC) forgalomban lévő papírok - Az értékelés a nettó vételáron alapul, melyhez a Befektetési Osztály hozzáadja / levonja belőle a névérték és a nettó vételár közötti árfolyam-különbözet időarányos részét és hozzáadja az időarányos felhalmozott kamatot (lineáris amortizációs módszer).

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

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

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

##### **a) Állampapírok**

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

##### **b) Vállalati kötvények és kereskedelmi papírok**

- A vállalati kötvények és kereskedelmi papírok piaci értékének meghatározása a fenti fejezetben a vállalati kötvények és kereskedelmi papíroknál leírt módon történik.

##### **c) Részvények**

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

##### **d) Luxemburgi befektetési jegyek, kollektív befektetési értékpapírok**

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

**e) ETF (exchange traded fund)**

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

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

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

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

**Loans on policies/Kötvénykölcson**

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

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

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

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

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

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

**Reinsurance recoverables /Viszontbiztosítás elszámolása**

A biztosítónak az alábbi viszontbiztosítási szerződése vannak:

- megállapodás az NN Re-vel a garantált haláleseti és lejáratú összegű eurós UL típusú termékkel kapcsolatban (2007-től)
- surplus típusú NN Re-vel a rokkantsági kockázatra és díjvállalásra vonatkozóan Motiva termékhez (2017-től)
- surplus típusú a Swiss Re svájci viszontbiztosítóval (a 2006-ig kibocsátott szerződésekre vonatkozóan)
- surplus típusú az RGA International ír viszontbiztosítóval a magyar üzletre vonatkozóan (2007-től)
- pool típusú VB megállapodás a Zürich Re svájci viszontbiztosítóval, mint pool szerzővel (2004-től)

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

A fenti szerződések közül az NN Re-vel a Motiva termék rokkantsági kockázatára vonatkozó szerződést leszámítva minden egyéni életbiztosításhoz kapcsolódó viszontbiztosítási szerződésből eredő megtérülést veszi figyelembe a biztosító az előrejelzés során. A pool, illetve az NNRe-vel kötött surplus típusú viszontbiztosítási szerződéseket a társaság nem modellezi, azaz a várható pénzáramokat azzal a feltétellel kalkulálja, mintha ezen viszontbiztosítási szerződések nem léteznének. Ezen egyszerűsítés hatása sem az eszközök értékére, sem a szavatoló tőke-szükségletre, sem a szavatoló tőkére nem jelentős.

A viszontbiztosítási szerződésekből eredő megtérülés értéke negatív, azaz a várható jövőbeli viszontbiztosítási díj magasabb, mint a várható jövőbeli viszontbiztosító által szolgáltatott kifizetés.

#### **Reinsurance Receivables /Viszontbiztosítóval szembeni követelések**

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

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

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

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

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

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

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

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



**Cash and cash equivalents/Pénzeszközök**

Figyelembe véve ezeknek az eszközöknek a rövid lejáratú jellegét, a bekerülési értékhez (névértékhez) képest nem szükséges korrigálni az értéküket a Szolvencia II mérlegben, a könyv szerinti érték és a piaci érték azonosnak tekintendő. Az idegen pénznemben denominált pénzeszközök forint értéke a jelentési időszak utolsó napján érvényes MNB árfolyamon kerül meghatározásra.

**Any other assets, not elsewhere shown/Egyéb, más mérleg soron nem kimutatott eszközök**

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

**D.2 Technical provisions/Biztosítástechnikai tartalékok****A biztosítástechnikai tartalékok értéke**

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

**Az SI-es és SII-es biztosítástechnikai tartalékok értékét biztosítási ágazatonként 2020. december 31-én és 2021. december 31-én az alábbi táblázat mutatja:**

Biztosítási Ágazat (millió forint)	Számveteli biztosítás- technikai tartalékok	SII biztosítástechnikai tartalék			SI / SII biztosítás- technikai tartalék	
		Legjobb becslés	Kockázati ráhagyás	SII biztosítás- technikai		
Egészségbiztosítás	2020	3,054	-9,143	2,050	-7,093	-43.1%
	2021	2,358	-15,091	2,607	-12,484	-18.9%
Nyereségrészesedéssel járó biztosítás	2020	137,808	131,019	3,209	134,229	102.7%
	2021	126,578	89,440	3,905	93,345	135.6%
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás garancia nélkül	2020	281,623	272,569	1,496	274,065	102.8%
	2021	311,954	299,778	1,652	301,430	103.5%
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás garanciával	2020	36,814	38,523	133	38,656	95.2%
	2021	40,246	40,816	182	40,998	98.2%
Egyéb életbiztosítás	2020	1,253	-2,075	455	-1,620	-77.3%
	2021	1,321	-1,859	373	-1,486	-88.9%
Jövedelembiztosítás	2020					
	2021	1	11	1	11	7.4%
Különböző pénzügyi veszteségek	2020					
	2021	7	-9	11	1	509.8%
<b>Összesen</b>	<b>2020</b>	<b>460,552</b>	<b>430,893</b>	<b>7,344</b>	<b>438,237</b>	<b>105.1%</b>
	<b>2021</b>	<b>482,465</b>	<b>413,085</b>	<b>8,730</b>	<b>421,815</b>	<b>114.4%</b>

A 2021. december 31-i értékekhez képest az SII szerinti biztosítástechnikai tartalékok változását legnagyobb mértékben az új üzlet értékesítése, a meglévő szerződések lejáratái, illetve a bolgár fióktelep eladása okozta. Ezekon kívül még a kockázatmentes hozamgörbe felfelé tolódása, a UL alapok árfolyamának emelkedése, a szerződés hatások felülvizsgálata, valamint a költség és törlési feltételek változása hatott jelentősebben a biztosítástechnikai tartalékokra.

#### **Biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslése**

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

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

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

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

### **Kockázati ráhagyás**

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

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

A kockázati ráhagyás elkülönülten, üzletáganként számolódik.

Az életbiztosítási tevékenységből származó kockázati ráhagyást a forgatókönyv-alapú módszertannal kalkulált tőkeszükségletből, az ez alapján előrejelzett jövőbeli tőkeszükségletek és a tőkeköltség felhasználásával számítja ki a biztosító minden kockázati almodulra, majd ezeket a standard formulának megfelelően aggregálja, s az egyes biztosítási ágazatok szintjére azok szavatolóőke-szükséglete alapján allokálja.

A nem-élet üzletág kockázati ráhagyása a projektált tőkeszükségletek felhasználásával a standard formulának megfelelően számolódik, ami az egyes biztosítási ágazatok szintjére szintén azok szavatolóőke-szükséglete alapján kerül allokálásra.

### **A biztosítástechnikai tartalékok pénzáram előrejelző modellje**

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

A modell alap-struktúrája biztosítási ágazatonként különböző:

- Hagyományos biztosítások, ezen belül nyereségrészesedéssel járó biztosítás, egyéb életbiztosítás és egészségbiztosítás, illetve banki és nem-élet csoportos biztosítások: a matematikai tartalékkal rendelkező termékek esetén a modell a portfólió matematikai tartaléka mögötti eszközöket is modellezi a befektetési portfólión elért hozam és az ebből számolt visszajuttatandó többlethozam meghatározásához. Hagyományos termékek esetén a biztosító a modellt sztochasztikusan futtatja 1000 különböző gazdasági scenárióra, amelyek egy kockázat-semleges rendszert alkotnak. A biztosító a volatilitási kiigazítást is alkalmazza hagyományos termékek esetében.
- Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás, mely nem tartalmaz opciót/garanciát: a pénzügyi garanciát nem tartalmazó termékek esetén a biztosító a modellt determinisztikusan futtatja kockázatmentes hozamot feltételezve, az alapok mögötti eszközök modellezése nélkül. A determinisztikus értékelést az teszi lehetővé, hogy ezen termékekben nincs olyan opció/garancia/modellezett ügyfélviselkedés, amely a gazdasági scenárióktól függően eltérő eredményre vezetne. E termékcsoporthoz a biztosító nem alkalmaz volatilitási kiigazítást.

- Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás, mely garanciát tartalmaz: a pénzügyi garanciát tartalmazó termékcsoportnál az alapok mögötti eszközöket a biztosító nem modellezi, az alapok hozamát a megfelelő indexeken keresztül ragadja meg, mert az alapokhoz rendelt indexek megfelelően tükrözik az alapkezelési stratégiát. A társaság a modellt 1000 szcenárióra futtatja, amelyek az indexek különböző volatilitását tükrözve egy kockázat-semleges rendszert alkotnak. A sztochasztikus modellezést az indokolja, hogy ezekben a termékekben tőke- illetve hozamgaranciát is nyújt a biztosító és a visszavásárlás - mint e garancia aktuális értékétől függő - dinamikus ügyfélviselkedés kerül modellezésre. E termékcsoportban a biztosító nem alkalmazza a modellezett állomány tömörítésének eszközét, hanem szerződésenként készíti az előrejelzést a pénzügyi garancia értékének minél pontosabb megragadása érdekében. E termékcsoportban a biztosító nem alkalmaz volatilitási kiigazítást.
- A biztosító az számlafunkció státuszban lévő unit-linked szerződéseket Excel alapú pénzáram előrejelző modellben számolja, a garanciát nem tartalmazó UL biztosítások értékelési módszereivel összhangban.

#### **Egyszerűsítések a pénzáram-előrejelző modellben**

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

- A modellezett kötelezettségek mellett vannak nem modellezett biztosítástechnikai kötelezettségek. Ezen kötelezettségeket a társaság a Szolvencia II szerinti biztosítástechnikai tartalékok között az NN Group szerinti IFRS főkönyvi értéken veszi figyelembe.
- Az IFRS17 standard bevezetésének várható költségét a Biztosító a pénzáram előrejelző modellen kívül számolja.
- A kockázati ráhagyás számítása részben egyszerűsített módszerrel történik. A biztosító legalább két évente készít egy jövőbeli szavatolótőke-szükséglet előrejelzést a meglévő üzlet teljes kifutására. Ezen előrejelzés és az aktuális pontos szavatolótőke-szükséglet alapján határozza meg a kockázati ráhagyás értékét. A nem-élet üzletág esetében a kockázati ráhagyás számolása a szavatolótőke-szükséglet teljes projekcióján alapul.

Az alkalmazott egyszerűsítéseket – az arányosság elvét szem előtt tartva – a biztosító elfogadható mértékűnek értékeli

A biztosítástechnikai tartalékok és szavatolótőke-szükséglet számításában történt lényeges változások a 2020. december 31-i módszertanhoz képest a következők:

- szerződések határainak felülvizsgálata a kiegészítő biztosítások esetében
- banki csoportos és nem-életbiztosítási termékek modellezése
- surplus típusú viszontbiztosítások modellezése
- UL vagyonkezelési költségek figyelembevétele a szavatoló-tőkeszükséglet számításban

#### **A Biztosítástechnikai tartalékok értékeléséhez felhasznált alapadatok**

##### **Szerződés-adatok**

A szerződés adatokat az adminisztrációs rendszer automatizált folyamata szolgáltatja az egyéni életbiztosítási portfólióra. A banki csoportos és nem-élet termékekre az aktuárius feladatkör egy előre definiált lekérdezés segítségével gyűjti össze az adatokat. Hagyományos termékekre a sztochasztikus futások nem szerződésenkénti állományon történnek, hanem egy tömörített állományon, amely megfelelően reprezentálja az eredeti, teljes szerződés-állomány Szolvencia II szerinti kötelezettség-értékét. A tömörítés folyamata egy automatizált, kontrollált, dokumentált, zárt folyamaton keresztül történik. A folyamat matematikai-statisztikai módszerek alkalmazásával állítja elő a tömörített szerződés-állományt.

Unit-linked, illetve banki és nem-élet csoportos termékek esetében a Biztosító nem alkalmaz tömörítést.

**Eszköz-adatok**

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

**Nem-gazdasági és ügyfélviselkedésre vonatkozó feltételezések**

A modell által használt nem-gazdasági feltételezéseket a Biztosító rendszeres időközönként felülvizsgálja, és ha szükséges, akkor módosítja. A felülvizsgálat során a 4-szem elv érvényesül. A feltételezések a modell részének minősülnek, így ugyanaz az ellenőrzési és jóváhagyási folyamat érvényesül, mint a modell-fejlesztések esetében: a módszertan és a konkrét eredmények részletesen dokumentáltak, az esetleges módosításokat az aktuárius feladatkör vezetője és a vezető kockázatkezelő hagyja jóvá, a modell validációs eljárása a feltételezésekre is kiterjed.

A feltételezések részletes érzékenységvizsgálata évente egyszer történik.

A modell az alábbi valószínűségeket veszi figyelembe a pénzáramok előrejelzésénél:

- Halandósági, rokkantsági és megbetegedési valószínűségekre vonatkozó feltételezések meghatározásánál a biztosító elsősorban a saját kártapasztalataira támaszkodik, ebből állítja elő statisztikai módszerekkel a feltételeket. Olyan esetekben, amikor nem áll rendelkezésre elég adat, a szakértői becsléseket alkalmaz.
- Törlésre, visszavásárlásra, részleges visszavásárlásra, díjmentes leszállításra, díjmelés elfogadására, díjcsökkentésre vonatkozó feltételezéseket a saját állomány tapasztalatai alapján határozza meg a biztosító.
- Költségekre vonatkozó feltevések: a modell szerzési és fenntartási költségekkel számol. Szerzési költségek között szerepel fix (darabarányos) és díjarányos költségfajta, a fenntartási költségek között fix (darabarányos), díjarányos és tartalékarányos költségfajta.

**Gazdasági feltételezések**

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

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

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

**Az értékeléshez használt hitelkockázati felár és volatilitási kiigazítás értékei:**

HUF	31/12/2021
hitelkockázati felár	10 bp
volatilitási kiigazítás	8 bp
EUR	31/12/2021
hitelkockázati felár	10 bp
volatilitási kiigazítás	3 bp

A biztosító a volatilitási kiigazítást az előzőekben részletezett módon alkalmazza.

Amennyiben a volatilitási kiigazítás nullára csökkenne, a biztosítástechnikai tartalékok értéke 34 millió forinttal növekedne, a szavatolótőke 32 millió forinttal csökkenne (adóhatás figyelembevétele után), a minimális szavatolótőke-szükséglet pedig 49 millió forinttal növekedne.

A biztosító a nem piaci szavatolótőke-szükséglet számítás során nem alkalmazza a volatilitási kiigazítást. Ennek hatását 2021. december 31-re vonatkozóan kimérte és hatása immateriális.

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

#### **A biztosítástechnikai tartalékok értékében rejlő bizonytalanság**

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

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

#### **Átmeneti intézkedések alkalmazása**

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

## **D.3 Other liabilities/Egyéb kötelezettségek**

#### **Provisions other than technical provisions/Céltartalékok**

A társaság céltartalékot képez az alábbi jogcímenek

- várható kötelezettségre a következő esetekben képez céltartalékot a társaság: garanciális és függő kötelezettségek, korengedményes nyugdíj, végkielégítés.
- jövőbeni költségek címén olyan költségekre képez céltartalékot a társaság, amelyek valószínűsíthetően, időszakonként ismétlődően jelentős összegben felmerülnek, de összegük, vagy felmerülésük időpontja bizonytalan, és nem sorolható a passzív időbeli elhatárolások közé. A társaság a céltartalék képzés szempontjából jelentősnek minősítést egyedileg kezel.
- Az egyéb céltartalék mérleg soron szerepelhetnek az egyéb, külön kormányrendelettel előírt további céltartalékok.

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

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

**Deferred Tax Liabilities/Halasztott adó kötelezettség**

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

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

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

A halasztott adókötelezettség értéke 2021. 12. 31-re vonatkozóan 2.936 millió Ft.

**Insurance & intermediaries payables /Szerződőkkel és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek**

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

**Reinsurance payables/Vizontbiztosítókkal szembeni kötelezettségek**

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

**Payables (trade, not insurance) /Szállítókkal szembeni kötelezettségek**

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

Ezen kívül a fenti mérleg soron a végelszámolt képviselőkkel szembeni tartozások, kötelezettség jellegű adó és járulék tételek, szállítókkal, munkavállalókkal szembeni kötelezettségek és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek kerülnek kimutatásra. Ezek a rövid lejáratú, partnerenként nem jelentős tételek bekerülési értéken kerülnek kimutatásra.

Besorolási szempontból egy tétel kimutatása eltérő: az ügynökök hűségbónuszát a helyi mérlegben a céltartalékok között mutatja ki a Biztosító, míg a Szolvencia II mérlegében Szállítók között szerepelteti. A hűségbónuszt, annak hosszú lejáratú jellegére való tekintettel, a biztosító diszkontálja.

**Any other liabilities, not elsewhere shown/Egyéb kötelezettségek**

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

**A Szolvencia II és a Számviteli törvény szerinti jelentős értékelési különbözetek:**
**S II. vs SzTv.**

<b>Mérlegesor</b>	<b>Számviteli törvény szerint</b>	<b>Szolvencia II szabályok szerint</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Deferred acquisition costs/Halasztott szerzési költség	A elhatárolt közvetlen szerzési költségek: szerzési jutalék, a szerzés ösztönzésére kiírt céljutalék, a szerzési adminisztrációs költségek és az egészségügyi elbírálás költségei.	A közvetlen szerzési költségek aktív időbeli elhatárolásra megszüntetésre kerül, a társaság ilyen jogcímen nem mutat ki aktív időbeli elhatárolást.	-15 774	-13 838
Intangible assets/Immateriális javak	Az immateriális javak: saját fejlesztésű és a vásárolt szoftverek, a még be nem fejezett saját fejlesztésű szoftverek aktivált értéke, a szellemi termékek használati joga, értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken.	A Szolvencia II értékelési szabályai szerint csak az értékesíthető immateriális javak (IAS 38) értéke mutatható ki a Szolvencia II mérlegben. A társaság az immateriális javait nem sorolja e kategóriába, ezért az értékük nulla.	-1 202	-1 134
Property, plant & equipment held for own use/Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	Saját tulajdonú telkeire és irodaépületeire nincsen értékcsökkenés, mivel azok hosszú távon megőrzik értéküket, a mérlegben bekerülési értéken szerepelnek. A további tárgyi eszközök értékcsökkenési leírásának elszámolása azok hasznos élettartamának megfelelő időszak alatt az egyenletes elhasználódásnak megfelelően lineárisan történik.	Saját tulajdonú telkei és irodaépületei értékét a Biztosító az IAS 16 alapján piaci értéken mutatja ki a Szolvencia II mérlegben, egy független értékbecslő által készített értékbecslés szerint. IFRS16 irányelvei szerint számol a Társaság értéket a bérelt ingatlanok esetén. Saját tulajdonú gépkocsik piaci értéke az EUROTAX értékelésen alapul. Az IT eszközök piaci értékének meghatározását független értékbecslő végzi. Az egyéb tárgyi eszközök (bútorok, felszerelési tárgyak) piaci értéke szakértői becslés alapján kerül meghatározásra.	1 696	1 756
Government Bonds/Államkötvények	Az értékpapírok bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Az idegen pénznemben denominált értékpapírok forint értéke az időszak végén érvényes MNB árfolyamon kerül meghatározásra. A kamatozó és diszkont értékpapírok pozitív vételi árfolyamkülönbözete és elhatárolt időarányos kamatai az Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök soron szerepelnek. A negatív vételi árfolyamkülönbözetek az Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek soron jelennek meg.	Az államkötvények piaci értéken kerülnek kimutatásra.  Az eszközök bruttó értéken kerülnek kimutatásra, tehát az elhatárolt kamatokat és az amortizációt is tartalmazzák.  A Szolvencia II oszlopban az eszközök bruttó értéken kerülnek kimutatásra, tehát az elhatárolt kamatokat és az amortizációt is tartalmazzák.	994	21 252
Reinsurance recoverables /A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek	A garantált termékek szolgáltatási tartalékának fedezetére kötött viszontbiztosítási szerződésekből eredő követelések értékét tartalmazza.	A garantált termékek szolgáltatási tartalékának fedezetére kötött viszontbiztosítási szerződésekből eredő jövőbeli pénzáramok jelenértéke.	-2 823	-741
Technical Provision/Biztosítástechnikai tartalékok	A tartalékképzés a 43/2015. évi (III.12.) kormányrendelet számviteli biztosítástechnikai tartalékokra vonatkozó előírásai szerint történt.	A tartalék értéke az Európai Parlament és Tanács 2009/138/EK irányelve előírásai szerint került meghatározásra.	-60 650	-25 018
Financial liabilities/Pénzügyi kötelezettségek	Bérelt ingatlanokkal kapcsolatban kötött szerződések értékelése nem történik meg.	IFRS16 irányelvek alapján a bérelt ingatlanokkal kapcsolatos szerződések értékelése növeli a kötelezettségeket.	-2 072	-2 017
Deferred tax liabilities/Halasztott adókötelezettség	A számviteli törvény szerint az éves beszámolóban halasztott adó nem kerül kimutatásra.	A mérlegben szereplő eszközök és kötelezettségek értékelési különbözete alapján kiszámolt eltérés jövőbeni adóhatását – a jövőbeni adóelőnyt, vagy adófizetési kötelezettséget - mutatja a Szolvencia II mérlegben	2 936	2 169



## D.4 Alternative methods for valuation/Alternatív értékelési módszerek

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

## D.5 Any other information/Egyéb információk

A Biztosító a fenti fejezetekben részletezte a lényeges információkat.

# E. Capital Management/Tőkekezelés

## E.1 Own funds/Szavatoló tőke

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

A saját tőke elemei között 5 435 millió forint értékben kerül kimutatásra jegyzett tőke, továbbá 122 millió forint értékben a tőketartalék. A gazdasági társaságokról szóló törvény szerint a részvénytársaság alaptőkéje nem lehet kevesebb 5 millió forintnál. További szavatoló tőke elem az átértékelési tartalék, amelynek értéke a fordulónapon 41 789 millió forint. Az átértékelési tartalék az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete csökkentve a várható osztalékkal és az egyéb alapvető szavatolótőke elemekkel. További szavatolótőke eleme a Biztosítónak nincsen. A jegyzett tőke, a tőketartalék és az átértékelési tartalék összege adja az összes alapvető szavatolótőkét a levonások után. Valamennyi szavatolótőke elem 1. szintű besorolású.

A tulajdonos felé fizetendő, várható osztalék összege 3 600 millió Ft, ami az S.23.01. Szavatoló tőke táblában is feltüntetésre került. 2021-ben 2 100 millió Ft osztalékfizetés történt a tulajdonosok részére.

A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatolótőke összesen 51 260 millió forint, ami teljes összegében 1. szintű, azaz korlátlan elem.

A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen 51 260 millió forint, ami teljes összegében 1. szintű, azaz korlátlan elem.

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

millió forint	2021	2020
<b>Számviteli törvény szerinti saját tőke</b>	<b>23 227</b>	<b>22 411</b>
Immateriális javak értékelési különbözete	-1 202	-1 134
Halasztott szerzési költség értékelési különbözete	-15 774	-13 838
Befektetések értékelési különbözete	-10 357	16 027
Viszontbiztosítási szerződések értékelési különbözete	-2 823	-741
Tárgyi eszközök értékelési különbözete	1 696	1 756
Egyéb különbözetek eszköz oldalon	-115	-77
<b>Eszköz oldali különbözetek összesen</b>	<b>-28 575</b>	<b>1 993</b>
Biztosítástechnikai tartalékok értékelési különbözete	-60 650	-25 018
Halasztott adó kötelezettség	2 936	2 169
Prezentációs különbség: elhatárolt árfolyamvesztés	-2 332	-2 264
Be nem folyt, be nem fektetett UL díjelhatárolás eltérő értékeléséből adódó különbözet	-2 093	-1 978
Egyéb különbözetek kötelezettség oldalon	1 931	2 126
<b>Forrás oldali különbözetek összesen</b>	<b>-60 208</b>	<b>-24 965</b>
<b>Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete Szolvencia II szabályozás szerint</b>	<b>54 860</b>	<b>49 446</b>
Várható osztalék	3 600	2 100
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	5 557	5 557
<b>Átértékelési tartalék</b>	<b>45 703</b>	<b>41 789</b>

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

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

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

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

millió Ft	2021	2020
<b>Piaci kockázat tőkeszüksége</b>	8 185	9 133
Partner általi nemteljesítési kockázat tőkeszüksége	789	904
Életbiztosítási kockázat tőkeszüksége	16 421	12 727
Egészségbiztosítási kockázat tőkeszüksége	7 789	5 666
Nem-életbiztosítási kockázat tőkeszüksége	214	60
Diverzifikáció	-9 423	-8 214
<b>Alapvető szavatolótőke-szükséglet</b>	<b>23 976</b>	<b>20 276</b>
Működési kockázat tőkeszüksége	3 070	2 951
Halasztott adók veszteségelnyelő képessége miatti kiigazítás	-2 434	-1 724
<b>Szavatolótőke-szükséglet</b>	<b>24 612</b>	<b>21 505</b>

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

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

- Az életbiztosítási kockázati modul, ezen belül elsősorban a törlési kockázat tőkeszüksége a jelentéstételi időszakban jelentősen megnövekedett: az új üzletből, illetve a törlési feltételek frissítéséből származó tőkeszükséglet növekedést a hozamkörnyezet változásából, illetve a költségfeltevések frissítéséből fakadó tőkeszükséglet növekedés tovább erősítette. A Biztosító 2021. IV. negyedévével az EIOPA Q&A 1788 alapján az életbiztosítási költség részmodulban már a UL termékek vagyongazdálkodási költségét is figyelembe veszi, az ebből származó tőkeszükséglet növekedést ellensúlyozta a törlési, illetve költségfeltevések frissítéséből, illetve a hozamgörbe felfelé tolódásából származó tőkeszükséglet csökkenés.
- Az egészségbiztosítási kockázat tekintetében a tőkeszükséglet növekedés mögött a modul által érintett fedezettel rendelkező kiegészítő biztosítások portfóliójának növekedése áll, amit a kiegészítő biztosítások szerződés határának felülvizsgálata tovább erősített.
- A partner általi nemteljesítési kockázati modul tőkeszükséglet értéke elsősorban attól függ az NN Biztosító esetében, hogy mekkora az aktuális bankbetét állománya, illetve e betéteket mely bankban tartja (hiszen e kockázati mutató érzékeny a partnerek hitelminősítési besorolására is). Ugyan a jelentéstételi időszakban az előző időszak állományhoz képest kis mértékben nőtt a bankbetét-állomány, viszont ezt a bankbetét állományt jellemzően a jobb hitelminősítési besorolással rendelkező partnereknél tartja a Biztosító, így összességében a tőkeszükséglet csökkent.
- A piaci kockázati modul tőkeszükségletében a következő változások történtek:
  - a hozamkörnyezet változásának hatására a kamatláb kockázat részmodul tőkeszüksége jelentősen megnőtt.
  - a kamatrés-kockázati és piaci kockázatkonzentrációs részmodulok tőkeszüksége jelentősen csökkent, elsősorban a Biztosító bolgár fióktelepének eladása miatt.
 Emellett a hagyományos termékek portfóliója mögötti eszközök között 2021. végén szerepeltek vállalati kötvények is, amelyek magasabb kamatrés-kockázati tőkeszükségletet eredményeztek.

- A részvényárfolyamok, illetve a szimmetrikus kiigazítás értékének emelkedése a részvénypiaci kockázati részmodul tőkeszükségletének növekedését eredményezte.
- Az IFRS16 standard irányelvei alapján a Biztosító a saját használatú ingatlanok között szerepelteti egyes bérleti szerződéseit, amelyekből eredő kockázatra a kamatláb, a deviza és az ingatlanpiaci kockázat részmodulban tőkeszükségletet számol.
- A Biztosító 2021. év végére a meglévő nem-élet állományára a nem-életbiztosítási modulban, illetve a jövőbeli feltételezett nem-élet portfólióra a díj- és tartalékkockázati részmodulban tőkeszükségletet számolt, ami abszolút értékben a jelentéskészítés időpontjában nem jelentős (relatív kicsi állomány, erős diversifikáció), de arányaiban dinamikusan növekszik.
- A működési kockázati modul értéke nem változott jelentősen, a változást elsősorban a költségek termékekre allokálásának felülvizsgálata okozta.
- A halasztott adók veszteségelnyelő képessége miatti kiigazítás fedezetéül a Biztosító a mérlegében szereplő halasztott adókötelezettségek csökkenését használja. A jövőbeli új szerződésekből származó várható nyereség nem kerül figyelembevételre a kiigazítás meghatározása során.

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

A minimális tőkeszükséglet számolásának két fő eleme a lineáris minimális tőkeszükséglet, illetve a kombinált lineáris tőkeszükséglet. A lineáris minimális tőkeszükséglet kiszámítása két részből áll, az élet és a nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan. A nem-életbiztosítási elem alapja a legjobb becsléssel számolt biztosítástechnikai tartalék, amelyből levonásra kerül a viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összeg, illetve az utóbbi 12 hónapban előírt díjak. Az életbiztosítási elemszámolásának alapja a legjobb becsléssel számolt biztosítástechnikai tartalék, amelyből levonásra kerül a viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összeg, illetve a teljes kockázatosított tőke. A kombinált lineáris tőkeszükséglet számolásának alapja pedig a szavatolótőke-szükséglet.

A biztosító minimális tőkeszükséglete 2021. december 31-én 7 469 millió forint.

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

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

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

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

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

A Biztosító a szavatolótőke szükségletét a standard formula alkalmazásával határozza meg. A Biztosító a standard modellben definiált paraméterektől eltérő biztosító specifikus paramétert nem használ. A Biztosító illeszkedési kiigazítást nem alkalmaz.

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

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

#### **E.6 Any other information/Egyéb információk**

A Biztosító a fenti fejezetekben részletezte a lényeges információkat.

## F. Appendix/Melléklet

### S.02.01. Mérleg

#### Mérleg

		Solvency II value C0010
<b>Eszközök</b>		
Goodwill (Cégérték)	R0010	-
Halasztott szerzési költségek	R0020	-
Immateriális javak	R0030	-
Halasztott adókövetelések	R0040	-
Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	-
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	3 244 814 768
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	131 971 535 283
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	-
Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	R0090	-
Részvények	R0100	3 602 959
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	3 602 959
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	-
Kötvények	R0130	131 916 811 738
Államkötvények	R0140	126 588 690 462
Vállalati kötvények	R0150	5 328 121 276
Strukturált értékpapírok	R0160	-
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	-
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	51 120 586
Származtatott termékek	R0190	-
Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	-
Egyéb befektetések	R0210	-
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	348 600 582 889
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	441 891 215
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	441 891 215
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	-
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	-
A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyekből:	R0270	-1 663 137 934
Nem-életbiztosítási és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0280	-
Nem-életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével	R0290	-

**Mérleg**

<b>Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések</b>	<b>R0300</b>	<b>-</b>
Életbiztosítási és életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével	R0310	-971 197 430
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	-44 680 809
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével	R0330	-926 516 621
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	-691 940 504
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	-
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	R0360	3 516 767 221
Viszontbiztosítási követelések	R0370	-
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	1 137 396 442
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	-
Szavatolótóke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett induló tőke tekintetében esedékes összegek	R0400	-
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	6 091 433 078
Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	R0420	469 851 085
<b>Eszközök összesen</b>	<b>R0500</b>	<b>493 811 134 047</b>

**Mérleg**

		Solvency II value C0010
<b>Kötelezettségek</b>		
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	12 635 166
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	1 328 686
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	-
Legjobb becslés	R0540	-9 251 375
Kockázati ráhagyás	R0550	10 580 061
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	11 306 480
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0570	-
Legjobb becslés	R0580	10 713 170
Kockázati ráhagyás	R0590	593 309
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	R0600	79 374 613 053
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	-12 484 154 042
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0620	-
Legjobb becslés	R0630	-15 091 357 565
Kockázati ráhagyás	R0640	2 607 203 522
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	R0650	91 858 767 096
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0660	-
Legjobb becslés	R0670	87 581 127 823
Kockázati ráhagyás	R0680	4 277 639 272
Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0690	342 428 235 009
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0700	-
Legjobb becslés	R0710	340 593 934 681
Kockázati ráhagyás	R0720	1 834 300 328
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok	R0730	-
Függő kötelezettségek	R0740	-
A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	2 812 735 810
Nyugdíj-szolgáltatási kötelezettségek	R0760	-
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti követelések	R0770	-
Halasztott adókötelezettség	R0780	2 936 310 415
Származtatott pénzügyi kötelezettségek	R0790	-
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	-



**Mérleg**

<b>Pénzügyi kötelezettségek a hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségeken kívül</b>	<b>R0810</b>	<b>2 071 636 156</b>
<b>Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek</b>	<b>R0820</b>	<b>4 259 022 706</b>
<b>Viszontbiztosítási kötelezettségek</b>	<b>R0830</b>	<b>116 810 034</b>
<b>Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)</b>	<b>R0840</b>	<b>4 919 072 985</b>
<b>Alárendelt kötelezettségek</b>	<b>R0850</b>	<b>-</b>
<b>Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek</b>	<b>R0860</b>	<b>-</b>
<b>Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek</b>	<b>R0870</b>	<b>-</b>
<b>Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek</b>	<b>R0880</b>	<b>20 127 683</b>
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>R0900</b>	<b>438 951 199 017</b>
<b>Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete</b>	<b>R1000</b>	<b>54 859 935 030</b>

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

A következő üzletágakban: életbiztosítási szerződéses kötelezettségek										Életbiztosítási szerződéses kötelezettségek
	Egészségbiztosítás	Nyerésrészesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás	Egyéb életbiztosítás	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségeihez kapcsolódó járadékok	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségtől eltérő biztosítási kötelezettségeihez kapcsolódó járadékok	Egészség - viszontbiztosítás	Élet- viszontbiztosítás		Összesen
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280		C0300
<b>Díjelőírás</b>										
<b>Bruttó</b>	R1410	10 068 725 178	25 709 191 038	63 829 780 787	1 374 857 150	-	-	-	-	100 982 554 153
<b>Viszontbiztosítók részesedése</b>	R1420	9 392 690	125 474 295	956 568 148	0	-	-	-	-	1 091 435 133
<b>Nettó</b>	R1500	10 059 332 488	25 583 716 743	62 873 212 639	1 374 857 150	-	-	-	-	99 891 119 020
<b>Megszolgált díj</b>										
<b>Bruttó</b>	R1510	9 907 448 327	25 732 756 132	63 828 134 227	1 381 064 899	-	-	-	-	100 849 403 585

**Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként**

<b>Viszontbiztosítók részesedése</b>	R1520	9 392 690	125 474 295	956 568 148	0	-	-	-	-	1 091 435 133
<b>Nettó</b>	R1600	9 898 055 637	25 607 281 837	62 871 566 079	1 381 064 899	-	-	-	-	99 757 968 452
<b>Kárráfordítás</b>										
<b>Bruttó</b>	R1610	952 061 502	18 619 152 969	45 329 287 436	315 732 707	-	-	-	-	65 216 234 614
<b>Viszontbiztosítók részesedése</b>	R1620	0	12 488 883	23 233 972	0	-	-	-	-	35 722 855
<b>Nettó</b>	R1700	952 061 502	18 606 664 086	45 306 053 464	315 732 707	-	-	-	-	65 180 511 759
<b>Egyéb biztosítás-technikai tartalékok változásai</b>										
<b>Bruttó</b>	R1710	670 557 092	-4 233 040 186	-45 663 614 542	0	-	-	-	-	-49 226 097 636
<b>Viszontbiztosítók részesedése</b>	R1720	0	0	0	0	-	-	-	-	0
<b>Nettó</b>	R1800	670 557 092	-4 233 040 186	-45 663 614 542	0	-	-	-	-	-49 226 097 636
<b>Felmerült költségek</b>	R1900	7 252 173 367	6 379 483 755	6 425 009 441	1 127 727 043	-	-	-	-	<b>21 184 393 606</b>
<b>Egyéb költségek</b>	R2500	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>3 056 881 895</b>
<b>Összes költség</b>	R2600	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>24 241 275 501</b>

**S.05.01. Nem-élet ághoz kapcsolódó díjbevételek, károk és ráfordítások**

		<b>Jövedelembiztosítás</b>	<b>Vegyes pénzügyi költségek</b>	<b>Összesen</b>
		<b>C0020</b>	<b>C0120</b>	<b>C0200</b>
Díjelőírás	<b>R0110</b>	14 183 157	28 578 793	42 761 950
Megszolgált díj	<b>R0210</b>	14 183 157	22 949 421	37 132 578
Kárráfordítás	<b>R0310</b>	833 883	1 143 726	1 977 609
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változása	<b>R0410</b>			
Felmerült költségek	<b>R0550</b>	71 464 869	228 681 577	300 146 446

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

		Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen – életbiztosítási kötelezettség	Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország (a bruttó díjelőírás összege alapján) – életbiztosítási kötelezettségek BULGARIA
		C0280	C0220	C0230
<b>Díjelőírás</b>				
<b>Bruttó</b>	R1410	100 982 554 153	97 330 456 935	3 652 097 218
<b>Viszontbiztosítók részesedése</b>	R1420	1 091 435 133	1 077 138 440	14 296 693
<b>Nettó</b>	R1500	99 891 119 020	96 253 318 495	3 637 800 525
<b>Megszolgált díj</b>				
<b>Bruttó</b>	R1510	100 849 403 585	97 121 489 350	3 727 914 235
<b>Viszontbiztosítók részesedése</b>	R1520	1 091 435 133	1 077 138 440	14 296 693
<b>Nettó</b>	R1600	99 757 968 452	96 044 350 910	3 713 617 542
<b>Kárráfordítás</b>				
<b>Bruttó</b>	R1610	65 216 234 614	63 506 558 221	1 709 676 393
<b>Viszontbiztosítók részesedése</b>	R1620	35 722 855	35 722 855	0
<b>Nettó</b>	R1700	65 180 511 759	63 470 835 366	1 709 676 393
<b>Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai</b>				
<b>Bruttó</b>	R1710	-49 226 097 636	-47 484 469 319	-1 741 628 317
<b>Viszontbiztosítók részesedése</b>	R1720	0	0	0
<b>Nettó</b>	R1800	-49 226 097 636	-47 484 469 319	-1 741 628 317
<b>Felmerült költségek</b>	R1900	21 184 393 606	20 237 138 921	947 254 685
<b>Egyéb költségek</b>	R2500	3 056 881 895	-	-
<b>Összes költség</b>	R2600	24 241 275 501	-	-

**Biztosítási díjak, kárigények és költségek országoként – nem-életág**

		Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen – nem- életbiztosítási kötelezettség	Székhely szerinti ország
		C0140	C0080
<b>Díjelőírás</b>			
<b>Bruttó</b>	R0110	42 761 950	42 761 950
<b>Viszontbiztosítók részesedése</b>	R0140	0	
<b>Nettó</b>	R1500	42 761 950	42 761 950
<b>Megszolgált díj</b>			
<b>Bruttó</b>	R1510	37 132 578	37 132 578
<b>Viszontbiztosítók részesedése</b>	R1520	0	
<b>Nettó</b>	R1600	37 132 578	37 132 578
<b>Kárráfordítás</b>			
<b>Bruttó</b>	R1610	1 977 609	1 977 609
<b>Viszontbiztosítók részesedése</b>	R1620		
<b>Nettó</b>	R1700	1 977 609	1 977 609
<b>Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai</b>			
<b>Bruttó</b>	R1710	0	
<b>Viszontbiztosítók részesedése</b>	R1720	0	
<b>Nettó</b>	R1800	0	
<b>Felmerült költségek</b>	R1900	300 146 446	300 146 446
<b>Egyéb költségek</b>	R2500	0	
<b>Összes költség</b>	R2600	300 146 446	300 146 446

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

		Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás			
		Nyeresség- részesedéssel járó biztosítás	Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések	
		C0020	C0030	C0040	C0050
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	<b>R0010</b>	0	0	0	0
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	<b>R0020</b>	0	0	0	0
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok		0	0	0	0
Legjobb becslés		0	0	0	0
<b>Bruttó legjobb becslés</b>	<b>R0030</b>	89 439 995 424	0	299 777 706 013	40 816 228 669
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	<b>R0080</b>	-911 998 506	0	0	-691 940 504
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	<b>R0090</b>	90 351 993 930	0	299 777 706 013	41 508 169 172

**Életbiztosítási és egészségégbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok**

<b>Kockázati ráhagyás</b>	<b>R0100</b>	3 904 736 634	1 834 300 328	0	0
<b>Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra</b>					
<b>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</b>	<b>R0110</b>	0	0	0	0
<b>Legjobb becslés</b>	<b>R0120</b>	0	0	0	0
<b>Kockázati ráhagyás</b>	<b>R0130</b>	0	0	0	0
<b>Biztosítástechnikai tartalékok összesen</b>	<b>R0200</b>	93 344 732 058	342 428 235 009	0	0



## Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

	Egyéb életbiztosítás	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok		Aktív viszontbiztosítás	Összesen (Életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével, a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekkel együtt)		
		Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések				
		C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	0	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0020	0	0	0	0	0	0
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok		0	0	0	0	0	0

## Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

## Legjobb becslés

<b>Bruttó legjobb becslés</b>	<b>R0030</b>	0	-1 858 867 601	0	0	0	428 175 062 505
<b>Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után</b>	<b>R0080</b>	0	-14 518 116	0	0	0	-1 618 457 125
<b>Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege</b>	<b>R0090</b>	0	-1 844 349 485	0	0	0	429 793 519 630
<b>Kockázati ráhagyás</b>	<b>R0100</b>	372 902 638	0	0	0	0	6 111 939 600
<b>Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra</b>							
<b>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</b>	<b>R0110</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Legjobb becslés</b>	<b>R0120</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Kockázati ráhagyás</b>	<b>R0130</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Biztosítástechnikai tartalékok összesen</b>	<b>R0200</b>	-1 485 964 962	0	0	0	0	434 287 002 105

## Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

		Egészségbiztosítás (direkt biztosítás)			Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség- vizont- biztosítás (aktív vizont- biztosítás)	Összesen (Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás)
		Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések				
		C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	0	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó a partner-nemtjeljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0020	0	0	0	0	0	0
<b>A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok</b>							
<b>Legjobb becslés</b>							
Bruttó legjobb becslés	R0030	0	-15 091 357 565	0	0	0	-15 091 357 565
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi	R0080	0	-44 680 809	0	0	0	-44 680 809

**Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok**

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

Legjobb becslés mínusz a

viszontbiztosítási szerződésekből /

különleges célú gazdasági egység

szerződéseiből és a pénzügyi

viszontbiztosítási szerződésekből való

megtérülések összege

Kockázati ráhagyás

Az átmeneti intézkedések hatása a  
biztosítástechnikai tartalékokra

Egy összegben meghatározott  
biztosítástechnikai tartalékok

Legjobb becslés

Kockázati ráhagyás

Biztosítástechnikai tartalékok összesen

<b>R0090</b>	0	-15 046 676 756	0	0	0	-15 046 676 756
<b>R0100</b>	2 607 203 522	0	0	0	0	2 607 203 522
	0	0	0	0	0	0
<b>R0110</b>	0	0	0	0	0	0
<b>R0120</b>	0	0	0	0	0	0
<b>R0130</b>	0	0	0	0	0	0
<b>R0200</b>	-12 484 154 042	0	0	0	0	-12 484 154 042

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

		A hosszú távú garanciákhoz kapcsolódó és átmeneti intézkedések alkalmazásával kapott összeg	Az átmeneti intézkedések biztosítástechnikai tartalékokra gyakorolt hatása	Az átmeneti intézkedések kamatlábra gyakorolt hatása	A nullára állított volatilitási kiigazítás hatása	A nullára állított illeszkedési kiigazítás hatása
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Biztosítástechnikai tartalékok	R0010	421 815 483 228	0	0	33 744 194	0
Alapvető szavatoló tőke	R0020	51 259 935 030	0	0	-32 380 563	0
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0050	51 259 935 030	0	0	-32 380 563	0
Szavatolótőke-szükséglet	R0090	24 611 546 154	0	0	0	0
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0100	51 259 935 030	0	0	-32 380 563	0
Minimális tőkeszükséglet	R0110	7 468 505 617	0	0	48 556 723	0

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

		Nem-életbiztosítási tevékenységek		Életbiztosítási tevékenységek	
		MCR <sub>(L,NL)</sub> Result	MCR <sub>(L,L)</sub> Result		
		C0070	C0080		
Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	<b>R0200</b>	17 476 463	7 443 281 515		
				Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)
				Nettó teljes kockázatotott tőke (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockázatotott tőke (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)
				<b>C0090</b>	<b>C0100</b>
				<b>C0110</b>	<b>C0120</b>
Nyerésrészesezéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások	<b>R0210</b>		0		78 225 841 727
Nyerésrészesezéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrecionális nyereségrészesezédek	<b>R0220</b>				12 126 152 203
Indexhez vagy befektetési egységekhöz kötött életbiztosítási kötelezettségek	<b>R0230</b>		0		341 285 875 185
Egyéb életbiztosítási (élet-viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-viszontbiztosítási) kötelezettségek	<b>R0240</b>		25 303 132		0
Teljes kockázatotott tőke az életbiztosítási és élet-viszontbiztosítási kötelezettségek összessége tekintetében	<b>R0250</b>			24 207 281 062	3 986 405 941 440

**A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása**

		<b>C0130</b>
Lineáris MCR	<b>R0300</b>	7 468 505 617
SCR	<b>R0310</b>	24 611 546 154
MCR felső korlátja	<b>R0320</b>	11 075 195 769
MCR alsó korlátja	<b>R0330</b>	6 152 886 538
Kombinált MCR	<b>R0340</b>	7 468 505 617
MCR abszolút alsó korlátja	<b>R0350</b>	2 588 000 000
<b>Minimális tőkeszükséglet</b>	<b>R0400</b>	<b>7 468 505 617</b>

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

		<b>Nem-életbiztosítási tevékenységek</b>	<b>Életbiztosítási tevékenységek</b>
		<b>C0140</b>	<b>C0150</b>
Elvi lineáris MCR	<b>R0500</b>	22 954 662	7 445 550 955
Elvi szavatolótké-szükséglet a többlettőke-szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)	<b>R0510</b>	75 644 279	24 535 901 874
Elvi MCR felső korlátja	<b>R0520</b>	34 039 926	11 041 155 843
Elvi MCR alsó korlátja	<b>R0530</b>	18 911 070	6 133 975 469
Elvi kombinált MCR	<b>R0540</b>	22 954 662	7 445 550 955
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	<b>R0550</b>	1 294 000 000	1 294 000 000
Elvi MCR	<b>R0560</b>	1 294 000 000	7 445 550 955



NN Biztosító Zrt.

**Oldal:** 72/79



**S.23.01. Szavatoló tőke**
**Szavatoló tőke**

		Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedések miatti az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerinti levonások előtt</b>						
Törzsrésztőke (saját részvényekkel együtt)	R0010	5 435 000 000	5 435 000 000	-	-	-
A törzsrésztőkéhez kapcsolódó tőketartalék	R0030	121 742 726	121 742 726	-	-	-
Induló tőke tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0040	-	-	-	-	-
Alárendelt egyesületi tagi számlák	R0050	-	-	-	-	-
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	R0070	-	-	-	-	-
Elsőbbségi részvények	R0090	-	-	-	-	-
Az elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110	-	-	-	-	-
Átértékelési tartalék	R0130	45 703 192 304	45 703 192 304	-	-	-
Alárendelt kötelezettségek	R0140	-	-	-	-	-
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160	-	-	-	-	-

**Szavatoló tőke**

A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott fent nem említett egyéb szavatolótőke-elemek	R0180	-	-	-	-	-
<b>A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatolótőke-elemek amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak</b>						
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatolótőke-elemek amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak	R0220	-	-	-	-	-
<b>Levonások</b>						
A pénz- és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R0230	-	-	-	-	-
<b>Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után</b>	R0290	51 259 935 030	51 259 935 030	-	-	-
<b>Kiegészítő szavatoló tőke</b>						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcéltőke	R0300	-	-	-	-	-
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatolótőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0310	-	-	-	-	-
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	R0320	-	-	-	-	-

**Szavatoló tőke**

Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0330	-	-	-	-	-
Akkreditívek és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340	-	-	-	-	-
Akkreditívek és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350	-	-	-	-	-
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360	-	-	-	-	-
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírttól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370	-	-	-	-	-
Egyéb kiegészítő szavatolótőke-elemek	R0390	-	-	-	-	-
<b>Kiegészítő szavatoló tőke összesen</b>	<b>R0400</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke</b>						
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	51 259 935 030	51 259 935 030	-	-	-
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	51 259 935 030	51 259 935 030	-	-	-
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	51 259 935 030	51 259 935 030	-	-	-

**Szavatoló tőke**

A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	51 259 935 030	51 259 935 030	-	-	-
<b>Szavatolótőke-szükséglet</b>	R0580	24 611 546 154		-	-	-
<b>Minimális tőkeszükséglet</b>	R0600	7 468 505 617		-	-	-
<b>A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya</b>	R0620	208%		-	-	-
<b>A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya</b>	R0640	686%		-	-	-

**Szavatoló tőke**

			C0060
<b>Átértékelési tartalék</b>			
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	54 859 935 030	
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710	0	
Várható osztalékok kifizetések és díjak	R0720	3 600 000 000	
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	R0730	5 556 742 726	
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	R0740	0	
<b>Átértékelési tartalék</b>	R0760	45 703 192 304	
<b>Várható nyereség</b>			
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	R0770	41 902 257 171	
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	R0780	0	
<b>Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) összesen</b>	R0790	41 902 257 171	

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

		Bruttó szavatolótőke- szükséglet	Biztosító- specifikus paraméterek	Egyszerűsítések
		<b>C0040</b>	<b>C0090</b>	<b>C0100</b>
Piaci kockázat	<b>R0010</b>	7 176 379 991		
Partner általi nemteljesítési kockázat	<b>R0020</b>	789 431 956		
Életbiztosítási kockázat	<b>R0030</b>	20 530 000 800	Nincs	Nincs
Egészségbiztosítási kockázat	<b>R0040</b>	7 788 625 426	Nincs	Nincs
Nem-életbiztosítási kockázat	<b>R0050</b>	214 458 027	Nincs	Nincs
Diverzifikáció	<b>R0060</b>	-9 465 114 364		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	<b>R0070</b>	0		
<b>Alapvető szavatolótőke-szükséglet</b>	<b>R0100</b>	<b>27 033 781 837</b>		
<b>A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása</b>		<b>C0100</b>		
Működési kockázat	<b>R0130</b>	3 069 566 557		
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	<b>R0140</b>	-3 057 693 280		
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	<b>R0150</b>	-2 434 108 960		
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	<b>R0160</b>	0		
<b>Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül</b>	<b>R0200</b>	<b>24 611 546 154</b>		
Előírt többlettőke-követelmény	<b>R0210</b>	0		
<b>Szavatolótőke-szükséglet</b>	<b>R0220</b>	<b>24 611 546 154</b>		
<b>A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk</b>				
Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	<b>R0400</b>	-		

---

A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	<b>R0410</b>	-
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	<b>R0420</b>	-
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	<b>R0430</b>	-
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	<b>R0440</b>	-

---