

Public

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés

NYILVÁNOS



Fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés K&H Biztosító Zrt.

A 2021. december 31-i állapot alapján

Tartalomjegyzék

| | |
|---|----|
| 1. Összefoglaló | 3 |
| 2. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása | 4 |
| 2.1. Üzleti tevékenység | 4 |
| 2.2. Biztosítási tevékenység bemutatása | 5 |
| 2.3. Befektetési tevékenység bemutatása | 6 |
| 2.4. Egyéb tevékenységek bemutatása | 6 |
| 2.5. Egyéb információk | 7 |
| 3. Irányítási rendszer..... | 8 |
| 3.1. Általános információk az irányítási rendszerről | 8 |
| 3.2. Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények | 12 |
| 3.3. Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szavatolótóke-értékelést . | 13 |
| 3.3.1. Kockázatkezelési rendszer..... | 15 |
| 3.3.2. Saját kockázat- és szavatolótóke-értékelés..... | 16 |
| 3.4. Belső ellenőrzési rendszer | 17 |
| 3.5. Belső ellenőrzési feladatkör | 18 |
| 3.6. Aktuáriusi feladatkör | 20 |
| 3.7. Kiszervezés | 20 |
| 3.8. Egyéb információk | 21 |
| 4. Kockázati profil..... | 22 |
| 4.1. Biztosítási kockázat | 23 |
| 4.2. Piaci kockázat..... | 26 |
| 4.3. Hitelkockázat | 28 |
| 4.4. Likviditási kockázat..... | 29 |
| 4.5. Működési kockázat | 31 |
| 4.6. Egyéb jelentős kockázatok | 31 |
| 4.7. Egyéb információk | 32 |
| 5. Szavatolótóke-megfelelési célú értékelés..... | 34 |
| 5.1. Eszközök..... | 34 |
| 5.2. Biztosítástechnikai tartalékok..... | 40 |
| 5.3. Egyéb kötelezettségek..... | 46 |
| 5.4. Alternatív értékelési módszerek | 48 |
| 5.5. Egyéb információk | 49 |
| 6. Tőkekezelés..... | 50 |
| 6.1. Szavatoló tőke | 50 |
| 6.2. Szavatolótóke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet | 52 |
| 6.3. Az időtartam-alapú részvénykockázati részmodul használata a szavatolótóke- szükséglet számítása során | 53 |
| 6.4. A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések | 53 |
| 6.5. A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótóke-szükséglet nem teljesülése | 54 |
| 6.6. Egyéb információk | 54 |
| Mellékletek..... | 55 |
| 1. számú melléklet: Kvantitatív információ az üzleti teljesítményről | 55 |
| 2. számú melléklet: Kvantitatív jelentési táblák (QRT-k) | 61 |

1. Összefoglaló

A K&H Biztosító sikeres üzleti évet zárt 2021-ben, pénzügyi eredménye közel a terveknek megfelelően alakult. A gépjármű-felelősségbiztosítás üzletágban tapasztalt erős árversenynek köszönhetően tapasztaltunk csekély alulteljesítést, de ez az év vége során megfordult és a többi nem-életbiztosítási szektorban tapasztalt nyereségek végett nem-életbiztosítási eredmény közel a terv szerint alakult. Az életbiztosítási ágban a befektetési egységekhez kötött biztosítási állomány terén a Társaságnak sikerült jelentős, az átlagos piaci érték feletti, növekedést elérnie. Ugyanakkor a kockázati biztosítási termékek állománya stagnál és a megtakarítási termékek állománya csökken. A kötvények befektetési teljesítménye 2021-ben stabil maradt, míg a Unit-Linked portfólió mögötti eszközök befektetési teljesítménye pozitív volt.

A jelentéstételi időszak során nem történt jelentős változás a K&H Biztosító irányítási rendszerében.

A K&H Biztosító kockázati profilja nem változott jelentősen a jelentéstételi időszak során, a Szolvencia II szerinti szavatolótőke-számítási szabályok alapján továbbra is a nem-életbiztosítási kockázat a kockázati profil domináns eleme. Megjegyzendő, hogy az életbiztosítási kockázat súlya nőtt az előző évekhez képest.

A K&H Biztosító szavatolótőke-megfelelési célú értékelési szabályaiban nem történt jelentős változás a jelentéstételi időszak alatt.

A szavatolótőke-hányados jelentősen csökkent a jelentéstételi időszak során a csökkenő szavatolótőke miatt. A szavatolótőke csökkenése magyarázható a magas kamatkörnyezet miatti állampapírok jelenértékeinek csökkenésével. A szavatolótőke-hányados magasabb, mint a Társaság által megcélzott szint, ami alapján a K&H Biztosító tőkehelyzete továbbra is nagyon stabilnak minősül.

2. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása

2.1. Üzleti tevékenység

A vállalkozás neve és üzleti formája: *K&H Biztosító Zrt.* (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.).

A K&H Biztosító Zrt. alapítója és 100%-os tulajdonosa a *KBC Insurance N.V* (3000 Leuven, Professor Roger van Overstraetenplein 2.). A KBC Insurance N.V. a *KBC Bank and Insurance Holding N.V.* (1080 Brüsszel, Havenlaan 2.) tagvállalata.

A K&H Biztosító nem rendelkezik sem kapcsolt vállalkozással, sem fiókteleppel.

A K&H Biztosító pénzügyi felügyeletéért felelős felügyeleti hatóság a *Magyar Nemzeti Bank* (1054 Budapest, Szabadság tér 9.). A KBC csoport pénzügyi felügyeletét ellátó felügyeleti hatóság pedig a *Nationale Bank van België* (1000 Brüsszel, De Berlaimontlaan 14).

A K&H Biztosító könyvvizsgálója a *PwC Könyvvizsgáló Kft.* (1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78).

A K&H Biztosító kizárólag Magyarország területén folytat üzleti tevékenységet, üzleti tevékenysége szempontjából a következő biztosítási ágazatok tekinthetők lényegesnek (az alkalmazott ágazati felosztás a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletének I. számú mellékletén alapul):

Nem-életbiztosítási kötelezettségek:

- Gépjármű-felelősségbiztosítás (GFB)
- Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása
- Egyéb gépjármű biztosítás
- Jövedelembiztosítás
- Általános felelősségbiztosítás
- Segítségnyújtási biztosítás (assistance)
- Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása
- Tengeri, légi és szállítási biztosítás

Életbiztosítási kötelezettségek:

- Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás
- Nyereségrészesedéssel járó (élet)biztosítás
- Egyéb életbiztosítás
- Egészségbiztosítás

A K&H Biztosító által művelt ágazatokról a fentieknél részletesebb adatok találhatóak a jelentés 2. számú mellékletének S.05.01.02-es azonosítójú mennyiségi jelentési táblázatában (Quantitative Reporting Templates, röviden QRT).

2.2. Biztosítási tevékenység bemutatása

Nem-életbiztosítás

2021 nagyon sikeres év volt nem-életbiztosítási szempontból, mivel az állomány növekedése tovább folytatódott. A nettó megszolgált díj összege 50,342 milliárd Ft, amely 1,57 %-os növekedést jelent a 2020-as adathoz képest.

A teljes nem-élet állomány nettó megszolgált díjának 73,17%-át képviselik a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítások, melyeknek nettó megszolgált díja az év során 2,28%-kal csökkent.

A koronavírus miatti korlátozások az utasbiztosítási állomány éves nettó megszolgált díját jelentősen, 26,42%-kal, csökkentette 2020-ban. Ehhez képest 2021-ben az utasbiztosítási állomány éves nettó megszolgált díja 9,31%-kal nőtt, de még mindig a 2019-es alatt van 19,57%-kal.

A Casco biztosítások a teljes nem-élet állományi nettó megszolgált díj 8,04%-át teszik ki, a díjak értéke a tárgyévben 16,65%-os növekedést mutatott.

A vagyonbiztosítás (tűz- és elemi károk) a nem-élet ág második legnagyobb termékcsoportját képviseli, a teljes nem-élet ági nettó megszolgált díj 14,45%-a ebből a termékcsoportból származik. A tárgyévben a termékcsoport nettó megszolgált díja kétszámjegyű, 11,66%-os mértékben emelkedett.

A teljes nem-élet ági káralakulás 2021-ben a 2020-as káralakuláshoz képest romlott, de továbbra sem éri el a 2019-es szintet főleg a járvány miatti lezárások miatt.

A KGFB és a Casco üzletág technikai eredménye jelentősen romlott a magasabb kárgyakoriság és költségszint révén, 2021-re 2 678 millió Ft-os technikai nyereséget eredményezve a KGFB üzletágban és 262 millió Ft-os technikai nyereséget eredményezve a Casco üzletágban.

A vagyon üzletágban (tűz- és elemi károk) az állománynövekedés a várakozásoknak megfelelően alakult, 1 723 millió Ft-os biztosítástechnikai nyereséget eredményezve a 2020-as 1 599 millió Ft után.

Életbiztosítás

Az Életbiztosítási ágban a K&H Biztosító meghatározó értékesítési partnere 2021-ben is a K&H Bank maradt.

A rendszeres díjas termékek piaca 2021-ben is tovább bővült. Az élet ági bevételek egyre nagyobb arányban származnak rendszeres díjas megtakarítási, és rendszeres díjas kockázati termékekből támogatva a Társaság hosszú távú értékteremtésre épülő stratégiáját.

Az egyszeri díjas termékek értékesítési volumene továbbra is nagyon alacsony. Az egyszeri díjas termékekből származó jövedelem aránya tovább csökkent 6,8%-ra.

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

A kezelt vagyon értéke 1%-kal nőtt éves alapon és a teljes életbiztosítási piac által kezelt vagyon értéke is emelkedett, azonban a K&H Biztosító piaci részesedése lecsökkent 4,6%-ra.

A kockázati- és a rendszeres díjas megtakarítási termékek növekedése részben ellentételezte az egyszeri díjas termékek alacsonyabb nyereségét és a 2021-ben felmerülő covid járvánnyal kapcsolatos kárkifizetéseket. Továbbá az élet üzletági oldalon a rendszerfejlesztések költsége is rontotta a jövedelmezőséget, így az élet ág technikai eredménye a 2020. évi 1 607 millió Ft-hoz képest 2021-ben 1 082 millió Ft-ra csökkent.

A K&H Biztosító üzleti teljesítményére vonatkozó részletes (a fenti tájékoztatást kiegészítő) mennyiségi információ a jelentés 1. számú mellékletében, illetve 2. számú mellékletének S.05.01.02-es azonosítójú mennyiségi jelentési táblázatában található.

2.3. Befektetési tevékenység bemutatása

A K&H Biztosító befektetési állománya nem változott materiálisan a jelentéstételi időszak alatt, a befektetéseinek legnagyobb részét továbbra is állampapírokban tartja a Társaság.

A K&H Biztosító befektetési eredményére vonatkozó részletes (a fenti tájékoztatást kiegészítő) mennyiségi információ a jelentés 1. számú mellékletében található.

A K&H Biztosító a pénzügyi beszámolójának készítésekor alkalmazott magyar számviteli rendszer szabályainak megfelelően közvetlenül nem számol el a saját tőke terhére sem nyereséget sem veszteséget.

A K&H Biztosító nem rendelkezik értékpapírosított eszközökkel.

2.4. Egyéb tevékenységek bemutatása

A K&H Biztosító (a biztosítási és befektetési tevékenységen kívüli) egyéb tevékenységeinek eredménye a következőképpen befolyásolta a Társaság pénzügyi eredményét a jelentéstételi időszakban:

| millió Ft-ban | 2021 | 2020 |
|------------------------------------|---------------|-------------|
| Egyéb bevétel | 231 | 784 |
| Egyéb ráfordítás | 1 337 | 1 403 |
| Egyéb tevékenység eredménye | -1 106 | -619 |

Az egyéb bevételek legjellemzőbb tételei: előző évi céltartalék felhasználása, devizás kötelezettségekhez kapcsolódó árfolyamnyereség, levelező partneri kárrendezésből származó bevételek, továbbá bevételek a K&H Csoport társaságaival való együttműködésből.

Az egyéb ráfordításokon belül jellemző tételek a helyi iparűzési adó, a céltartalék, az innovációs járulék, a K&H Csoport társaságaival való együttműködésből származó ráfordítások, valamint a devizás kötelezettségekhez kapcsolódó árfolyamveszteség.

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

Az egyéb tevékenységek pénzügyi eredménye romlott a jelentéstételi időszak során a megelőző időszakhoz képest, mivel az előző időszakban volt 2 nagyobb céltartalék felszabadítás.

A K&H Biztosító nem rendelkezik lízing megállapodásokkal, sem pénzügyi, sem operatív lízinggel.

2.5. Egyéb információk

A Biztosítási tevékenységről szóló törvény kiegészítésre került

- *a biztosítók a weboldalukon kötelesek folyamatosan felülvizsgált tájékoztatást adni a kárbejelentési lehetőségekről, a kárrendezési szabályokról és határidőkről, a kárrendezés és a kárfelmérés lehetséges módjairól, ide értve az egyezségi kárrendezés lehetőségét is*
- *a biztosítási szerződési feltételeket ki kell egészíteni a járadékfizetési illetve tőkésítési szabályokkal betegség-, baleset-, és felelősségbiztosításokra vonatkozóan is, ideértve a személyi sérüléssel járó káreseményeket is.*

Az MNB Panaszkezeléséről szóló ajánlása és a Magyar Nemzeti bank elnökének rendelete a pénzügyi szervezetek panaszkezelésére vonatkozó részletes szabályozásról további elvárásokat tartalmaz a panaszkezelési folyamatokra vonatkozóan, különös tekintettel a digitális folyamatokra.

3. Irányítási rendszer

A K&H Biztosító a fejezet további részében bemutatott irányítási rendszerét úgy alakította ki, hogy az jól illeszkedjen az üzleti tevékenységével járó kockázatok jellegének, valamint megfeleljen a viselt kockázatok nagyságrendjének figyelembe véve azok összetettségét is. Ezen felül az irányítási rendszert is lefedő független vizsgálatok eredményei (a Társaság könyvvizsgálója által, illetve a belső ellenőrzés által megfogalmazott javaslatok) is figyelembe vételre kerülnek az irányítási rendszer folyamatos fejlesztése során.

A fentiek alapján a K&H Biztosító értékelése szerint az irányítási rendszere az általa vállalt kockázatok természetének, mértékét, és összetettségének megfelelő.

3.1. Általános információk az irányítási rendszerről

A K&H Biztosító irányításáért felelős személyek, testületek:

Alapító

A Társaság egyszemélyes zártkörűen működő részvénytársaság, ezért a Társaságnál nem működik közgyűlés. Az Alapító írásbeli döntést hoz a hatáskörébe tartozó kérdésekben és a döntéseiről értesíti az Igazgatóságot. A határozatok a managementtel való közléssel lépnek hatályba.

Igazgatóság

A K&H Biztosító ügyvezető szerve az Igazgatóság, amely a következő fő feladat- és hatáskörökkel rendelkezik:

- A Társaság ügyvezetéseként legalább három (3) főből álló Igazgatóság működik, melynek elnökét (első számú vezető), elnök-helyettesét (első számú vezető helyettese) és további tagjait az Ügydöntő Felügyelő Bizottság (Definitive Supervisory Board, röviden DSB) jelöli ki. Az Ügydöntő Felügyelő Bizottság visszahívhatja, és újra jelölheti az igazgatósági tagokat az ügyvezetői feladatok ellátására.
- Az igazgatósági tagok az ügyvezetési feladatokat munkaviszony keretében, határozatlan időre látják el.
- Az Igazgatóság jogait és feladatait testületként gyakorolja, határozatait a jelenlévők szótöbbségével hozza.
- Az Igazgatóság a legszélesebb jogkörrel rendelkezik, ami lehetővé teszi, hogy, tagjai eljárjanak a Társaság nevében, illetve annak tevékenységi körével kapcsolatos olyan ügyleteket és műveleteket engedélyezzenek, vagy hajtsanak végre, amelyek jogszabály vagy az Alapszabály szerint nem tartoznak az Alapító kizárólagos hatáskörébe.
- Az Alapszabályban meghatározott ügyvezetői döntések érvényességének feltétele, hogy az Igazgatóság beszeresse az Ügydöntő Felügyelő Bizottság előzetes egyetértését, illetve jóváhagyását.
- Az Igazgatóság feladata az éves mérleg, illetve vagyonkimutatás és a nyereség felosztására vonatkozó javaslatnak az elkészítése. Az Igazgatóság gondoskodik a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről.

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

- Az Igazgatóság az ügyvezetésről, a vagyoni helyzetről és az üzletpolitikáról legalább évente egyszer az Alapítónak és háromhavonta az Ügydöntő Felügyelő Bizottságnak jelentést készít.
- Az Igazgatóság – az Ügydöntő Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyását követően – jogosult
 - az osztalékelőleg fizetéséről döntést hozni, valamint
 - a közbenső mérleg elfogadásával kapcsolatban jóváhagyni:
 - osztalékelőleg fizetését
 - az alaptőkének az alaptőkén felüli vagyon terhére történő felemelését.
- Az Igazgatóság felelősséggel tartozik a Társaság napi ügyeinek viteléért. Az Igazgatóság elszámoltatja a Társaság dolgozóit, előterjeszti a Társaság érdekeinek megfelelő javaslatokat.

Ügydöntő Felügyelő Bizottság (DSB)

A K&H Biztosítónál Ügydöntő Felügyelő Bizottság működik. Az Ügydöntő Felügyelő Bizottság a Ptk., a Bit. és a K&H Biztosító Alapszabálya szerint működik. A működés részletes szabályait a bizottság ügyrendje határozza meg.

Az Ügydöntő Felügyelő Bizottság tagjai ellátják a törvény és az Alapszabály által meghatározott feladatokat.

A) Az Ügydöntő Felügyelő Bizottság jogosult az Igazgatósági tagok kijelölésére és visszahívására, valamint évente a javadalmazásának megállapítására.

B) Az Alapszabály meghatározott alábbi ügyvezetői döntések érvényességének feltétele az Ügydöntő Felügyelő Bizottság előzetes egyetértése:

Az Igazgatóság az Ügydöntő Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyásával

- határozhat osztalékelőleg fizetéséről,
- jogosult a közbenső mérleg elfogadására
 - az osztalékelőleg fizetésével,
 - és az alaptőkének az alaptőkén felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatban.

Az Igazgatóság az Ügydöntő Felügyelő Bizottság előzetes egyetértésével

- elkészíti az éves mérleget, illetve vagyonkimutatást és a nyereség felosztására vonatkozó javaslatát, amelyet az Auditor jelentésével együtt továbbít jóváhagyásra az Alapító részére,
- a Társaság ügyvezetéséről, vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról legalább évente egyszer az Alapítónak jelentést készít,
- szerződéseket köthet a Társaság nevében a Vezetés Könyvében meghatározottak szerint,
- meghatározza a Társaság stratégiáját,
- meghatározza a Társaság üzleti tervét, amely tartalmazza a rövid- és középtávú célokat, és az ezek eléréséhez szükséges eszközöket, majd az Ügydöntő Felügyelő Bizottság évi utolsó negyedévi ülése elé terjeszti,

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

- megtervezi a Társaság költségvetését; a költségvetés tervezetét az Ügydöntő Felügyelő Bizottság évi utolsó negyedévi ülése elé terjeszti,
- eldönti a Társaság politikáját, meghatározza az Igazgatóság részére irányadó alapelveket.

C) A biztosító működésének ellenőrzésével kapcsolatban az Ügydöntő Felügyelő Bizottság különösen az alábbi feladatokat látja el:

- gondoskodik arról, hogy a biztosító vagy a viszontbiztosító rendelkezzen átfogó és eredményes működésre alkalmas ellenőrzési rendszerrel;
- irányítja a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy tevékenységét, amelynek keretében:
 - elfogadja az éves ellenőrzési tervet,
 - legalább naptári negyedévente megtárgyalja a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy által készített jelentéseket, és ellenőrzi a szükséges intézkedések végrehajtását,
 - szükség esetén külső szakértő felkérésével segíti a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy munkáját;
 - megállapítja a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személyek létszámát, ha a biztosító vagy a viszontbiztosító nem szervezi ki a belső ellenőrzési feladatkört;
 - a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlásokat, javaslatokat és intézkedéseket dolgoz ki és ellenőrzi ezen ajánlások, javaslatok, intézkedések végrehajtását.

A belső ellenőrzési vezető jogviszonyának megszüntetéséhez az Ügydöntő Felügyelő Bizottság előzetes egyetértése szükséges.

Ellenőrzési, Kockázatkezelési és Compliance Bizottság (ARCC)

A K&H Biztosítónál az auditbizottság feladatát az Ellenőrzési, Kockázatkezelési és Compliance Bizottság látja el a Bit. 116-117. §-ainak megfelelően.

A) Az Ellenőrzési Kockázatkezelési és Compliance Bizottság **ellenőrzési funkciói:**

- segíti az Ügydöntő Felügyelő Bizottságot, illetve az Igazgatóságot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben,
- figyelemmel kíséri a biztosító belső ellenőrzési, kockázatkezelési rendszereinek hatékonyságát, valamint a pénzügyi beszámolás folyamatát és szükség esetén ajánlásokat fogalmaz meg;
- figyelemmel kíséri az éves beszámoló jogszabályi kötelezettségen alapuló könyvvizsgálatát, figyelembe véve a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről, valamint a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló törvény (továbbiakban: Könyvvizsgálói törvény) szerinti könyvvizsgálói közfelügyeleti feladatokat ellátó hatóság által a Könyvvizsgálói törvény szerint lefolytatott, minőségellenőrzési eljárás során tett megállapításokat és következtetéseket;
- felülvizsgálja és figyelemmel kíséri a jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló vagy a könyvvizsgáló cég függetlenségét, különös tekintettel a biztosító jogszabályban

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

előírt könyvvizsgálatára vonatkozó egyedi követelményekről szóló EU jogszabályban foglaltak teljesülését.

B) Az Ellenőrzési Kockázatkezelési és Compliance Bizottság kockázatkezelési funkciói:

- felülvizsgálja a Biztosító kockázat keretét;
- felülvizsgálja a pénzmosás, piac, hitel, biztosítási és működési kockázatok felügyeletét;
- ajánlást tesz az Ügydöntő Felügyelő Bizottság részére a limit szintek struktúrájának megállapítására.

C) Az Ellenőrzési Kockázatkezelési és Compliance Bizottság megfelelési funkciói:

- felügyeli a megfelelési funkció szervezetét, a függetlenség, szakmaiság, hozzáértés szempontjából;
- véleményezi az Igazgatóság előtti javaslatokat a belső szabályzatoknak való megfelelés tekintetében;
- felülvizsgálja a megfelelési funkció szervezetét és feladatait beleértve az erőforrásokat, jóváhagyja a Megfelelési Szabályzatot abból a célból, hogy a biztosítónál megfelelő Megfelelési funkció működjön;
- jóváhagyja az éves megfelelési programot és rendszeres tájékoztatást kap a vizsgálatok eredményéről, a vizsgálatok eredményeként tett javaslatokról, és a vezetőség által a javaslatokra adott válaszokról.

A kiemelten fontos feladatköröknek a feladataik ellátásához szükséges felhatalmazást, erőforrásokat, az eljárási függetlenségüket a K&H Biztosító Szervezeti és Működési Szabályzata (SZMSZ) és a Vezetés könyve biztosítja, illetve az SZMSZ határozza meg a kiemelten fontos feladatkörök által az Igazgatóságnak történő tanácsadás és jelentéstétel legfontosabb formai és tartalmi kritériumait is.

Nem volt jelentős változás a K&H Biztosító irányítási rendszerében a jelentéstétellel érintett időszak alatt.

Javadalmazásra vonatkozó információk

A K&H Biztosító javadalmazási politikája definiálja az általános – minden munkavállalóra érvényes – javadalmazási irányelveket, valamint a kulcsfontosságú pozíciót betöltő alkalmazottakra vonatkozó specifikus irányelveket.

A pénzügyi szabályozó jogszabályok változása miatt a szabályzat évente felülvizsgálatot igényel. A szabályzás célja keretet adni az általános javadalmazási irányelveknek a K&H Csoporton belül, a nemzeti törvények figyelembevételével.

A kompenzációs rendszernek tartalmaznia kell a következő elemeket:

- alapbér;
- változó bér:
 - eredményhez kötött változó bér:

- a KBC csoport szintű (a beszámolóban szereplő és/vagy egyszeri tételek nélküli) eredményeinek figyelembe vétele csak a Biztosító igazgatósági tagjai esetében kötelező,
- a KBC Csoport egyszeri tételek nélküli pénzügyi eredménye (ha van ilyen),
- egyéni pénzügyi eredmények vagy a kitűzött célok elérése;
 - egyéni teljesítmény-alapú kompenzáció (nem pénzügyi kritériumok)

A minimum és maximum előírások a következők:

- A változó bér a következők szerint kerül maximálásra: vagy a fix jövedelem 50%-a, vagy amennyiben a változó jövedelem nem haladja meg az 50 000 EUR-ral megegyező bruttó Ft összeget, akkor maximum a fix jövedelem 100%-a. A használandó árfolyamot a KBC Csoport Javadalmazási Bizottsága határozza meg;
- a változó béren belül minimum 10% nem pénzügyi kritériumok egyéni teljesítményének értékelésén alapul;
- az eredményhez kötött változó bér minimum 10%-a a KBC Csoport a beszámolóban szereplő eredményének alapján kerül meghatározásra. Ez a paraméter csak a KBC senior menedzsment tagjai esetében kötelező érvényű.

Részletes információk a K&H Biztosító hatályos Javadalmazási politikájában található.

A Társaságnál nincs külön kiegészítő nyugdíj- vagy előrehozott nyugdíj-rendszer az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület tagjainak vagy más kiemelten fontos feladatkört ellátó személyek számára.

A K&H Biztosítónak a beszámolási időszak alatt nem volt lényeges tranzakciója részvényesekkel, olyan személyekkel, akik jelentős befolyást gyakorolnak a vállalkozásra, valamint az igazgatási, irányítási és felügyelő testülete tagjaival.

3.2. Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények

A kiemelten fontos feladatköröket betöltő munkavállalókra vonatkozó Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági szabályzat az alábbi követelményeket tartalmazza:

- A kiemelten fontos feladatkört ellátó munkavállalóknak rendelkeznie kell a feladata ellátáshoz szükséges tudással és tapasztalattal, továbbá meg kell felelnie a vonatkozó jogszabályi követelményeknek és tisztában kell lennie a vállalat által követett irányvonallal. A szükséges tudást és tapasztalatot a munkavállaló megfelelő oktatásokra és képzésekre és/vagy munkatapasztalatra (elvből 3-5 év javasolt) támaszkodva szerezheti meg.
- A kiemelten fontos feladatkört betöltő személynek professzionális magatartást kell tanúsítania, és rendelkeznie kell megfelelő garanciákkal ahhoz, hogy lelkiismeretes és független módon töltsen be a tisztségét, különös tekintettel a függetlenségre (összeférhetetlenségre) és a munkahelyén kívül tanúsított magatartására is.
- A kiemelten fontos feladatkört betöltő munkavállalóknak rendelkezniük kell a feladatkörükhöz szükséges speciális kompetenciákkal, úgymint ügyfél- és minőségközpontúság, kockázattudatosság, vezetői képesség, a vállalathoz való hűség és stressztűrő-képesség.

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

- A kiemelten fontos feladatkört betöltő munkavállalónak feladatát tisztességes, elkötelezett, független, etikus és feddhetetlen módon kell ellátnia.
- A kiemelten fontos feladatkört betöltő személy nem lehet érintett a szabályzat által tiltott elmarasztalásokkal, büntetőjogi, polgári jogi, illetve közigazgatási jogi szankciókkal, bírságolási eljárással, intézkedésekkel vagy megállapodásokkal, amelyek nem felelnek meg az ilyen személyektől elvárt megbízhatóságnak.

A felvételi eljárás során az Emberi erőforrás és a Jogi Osztály ellenőrzi a Magyar Biztosítási Törvény (2014. évi LXXXVIII. Törvény) szerint kiemelten fontos feladatkörök betöltési feltételeinek teljesülését.

A magyar biztosítási törvénynek való megfelelés érdekében a munkaköri leírásban rögzíteni kell, hogy az adott pozíció ellát-e kiemelten fontos feladatkört, és amennyiben igen, akkor tartalmaznia kell a részletes követelményeket és a pozíció felelősségét.

Az ellenőrzési feladatok ellátásáért felelős személyek felelősek a munkájuk "technikai" szempontjait érintően önmaguk fejlesztéséért és képzéséért. A Társaság ezt mind időkeret biztosításával, mind pénzügyi támogatással segíti.

A kiemelten fontos feladatkört betöltő munkavállalóknak nyilatkozatot kell tenniük a szakmai alkalmasságukról, és pénzügyi megbízhatóságukról a kiemelten fontos feladatkör ellátására vonatkozóan. A szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági nyilatkozatokat a Társaság Emberi erőforrás osztálya tartja nyilván.

3.3. Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szavatolótőke-értékelést

A K&H Biztosító kockázatkezelési és kontroll rendszere szempontjából kiemelt jelentőségű a Tőke és Kockázat-felügyeleti Bizottság (CROC), illetve az Új és Működő Termékek és Folyamatok Biztosítói Bizottsága (NAPP INS).

Tőke és Kockázat-felügyeleti Bizottság (CROC)

A CROC célja az Igazgatóság támogatása a teljes körű kockázat- és tőkekezelési tervek működésében, végrehajtásában, és alkalmazásában, a külső és belső érdekelt elvárásainak, valamint a vonatkozó jogszabályoknak és szabályozásoknak megfelelően.

A CROC az Igazgatóság egy egyesített bizottsága a kockázat- és tőkekezelésnek, amelyet egy vagy több Kockázati Bizottság, mint az egyes meghatározott kockázati területek javaslattevő fórumai támogatnak.

A CROC-ot az Igazgatóság alapítja, és átruházott hatáskörében jár el. Az átruházott hatáskör magában foglalja a következő jogokat:

- felkutatja a CROC számára szükséges információkat bármely szervtől és alkalmazottól;
- hozzáférése van bármely, a működéséhez szükséges információhoz;
- felülvizsgálatokat tart a feladatkörébe tartozó ügyekben;
- beszerzi a belső és külső szakmai tanácsokat;

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

- állást foglal, véleményt nyilvánít a vállalati értékteremtéssel, kockázatokkal, illetve tőkével kapcsolatos ügyekben.

Új és Működő Termékek és Folyamatok Biztosítói Bizottsága (NAPP INS)

Az NAPP biztosítja, hogy az ügyfélnek kínált összes termék és szolgáltatás, valamint az összes ügyfelet érintő folyamat először mélyreható kockázatértékelésen essen át. Pontosabban, az NAPP célja, hogy

- Biztosítsa a tisztességes ügyfélkezelést.
- Biztosítsa a termékek és szolgáltatások stratégiai megfelelését.
- Proaktívan azonosítsa és mérsékelje a kockázatokat. Az NAPP a legfontosabb folyamat, amely biztosítja a termékekkel, szolgáltatásokkal és az ügyfelekkel szembeni folyamatok változásával kapcsolatos összes kockázat korai felismerését és csökkentését, amelyek negatívan befolyásolhatják az ügyfelet és/vagy a K&H Biztosítót. Az NAPP a termékek és szolgáltatások minden pénzügyi, jogi, megfelelőségi, működési és egyéb kockázati szempontjait figyelembe veszi és kezeli (mind az első és második védelmi vonal részt vesz az NAPP során az előterjesztési, - és a véleményezési folyamatban is).
- Biztosítsa a vonatkozó szabályok és törvények betartását, azaz minden termék és szolgáltatás megfeleljen az előírásoknak.
- Támogassa az innovációt és a piacon fellelhető megoldások adaptálását saját környezetre, valamint gondoskodjon az átalakításból és a digitalizálásból eredő új kockázatok észlelésében és csökkentésében,

úgy, hogy az üzleti érdekek egyensúlyban álljanak a kockázati és működési szempontokkal

Dióhéjban a NAPP

A NAPP céljának elérése érdekében az NAPP döntéshozó bizottsága megvitatja és döntést hoz arról, hogy a termékek és szolgáltatások, valamint az ügyfelet érintő folyamatok változásai készen állnak-e a bevezetésre. A döntés meghozatalához az NAPP bizottságot az üzleti javaslat (business proposal) támogatja, amely:

- Leírja a terméket, szolgáltatást vagy folyamatot;
- Leírja a legfontosabb kockázatokat és kockázatcsökkentő intézkedéseket;
- Felsorolja az összes feltételt, melyet teljesíteni szükséges;
- Megfelel mind a K&H Biztosító, mind az ügyfél érdekének.

Az NAPP folyamatot létrehozták

- az új és módosított termékek / szolgáltatások / folyamatok / értékesítési csatornák jóváhagyására
- a termékek / szolgáltatások / folyamatok / értékesítési csatornák megszüntetésére
- a meglévő termékek / szolgáltatások / folyamatok / értékesítési csatornák (rendszeres) felülvizsgálatára.

Az NAPP nyomon követi a feltételek teljesülését. Minden döntést, kockázat elfogadást és feltételt alaposan dokumentálnak és nyomon követnek.

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

Annak biztosítása érdekében, hogy az üzleti javaslat minden releváns kockázatot kezeljen az ügyfél és a K&H Biztosító számára, a termékmenedzserek, a disztribúció, és független területek szakértői véleményezőként is részt vesznek az előterjesztés előkészítésében.

Ezen felül a Compliance több, mint egy véleményező terület az NAPP folyamatában, mivel ellenőrző pontként is működik az ügyfél érdekeinek védelmében. Úgynevezett „kapuőr” funkciót tölt be, amely által teljes mértékben biztosítani tudjuk az ügyfelekkel szembeni tisztességes, ésszerű, őszinte és professzionális bánásmódot.

3.3.1. Kockázatkezelési rendszer

A **kockázatkezelési funkció** a kockázatkezelési szabályok bevezetésével, az üzleti folyamatoknak a kockázatok azonosításától a kockázatokról való jelentések készítéséig terjedő ellenőrzésével és a belső kontrollkörnyezetről és kockázati kitettségekről átfogó képet adva támogatja a Társaság üzletmenetét.

A KBC Kockázatkezelési keretszabályzata (Risk Management Framework, röviden RMF) az alapja a KBC Csoporton belül folytatott kockázatkezelési tevékenységeknek. A KBC RMF fekteti le a folyamatos kockázatkezelés elveit és módszereit a csoport minden szintjére vonatkozóan. Az általános keretszabályok részletei különböző további koncepciók, irányelvek és egyéb eszközök segítségével kerülnek a különböző kockázattípusokra alkalmazható módon kidolgozásra.

A KBC RMF bevezetésének nyomon követésére az úgynevezett Group Key Control Risk & Capital Management (GKC RCM) folyamat szolgál, mely magában foglalja magának a keretszabályoknak és a támogató dokumentációnak a kidolgozását, a keretszabályok bevezetésének támogatását, nyomon követését és megfelelőségének értékelését. A GKC RCM folyamat során azonosított kulcs-kontrollok bevezetését a KBC Csoport kockázattípusonként kérdőíves alapon (ún. implementációs checklistek segítségével) ellenőrzi.

A K&H Biztosító esetében egy Kockázatkezelési szabályzat került létrehozásra, mely minden kockázattípust lefed. Emellett a K&H Biztosító a K&H Csoport kockázatkezelési szabályzatát alkalmazza a működési, a reputációs, illetve az üzleti és a stratégiai kockázatok esetén.

A Kockázatkezelési szabályzat implementálásán túlmenően a Társaság kockázatkezelése felelős a következő feladatok végrehajtásáért is:

- A releváns kockázatok az Igazgatóság és az Ellenőrzési Kockázatkezelési és Compliance Bizottság (Audit Risk and Compliance Committee, röviden ARCC) felé történő jelentése.
- A különböző biztosítástechnikai számítások során alkalmazott modellek és paraméterek validációja.
- Az eszköz-forrás gazdálkodás rendszeres elemzése.
- Különböző témakörök kockázati szempontból történő véleményezése (vizsontbiztosítás, új termékek bevezetése).
- A Szolvencia II-höz kapcsolódó számítási (biztosítástechnikai tartalékok, tőkekövetelmények és rendelkezésre álló tőke) és jelentési folyamatok végrehajtása.

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

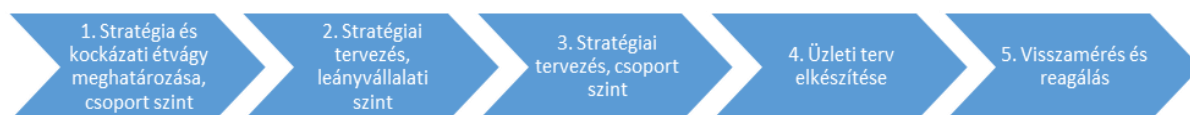
- A Saját kockázat- és szavatolótőke-értékeléshez (Own Risk and Solvency Assessment, röviden ORSA) kapcsolódó számítási és jelentési folyamatok végrehajtása.
- Az üzleti tervezés folyamatában (Alignment of the Planning Cycles, röviden APC) való részvétel.

A K&H Biztosítónál a működési kockázatok kezelésének feladatát a K&H Bank Kockázat Integráció és Támogatás Igazgatósága látja el.

3.3.2. Saját kockázat- és szavatolótőke-értékelés

A K&H Biztosító a rendszeres ORSA folyamatának fő elemeit éves gyakorisággal, a szorosan kapcsolódó, szintén éves ciklusokat követő csoportszintű stratégiai tervezési folyamattal (Alignment of Planning Cycles, rövidítve APC) összehangoltan hajtja végre. Az APC összehangolja a pénzügyi tervezésnek, a vállalati stratégia felülvizsgálatának, a kockázati étvágy meghatározásának és a tőkehelyzet belső értékelésének folyamatait.

Az APC folyamat öt fázisát a következő ábra szemlélteti:



A K&H Biztosító – üzletének érettségi fokát figyelembe véve – a normál ORSA folyamat éves gyakoriságú végrehajtását megfelelő rendszerességűnek értékeli.

A K&H Biztosító Igazgatósága a normál (rendszeres) ORSA mellett elrendelheti rendkívüli ORSA végrehajtását, amennyiben az üzleti tervhez (APC) képest jelentős eltéréseket tapasztal.

A K&H Biztosító éves ORSA folyamata a december 31-i állapot alapján értékeli a Társaság helyzetét és az erről készült jelentés a következő év április 08-ig kerül benyújtásra a Felügyeletnek. A K&H Biztosító nem tesz különbséget a belső célokra készülő és a Felügyeletnek benyújtott ORSA jelentése között. Minden ORSA jelentést kiegészít egy úgynevezett „ORSA rekord”, ami mind az ORSA folyamat végrehajtása, mind az ORSA jelentés készítése során felhasznált dokumentumokat tartalmazza.

A fent ismertetett folyamatok és vizsgálatok eredménye alapján értékelésre kerül, hogy a Társaság rendelkezésre álló tőkéje mennyiben tekinthető elégségesnek a tőkekövetelmények fedezetére, az értékelés eredménye megtalálható a Társaság ORSA jelentésében. Az értékelés során az ORSA jelentés kiemelt figyelmet fordít a következőkre:

- A rendelkezésre álló tőke értékének és összetételének alakulása hároméves időtávon, különböző gazdasági forgatókönyvek megvalósulása esetén.
- A szavatolótőke-szükséglet alakulása hároméves időhorizonton, tekintettel a Társaság és a Csoport kockázati profiljának várható változásaira.
- A különböző forgatókönyv-elemzések és érzékenységvizsgálatok hatása a szükséges és a rendelkezésre álló tőke szintjére.

A K&H Biztosító a Szolvencia II standard formulájára támaszkodik szavatolótőke-szükségletének meghatározása során. A Társaság éves gyakorisággal vizsgálja, hogy kockázati profilja alapján a standard formula alkalmas-e a tőkeszükségletének meghatározására.

3.4. Belső ellenőrzési rendszer

A biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény, illetve a Magyar Nemzeti Bank (MNB) 4/2016.¹ és 5/2016.² számú ajánlásai alapján, a K&H Biztosító az alábbiak szerint szervezte meg a három védelmi vonal mentén működő belső ellenőrzési rendszerét:

- **Első védelmi vonal:** az üzleti területek látják el, melyek végrehajtják a szükséges működési és irányítási kontrollokat tranzakciós szinten, a kockázatkezelési szabályzat(ok)nak, a belső kontroll folyamatoknak és a Társaság kockázati étvágyának megfelelően.
- **Második védelmi vonal:** a kontroll funkciók biztosítják (kockázatkezelési, megfelelőségi, jogi, pénzügyi területek, stb.), az első számú védelmi vonal részére a kockázatkezelési szabályok és a kockázatkezelési mérőszámok kialakításával, valamint rendszeres, a portfólió szintű kockázatokra és a kockázati limitek betartására vonatkozó ellenőrzések végrehajtásával, a kivételek jelentésével.
- **Harmadik védelmi vonal:** a belső ellenőrzés tölti be, rendszeresen ellenőrzi a kockázati szabályzatokat, a kontroll folyamatokat, és az etikai normák megfelelőségét és hatékonyságát, a K&H Biztosító összes tevékenységének vonatkozásában (mind az első, mind a második védelmi vonalon).

A **megfelelőségi (Compliance) funkció** fő célja a Társaság működése során a compliance kockázatok miatti incidensek bekövetkezésének megelőzése.

A compliance kockázaton annak kockázatát értjük, hogy valamilyen bírósági, adminisztratív vagy szabályozói szankcióval sújtják az intézményt és/vagy annak dolgozóit a jogszabályi vagy szabályozói előírások által megszabott feddhetetlenségi és magatartási követelmények be nem tartása miatt, ami aztán a jó hírnév elvesztéséhez, és esetleg pénzügyi veszteségekhez vezet. A jó hírnév a vonatkozó belső politikának, a vállalat saját – a tevékenység feddhetetlenségével kapcsolatos – értékeinek és magatartási szabályainak való meg nem felelés miatt is sérülhet. A feddhetetlenségre vonatkozó alapelveket a K&H Biztosító Feddhetetlenségi szabályzata tartalmazza.

A három védelmi vonalas belső ellenőrzési rendszer koncepciójában a compliance kockázat kezelésére a következő irányelvek alkalmazandóak:

- Az üzleti területek közvetlen felelősséget viselnek a tevékenységüket érintő compliance kockázatok tekintetében, és teljes beszámolási kötelezettség terheli őket az Igazgatóság és a szabályozó hatóságok felé.

¹ A Magyar Nemzeti Bank 4/2016 (VI.06) számú ajánlása a biztosítók és viszontbiztosítók irányítási rendszeréről.

² A Magyar Nemzeti Bank 5/2016 (VI.06) számú ajánlása a belső védelmi vonalak kialakításáról és működtetéséről, a pénzügyi szervezetek irányítási és kontroll funkcióiról, melyet 2019 január 1-jével hatályon kívül helyez A Magyar Nemzeti Bank 27/2018 (XII.10) számú ajánlása a belső védelmi vonalak kialakításáról és működtetéséről, a pénzügyi szervezetek irányítási és kontroll funkcióiról.

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

- A Társaság Compliance területét második védelmi vonalként felelősség terheli azért, hogy az üzleti területnek – tanácsadás, megelőző intézkedések és ajánlások révén – támogatást biztosítson ezen kockázatok kezelése és figyelemmel kísérése terén.

A Compliance funkcióhoz tartozó fő feladatok:

- Napi szintű tanácsadói szerepet tölt be az üzleti területek felé, támogatást nyújt az új követelmények implementációjában és – az ezeknek való megfelelés érdekében – megelőző intézkedéseket vezet be (kockázatok azonosítása és felmérése, új szabályok monitorozása, belső folyamatok kiépítése, oktatás és tudatosság támogatása).
- Ellenőrzési funkciót lát el, mely az intézmény compliance követelményeinek való megfelelését monitorozza, a második védelmi vonal szintjén történő teszteléssel, illetve ellenőrzések és vizsgálatok lefolytatásával, szükség esetén ajánlások kiadásával.

A Compliance funkció negyedéves gyakorisággal jelentést tesz a tevékenységéről az Ellenőrzési, Kockázatkezelési és Compliance Bizottság (ARCC) és az Igazgatóság felé. A jelentés tartalmazza a compliance programok és vizsgálatok eredményét, az ezek során megállapított főbb hiányosságokat, szabálysértéseket, a kapcsolódó korrekciós intézkedéseket, komolyabb incidenseket, valamint a főbb ajánlásokat és annak jelzését, ha az üzleti terület egyes ajánlásoknak nem felel meg.

3.5. Belső ellenőrzési feladatkör

A K&H Biztosító Belső Ellenőrzése a KBC Csoport Belső Ellenőrzésének (KBC Group Corporate Audit) szakmai iránymutatásai alapján működik, függetlenségét az biztosítja, hogy közvetlenül a K&H Biztosító Ügydöntő Felügyelő Bizottságának (DSB - Definitive Supervisory Board) és a KBC Csoport Corporate Audit területének tartozik beszámolási kötelezettséggel.

A belső ellenőrzési feladatkörnek a Társaság belső ellenőrzési szabályzatában meghatározott céljai a következők:

- 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 szabályzatokban foglalt előírások betartásának, valamint elégségességének ellenőrzése,
- a jogszabályoktól és a belső szabályzatokban foglaltaktól való eltérések, az alkalmazott gyakorlat és a beépített ellenőrzés hiányosságaiban rejlő kockázatok feltárása, jelentése,
- független és megalapozott megerősítés és tanácsadói szolgáltatás nyújtása az Igazgatóság és az Ügydöntő Felügyelő Bizottság számára, hogy a kockázatkezelési folyamatok, belső kontroll funkciók, valamint a vállalatirányítás és a belső szabályozási- és törvényi megfelelés biztosítása hatékonyan, eredményesen és megfelelő minőségben működik,
- az Igazgatóság, az Ügydöntő Felügyelő Bizottság és a vezetőség támogatása, hogy ezen folyamatokban való kötelezettségeinek eleget tehessen,

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

- a KBC irányító testületeinek támogatása a szervezet és hírnevének védelme érdekében,
- olyan egyértelmű és végrehajtható ajánlásokat tegyen, amelyekkel az ellenőrzési munkája során feltárt hiányosságok megszüntethetőek, valamint ezen ajánlások megvalósítását kövesse,
- jelentsen minden jelentős problémát vagy kockázatot, amely a tudomására jutott, és a magas kockázatú helyzetekben (mint például lehetséges csalás, törvényeknek, illetve belső szabályoknak vagy folyamatoknak való nem-megfelelés) minden szükséges vizsgálatot elvégezzen,
- az egyéb felügyeleti vagy audit szervezetek, ideértve a Független könyvvizsgálót és a hivatalos Felügyeletet ellátó szervezetek munkáját koordinálja annak érdekében, hogy ezen szervezeteknek a hatékonyságát fokozza, miközben minimálisra csökkenti az üzleti területek esetleges átfedésből adódó szükségtelen terhelését,
- végrehajtsa minden megbízást vagy projektet, mellyel az Igazgatóság vagy az Ügydöntő Felügyelő Bizottság megbízza.

A Belső Ellenőrzés a feladatkörét a következőképpen látja el:

- ellenőrzi a Társaság belső szabályzatoknak megfelelő működését és hatékonyságát, továbbá a Társaság által folytatott biztosítási tevékenységet a törvényesség, a biztonság, az áttekinthetőség és a célszerűség szempontjából;
- ellenőrzési tervet készít, vezet be és tart fenn, amely meghatározza a következő években elvégzendő ellenőrzési munkát, figyelembe véve minden tevékenységet és a biztosító teljes irányítási rendszerét. A belső ellenőrzési tervet a DSB hagyja jóvá. A Belső Ellenőrzés az ellenőrzési terv végrehajtásának folyamatáról a DSB-t és az ARCC-t negyedéves gyakorisággal tájékoztatja;
- végrehajtja a belső ellenőrzési feladatokat a prioritások meghatározása során kockázatalapú megközelítést alkalmazva. A belső ellenőrzési vizsgálatok eredményeiről az Igazgatóságot, a DSB-t és az ARCC-t negyedéves gyakorisággal tájékoztatja;
- A Belső Ellenőrzés ajánlásainak végrehajtása, és a végrehajtás folyamatáról a Belső Ellenőrzés rendszeres tájékoztatása az ajánlásban érintett terület vezetőségének feladata. A nyitott ajánlásokat kizárólag a Belső Ellenőrzésnek van lehetősége lezárni, amennyiben az érintett terület az azonosított kockázatok hatékony kezelését megvalósította. A Belső Ellenőrzés az Igazgatóság részére havi gyakorisággal jelenti a nyitott és a lejárt audit ajánlások számát, illetve az adott hónap során azonosított jelentős kockázatokat. A Csoport Végrehajtó Bizottságának (Group Executive Committee) 2013-as határozata értelmében a Társaságnál az év végi lejárt audit ajánlásokra vonatkozóan zéró tolerancia van érvényben;
- a belső ellenőrzési rendszer minőségére vonatkozó véleményt állít ki, melyet éves gyakorisággal ismertet az Igazgatósággal, a DSB-vel és az ARCC-vel;
- tanácsot ad kockázati és ellenőrzési kérdésekben az üzleti és ellenőrzési területek számára a belső ellenőrzési szerepkör által megengedett kereteken belül;
- összehangolja a tevékenységét (a Társaság és a csoport 2. védelmi vonalában szereplő) egyéb ellenőrzési területek munkájával.

3.6. Aktuáriusi feladatkör

Az aktuáriusi feladatkört az aktuárius csoport látja el. Az aktuáriusi csoport munkáját a vezető aktuárius/(Actuarial Function Holder) ellenőrzi.

A biztosítási törvény^[1] által megkövetelt, az aktuáriusi feladatkör által ellátott feladatok a következők:

- A biztosítástechnikai tartalékok számítása és az ezek során alkalmazott módszertanok összehangolása.³
- A számítások során alkalmazott modellek és paraméterek megfelelőségének biztosítása.
- A számítások során alkalmazott adatok minőségének és megfelelőségének biztosítása.
- A legjobb becslések és a tapasztalati adatok összehasonlítása.
- A hagyományos életbiztosítási szerződések tartalékain elért többlethozam felosztása.
- Jelentés a biztosítástechnikai tartalékok megfelelőségéről.
- A kockázatvállalási politika véleményezése.
- A viszontbiztosítási struktúra véleményezése.
- A kockázatkezelési rendszer hatékonyságának elősegítése, különös tekintettel a következőkre:
 - A szavatolótőke-szükséglet és a minimális tőkeszükséglet számítása.
 - A saját kockázat- és szavatolótőke-értékelése (ORSA folyamat).

3.7. Kiszervezés

A K&H Biztosító a kiszervezési tevékenységek esetében a KBC Csoport szintjén meghatározásra került elveket követi. A kiszervezések kereteit a KBC Csoport GKC szabályzatai, valamint a K&H Biztosító Kiszervezési szabályzata határozza meg. A K&H Biztosító kiszervezett tevékenységei megfelelnek a helyi szabályozásoknak és iránymutatásoknak. A kiszervezett tevékenységeket általában helyi (magyarországi) szolgáltatók látják el, néhány a KBC Csoport által nyújtott kiszervezett szolgáltatást kivéve, melyek esetén a szolgáltatás nyújtása külföldről történik.

A meghatározásra került Kiemelten fontos (kritikus/fontos) kiszervezett tevékenységek és feladatkörök a következők:

Kritikus/fontos kiszervezés:

Minden esetben kritikus vagy fontos funkció kiszervezésének tekintendő (az alábbiak közül már egy feltétel teljesülése esetén is):

- ➔ olyan, a biztosító működéséhez nélkülözhetetlen feladatkör vagy tevékenység kiszervezése, amely nélkül a biztosító képtelen lenne biztosítani szolgáltatásait a biztosítási

^[1] 2014. évi LXXXVIII. törvény a biztosítási tevékenységről.

³ Bármilyen tartalékolási szabályzat módosításának a Kockázatkezelési osztály által végzett validációs folyamatán is keresztül kell mennie.

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

kötvénytulajdonosok számára. (17/2019 MNB ajánlás a Biztosítók és viszontbiztosítók irányítási rendszeréről, 60.pont). Különösen:

- ➔ a kiemelten fontos feladatkörök kiszervezése:
 - ➔ az aktuáriusi feladatkör;
 - ➔ kockázatkezelési feladatkör (ide értve a kockázat és a szolvencia értékelés folyamatát);
 - ➔ megfelelőségi feladatkör;
 - ➔ belső ellenőrzési feladatkör.
- ➔ olyan tevékenység kiszervezése, mely jelentős hatással lehet a vállalat működésére (kiemelten fontos tevékenységek), különösen:
 - ➔ kárrendezés (kivéve a szakértői, tanácsadói jellegű tevékenységeket)
 - ➔ vagyonkezelési tevékenység (befektetési tevékenység, portfólió kezelés)
 - ➔ IT üzemeltetési, rendszerkarbantartási és támogatási tevékenység, mely a biztosító core business tevékenységét szolgálja ki. (Kivéve az IT fejlesztési, szakértői tevékenységet)
 - ➔ elektronikus adatfeldolgozási, adattárolási tevékenység, amelynek keretében tömeges adatfeldolgozás, tárolás történik.
- ➔ olyan funkció kiszervezése, amely működésében bekövetkezett hiányosság vagy hiba lényegesen gyengítené a Biztosító
 - ➔ engedélyezési feltételeknek és más szabályozási kötelezettségeknek való folyamatos megfelelését, vagy
 - ➔ pénzügyi teljesítményét, vagy
 - ➔ tevékenységeinek megbízhatóságát vagy folyamatosságát,
- ➔ a belső kontroll funkciók operatív feladatainak kiszervezése, kivéve, ha a kiszervezett funkció teljesítésében bekövetkezett hiba vagy a kiszervezett funkció nem megfelelő elvégzése nem gyakorolna káros hatást az adott belső kontroll funkció hatékonyságára,
- ➔ az olyan kiszervezés, amely a külső szolgáltató részéről történő szolgáltatásnyújtást csak felügyeleti engedély birtokában teszi lehetővé.

A biztosító a kritikus/fontos tevékenységeket mint kiemelten fontos feladatkörök vagy tevékenységeket tartja nyilván, és mint ilyen, ezek kiszervezését, valamint a kiszervezés tartalmában bekövetkezett változást köteles a Felügyeletnél öt nappal a kiszervezést vagy a változást megelőzően bejelenteni.

A Biztosító Jogi területének minden kiszervezési szerződést véleményeznie kell, abban az esetben is, ha a szerződés megkötését a K&H Bank illetve a K&H Csoportszolgáltató végzi a Biztosító nevében, az erre szóló megatlamazás alapján. A kiszervezési szerződés hatályba lépésének meghatározásakor a felügyeleti bejelentési határidőre tekintettel kell lenni.

A biztosító Igazgatósága döntése alapján az Outsourcing Function Holder feladatkört a biztosító vezérigazgatója látja el. Az Outsourcing Function Holder elszámoltatható (végső felelőse) a KBC Csoport kiszervezési keretrendszerének megfelelő működtetéséért.

A biztosító Igazgatóságának döntése alapján a 2022. január 1-jéig a Működéstámogatási terület, ezt követően a Jogi terület látja el a kiszervezési keretrendszerhez kapcsolódó operatív működtetési, koordinációs és adminisztratív feladatokat, melyek tekintetében az Outsourcing Function Holder felé tartozik beszámolási kötelezettséggel.

3.8. Egyéb információk

A K&H Biztosító a fejezet korábbi részeiben ismertetettekén túl semmilyen egyéb információt nem tart az irányítási rendszerére vonatkozóan lényegesnek.

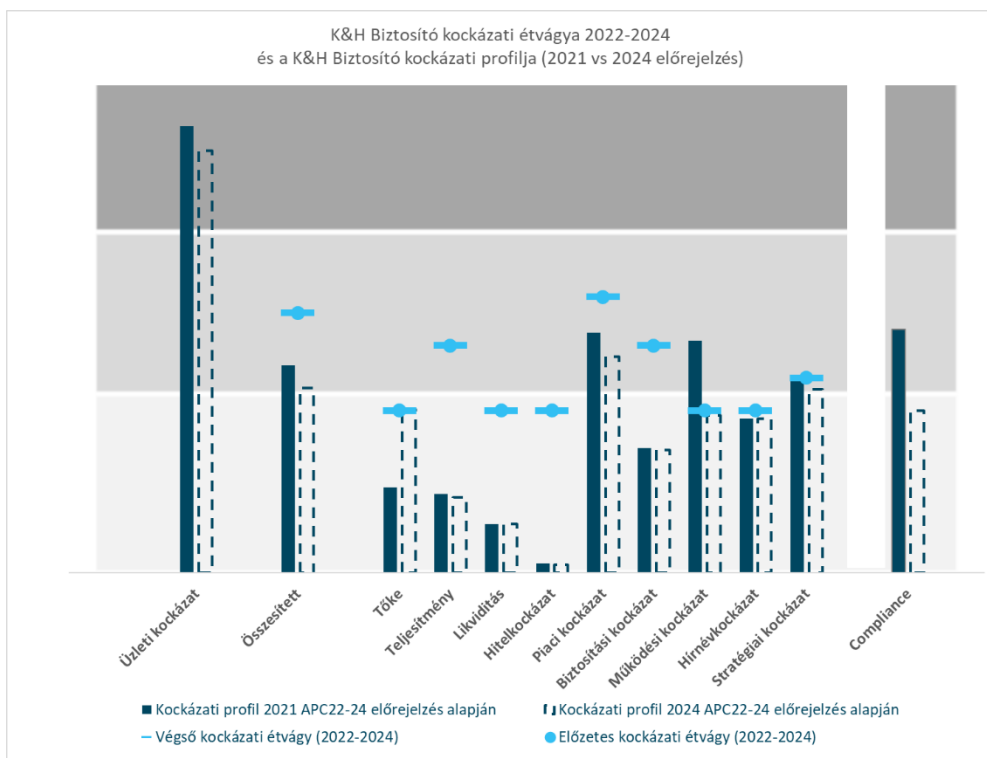
4. Kockázati profil

A K&H Biztosító számos ágazat-specifikus kockázatnak van kitéve, mint például a kamatlábak vagy a devizaárfolyamok megváltozásából fakadó kockázatok, biztosítási kockázat, hitelkockázat, működési kockázat, stb.

Jelen fejezet a K&H Biztosító legjelentősebb, szektor-specifikus kockázatainak ismertetését tartalmazza.

A K&H Biztosító Kockázati étvágya (Risk Appetite Statement) tartalmazza az Igazgatóság és a felsővezetés álláspontját a kockázatvállalásról általában, továbbá a kockázatok elfogadható szintjéről, illetve összetételéről, figyelembe véve a Társaság által megcélzott megtérülést. A Risk Appetite Statement tartalmazza a kockázati profil és a kockázati étvágymeghatározását összességében és minden kockázati típus esetén egyenként, az „*alacsony*”, „*közepes*”, illetve „*magas*” kategóriák alkalmazásával.

A K&H Biztosító esetén ez a következő kockázati étvágymeghatározás és kockázati profilt jelenti:



Összességében: közepes kockázat profil, alacsonyabb, mint amit a K&H Biztosító kockázati étvágymeghatározása megengedne.

A K&H Biztosító kockázati kitettségeinek alakulását az Integrated Risk Dashboard segítségével kíséri figyelemmel. A dokumentum havi rendszerességgel készül, összeállítását a Társaság Kockázatkezelési osztálya koordinálja. A Dashboard célja, hogy kockázati kulcsmutatók segítségével (kockázati típusonként több kockázati indikátorral) megragadja az összes jelentős kockázatot, melynek a Társaság ki lehet téve. Az elkészült Integrated Risk

Dashboard jelentéseket a kockázatkezelés megtárgyalásra benyújtja a K&H Biztosító Igazgatóságának.

4.1. Biztosítási kockázat

A biztosítási, vagy biztosítástechnikai kockázatok a biztosított károk bekövetkezésének gyakoriságában, illetve nagyságában meglevő bizonytalanságból fakadnak. A kapcsolódó kockázatok megfelelő kockázatvállalási, árazási, tartalékolási, viszontbiztosítási és kárrendezési szabályok útján, továbbá független biztosítási kockázatkezelés alkalmazásával kezelhetők.

A biztosítástechnikai kockázatokra vonatkozó csoportszintű stratégia megfogalmazása a KBC Biztosító Végrehajtó Bizottságának (Executive Committee of KBC Insurance) hatáskörébe tartozik, melyben a csoport Biztosítási bizottsága (Group Insurance Committee) segíti, utóbbiban mind az üzleti, mind a kockázatkezelési funkció képviselve van.

A K&H Biztosító által alkalmazott eljárások lehetővé teszik a KBC csoportszintű és a Társaság egyedi kockázati étvágyának és a kockázatok megtartási limitjeinek figyelembe vétele mellett a megfelelő jövedelmezőség és a magas színvonalú kockázatvállalás egyidejű megvalósítását.

A KBC Csoport kockázatkezelési funkciója fejleszti és vezeti be a biztosítási kockázatkezelési keretszabályokat a csoport összes leányvállalatában. A KBC Csoport kockázatkezelésének feladata a biztosítási kockázatok kezelésére szolgáló folyamatok leányvállalati szintű implementációjának támogatása mellett a folyamatok fejlesztési irányainak kijelölése is.

A biztosítási kockázatkezelés szabályai a következő fő építőkövek mentén épülnek fel:

- A jelentős biztosítási kockázatok azonosítása és elemzése, beleértve az új kockázatoknak, a kockázatok koncentrációjának vagy felhalmozódásának elemzését és a kockázatok korai előrejelzését lehetővé tevő indikátorok kialakítását.
- A kockázatok számszerűsítésére alkalmas módszerek fejlesztése és azok gyakorlati alkalmazása a tulajdonosi érték maximalizálása érdekében. Például biztosítási kötelezettségek legjobb becslésen (best estimate) alapuló értékelése, ex-post jövedelmezőségi vizsgálatok folytatása, stressz tesztek végrehajtása, természeti katasztrófákkal szembeni, egyéb élet, nem-élet és egészségbiztosítási kitétségek modellezése és (belső) tőkeszámítási eljárások meghatározása.
- Biztosítási kockázati limitek meghatározása és az azoknak való megfelelés ellenőrzése, továbbá a viszontbiztosítási struktúra véleményezése.

Biztosítási kockázatok koncentrációja

A biztosítási kockázatok koncentrációja főleg a következő esetekben figyelhető meg:

- Természeti katasztrófák kockázatai (vihar-, árvíz-, földrengéskárok, stb.)
- Ember által okozott (nem természeti) katasztrófák kockázatai (pl.: járványok, nagy balesetek, stb.)
- Speciális tevékenységekhez kapcsolódó kockázatok, pl.: atomenergia-termelés kockázata, terrorizmus kockázat

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

A KBC csoport kockázatkezelése kifejlesztett egy modellt a csoportszintű nem-életbiztosítási kockázatok értékelésére, beleértve a természeti katasztrófa-kockázatokat. A modell méri a legjelentősebb nem-életbiztosítási kockázatokat (katasztrófa-kockázat, illetve a díjak és tartalékok kockázata) minden, a csoportba tartozó biztosító és viszontbiztosító társaság esetén, és figyelembe veszi a (csoporton kívüli és belüli) viszontbiztosítások hatásait is. A fenti modell kockázati koncentrációra vonatkozó számításai alapján kerül kidolgozásra a kockázatmegtartási limiteket meghatározó keretrendszer (mind egyedi, mind csoportszinten), ami alapján már a kockázatok csökkentésére alkalmas viszontbiztosítási fedezet vásárolható.

Biztosítási kockázatok csökkentése

A biztosítási kockázatvállalásra vonatkozó szigorú szabályok betartása mellett a Társaság viszontbiztosítási fedezet vásárlásával támogatja a Kockázati étvágyában megfogalmazott stratégiai céljai megvalósítását. A célok megvalósítása érdekében a KBC csoport viszontbiztosítási szabályzata előírja, hogy minden jelentős leányvállalatnak viszontbiztosítási vásárlásával kell gondoskodnia arról, hogy nettó kitétségei a kockázatmegtartási limitekre vonatkozó keretrendszer által meghatározott határokon belül maradjanak.

A biztosítási portfóliók a viszontbiztosítási szerződések révén védettek mind az egyedi nagy károkkal, mind a kockázatok halmozódásával, illetve koncentrációjával szemben. A Társaság viszontbiztosítási szerződesei három fő csoportra oszthatók, úgymint vagyonszámításához, felelősségbiztosításhoz és személybiztosításhoz kapcsolódó fedezetek. Az egyes fedezetek értékelése és megújítása éves gyakorisággal történik, a folyamatot a KBC csoport koordinálja. A viszontbiztosítási szerződések nem-arányosak, alapvetően a nagy egyedi károk, egyedi káresemények hatásai ellen nyújtanak fedezetet. Tanácsadói szerepben a független kockázatkezelési funkció is részt vesz a viszontbiztosítási struktúra megújításának folyamatában. Az alkalmazott megközelítés révén a K&H Biztosító optimalizálni tudja a biztosítási kockázatok saját megtartásainak szintjét, különös (de nem kizárólagos) tekintettel a természeti katasztrófákkal és a gépjármű felelősségbiztosítási katasztrófa-eseményekkel szembeni kitétségeire.

Életbiztosítási kockázat

Az alábbiakban közölt táblázat szemlélteti a K&H Biztosító (a Szolvencia II elvei szerint számított) biztosítástechnikai tartalékainak megoszlását az életbiztosítási ágon belül 2021. december 31-re vonatkozóan:

| Biztosítástechnikai tartalékok 2021. 12. 31-én, millió Ft-ban | Szolvencia II | Az egész arányában |
|--|---------------|-----------------------|
| Egészség (élethez hasonló) | -273 | 0% |
| Élet (kivéve egészség, index- vagy unit-linked) | 12 890 | 13% |
| Index-linked és unit-linked | 86 049 | 87% |
| Élet összesen | 98 666 | 100% |

A Társaság életbiztosítási állományát a biztosítástechnikai tartalékok megoszlása alapján javarészt index-linked és unit-linked biztosítások alkotják, melyek esetén a befektetési kockázatot teljes egészében az ügyfél viseli. Emellett jelentős a hagyományos (megtakarítási és kockázati) életbiztosításokhoz kapcsolódó tartalékrész. Az életbiztosításhoz hasonlóan kezelt (SLT) egészségbiztosítások tartaléka ezzel szemben nem jelentős (negatív értéke azt

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

jelzi, hogy a figyelembe vehető állományon várt bevételek jelenértéke meghaladja az ugyanezen állományhoz köthetően várt kifizetések jelenértékét).

Nem-életbiztosítási kockázat

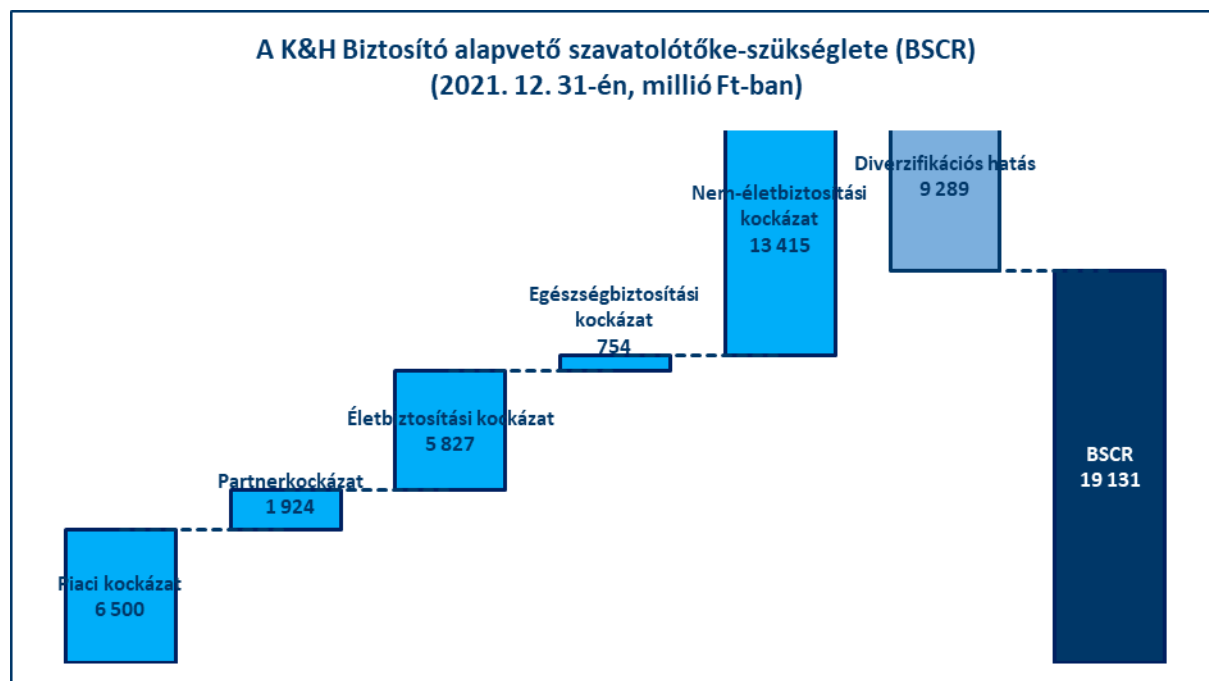
Az alábbiakban közölt táblázat szemlélteti a K&H Biztosító (a Szolvencia II elvei szerint számított) biztosítástechnikai tartalékainak megoszlását a nem-életbiztosítási ágon belül 2021. december 31-re vonatkozóan:

| Biztosítástechnikai tartalékok 2021. 12. 31-én, millió Ft-ban | Szolvencia II | Az egész arányában |
|--|---------------|-----------------------|
| Nem-élet (kivéve egészség) | 22 982 | 122% |
| Egészség (nem-élethez hasonló) | -4 161 | -22% |
| Nem-élet összesen | 18 821 | 100% |

A nem-életbiztosításhoz hasonlóan kezelt (NSLT) egészségbiztosítások tartaléka nem jelentős (negatív értéke azt jelzi, hogy a figyelembe vehető állományon várt bevételek jelenértéke meghaladja az ugyanezen állományhoz köthetően várt kifizetések jelenértékét).

Szolvencia II-es eredmények és kockázati profil

A biztosítástechnikai tartalékok értéke közvetlenül befolyásolja a Szolvencia II első pillére szerint számított tőkeszükséglet értékét mindhárom biztosítási kockázati modul (életbiztosítási, nem-életbiztosítási és egészségbiztosítási kockázatok tőkeszükséglete) esetén. A következő ábra szemlélteti a K&H Biztosító standard formula alapján 2021. 12. 31-re vonatkozóan számított alapvető szavatoló-tőke-szükségletén (BSCR) belül az életbiztosítási, nem-életbiztosítási és egészségbiztosítási kockázatok tőkeszükségletének hatását:



Érdemes megjegyezni, hogy a biztosítási kockázatok a diverzifikáció előtti alapvető szavatolótőke-szükséglet 70%-át adják (melynek elemei közül a nem-életbiztosítási kockázat egyedül 47%-ot tesz ki).

A fenti ábra készítése során felhasznált alapadatok megtalálhatóak a jelentés 2. számú mellékletének S.25.01.21-es azonosítójú mennyiségi jelentési táblázatában.

Különleges célú gazdasági egységek

A K&H Biztosító nem alkalmaz a Biztosítási törvény 199. §-ában meghatározott, kockázat átvállalására jogosult, előzetes Felügyeleti engedélyezéshez kötött különleges gazdasági egységeket.

4.2. Piaci kockázat

A piaci kockázati kitétségeink (beleértve a kamatláb, részvény, ingatlanpiaci, devizaárfolyam és inflációs kockázatokat) kezelésére szolgáló folyamatainkat összefoglaló néven eszközforrás illesztés (Asset/Liability Management, röviden ALM) névvel illetjük.

A 2009/138 számú Európa Bizottsági irányelv (Szolvencia II direktíva) 132. cikkében meghatározott „prudens személy elvének” való megfelelést a Társaság olyan módon biztosítja, hogy kizárólag olyan eszközökbe fektet, melynek kockázatai pontosan azonosítók, mérhetőek, ellenőrizhetőek és jelenthetőek, és aminek kockázatai megfelelően figyelembe vehetőek a Szolvencia II szerinti szavatolótőke-szükséglet számítása során.

A Társaság befektetési portfóliója minőségét, likviditását és jövedelmezőségét úgy biztosítja (a unit-linked szerződésekkel kapcsolatosan kezelt ügyfélvagyon kivételével, de beleértve a minimális tőkeszükséglet, illetve a szavatolótőke-szükséglet fedezetére szolgáló eszközportfóliót), hogy annak kialakításakor alapvetően a magyar állam által forint alapon kibocsátott államkötvényekre támaszkodik és jelentős értékű banki folyószámla tartásával védi fizetőképességét az esetleges likviditási sokkokkal szemben. Az eszközportfólió lejárat szerkezete olyan módon kerül kialakításra, hogy az megfelelően a kapcsolódó kötelezettségek lejárat szerkezetének (hagyományos életbiztosítási kötelezettségek esetén), míg az egyéb élet és nem-élet ágon egy, a következő 10 év során egyenletes lejárat szerkezetű portfólió kialakítása a cél. A saját tőke mögötti befektetések lejárat szerkezetének meghatározása során a likviditási és jövedelmezőségi szempontok egyaránt érvényesítésre kerülnek.

A K&H Biztosító nem alkalmaz származtatott eszközöket a kockázatcsökkentési és a hatékony befektetési portfólió kialakításán kívüli célokra.

A Társaság a szabályozott piacokon nem kereskedett eszközeinek szintjét az óvatossági szempontokat figyelembe véve határozza meg.

A K&H Biztosító célja, hogy elfogadható szinten tartsa az egyedi kibocsátókkal és üzletfelekkel szembeni kitétségeit, azonban a magyarországi pénzügyi piac sajátosságait figyelembe véve

elkerülhetetlennek tartja⁴ a forintban kibocsátott magyar államkötvényekre való fokozott támaszkodást.

Kamatláb kockázat

A kamatláb kockázat a jelenlegi növekedő kamatkörnyezetben a biztosítótársaságokra leselkedő legfontosabb kockázatok egyike. A 2021-ben tapasztalt kamatlábemeléseknek köszönhetően a K&H Biztosító egyre nagyobb mértékben van kitéve ennek a kockázatnak.

A kamatláb kockázat mérésére szolgáló legfontosabb technika a 10 BPV eljárás, ami a kamatlábak (a teljes swap-görbén vett) 10 bázispontos elmozdulásának a portfólió értékére gyakorolt hatását méri (a mutató negatív értéke a portfólió értékének csökkenését jelzi). A fentiek mellett a K&H Biztosító az eszközök és források átlagidejének (*duration*), illetve lejárat szerkezetének eltéréseit összehasonlítva is elemzi kamatláb kockázatát. Továbbá különböző speciális forgatókönyvek hatáselemzései és stressz-tesztek révén is vizsgálja a hozamgörbe elmozdulásának hatását a Társaság jövedelmezőségére (pénzügyi eredményére) és tőke megfelelésére.

A biztosítók kamatláb kockázatai között általában a kamatlábak lefelé való elmozdulása a hangsúlyosabb elem, mivel ennek hatására a hosszútávú cash-flowk jelenértéke növekszik, és ha a befektetési hozamok egy bizonyos szint alá esnek, akkor a hagyományos életbiztosítási portfóliók garantált hozamai közvetlen veszteségeket okozhatnak. A K&H Biztosító számára jelenleg mindezek ellenére a kamatlábak felfelé való elmozdulása a kedvezőtlenebb esemény, mégpedig a befektetéseinek és kötelezettségeinek szerkezetéből fakadó következő okok miatt:

- Az adósságot megtestesítő (fix nominális cash-flow-jú) értékpapírok leértékelődése az eszköz oldalon meghaladja a kötelezettségek leértékelődésének mértékét.
- A hagyományos megtakarítási életbiztosítási állomány relatív súlya kicsi a K&H Biztosító portfóliójában (és jelenleg nem is értékesít a Társaság ilyen termékeket), és a kötelezettségek mögötti eszközök várható hozamai meghaladják a technikai kamatok révén garantált hozamot, és a meglévő befektetések újrabefektetési hozamai nem megfelelőségének kockázata jelenleg nem jelentős.

Kamatrés kockázat

A K&H Biztosító kamatrés kockázatnak elsősorban magyar állampapírokban lévő befektetésein keresztül van kitéve. Az egyéb kibocsátóktól származó adósságot megtestesítő értékpapírokban lévő (vállalati kötvényekben, külföldi állampapírokban) közvetlen befektetések állománya jóval kevésbé jelentős.

Részvény kockázat

A K&H Biztosító közvetlenül nincs kitéve jelentős részvénypiaci kockázatnak. A Társaság ennek ellenére, olyan szerződésai vonatkozásában melyeknél a befektetési kockázatot az ügyfelek viselik (unit-linked és index-linked szerződések) közvetetten ki lehet téve

⁴ A további diverzifikáció nem megoldható, amennyiben a Társaság a (forint alapú kötelezettségek nem forint alapú eszközökkel való fedezése miatti) devizaárfolyam-kockázati és a (devizaswapokra való támaszkodás miatti) partnerkockázati kitétségeinek elfogadható szinten tartása mellett azt is figyelembe veszi, hogy a kötelezettségeit megfelelően mély, likvid és megfigyelhető piacokon kereskedett, adósságot megtestesítő értékpapírokkal fedezze.

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

részvénypiaci kockázatoknak. Egyrészt a unit-linked alapokban a K&H Biztosító is jellemzően rendelkezik némi saját résszel (közvetlen kitettség), másrészt a unit-linked portfólió jövőbeli profitjainak befektetési eredménytől való függésén keresztül (közvetett kitettség), de saját értékelése szerint a Társaság részvénypiaci kockázatoknak való kitettsége még így sem jelentős.

Ingtatlanpiaci kockázat

A K&H Biztosító közvetlenül nincs kitéve jelentős ingatlanpiaci kockázatnak. A Társaság ennek ellenére, olyan szerződesei vonatkozásában melyeknél a befektetési kockázatot az ügyfelek viselik (unit-linked és index-linked szerződések) közvetetten ki lehet téve ingatlanpiaci kockázatoknak. Egyrészt a unit-linked alapokban a K&H Biztosító is jellemzően rendelkezik némi saját résszel (közvetlen kitettség), másrészt a unit-linked portfólió jövőbeli profitjainak befektetési eredménytől való függésén keresztül (közvetett kitettség), de saját értékelése szerint a Társaság ingatlanpiaci kockázatoknak való kitettsége még így sem jelentős.

Devizaárfolyam kockázat

A K&H Biztosító befektetési portfóliójának kialakításakor kellő óvatossággal viszonyul a devizás eszközökhöz, alapvetően törekszik a devizaárfolyamok megváltozásából fakadó kockázatok elkerülésére. A Társaság saját értékelése alapján devizában fennálló kötelezettségei megfelelően fedezve vannak devizás eszközökkel.

Inflációs kockázat

Az infláció ingadozása közvetlen befolyásolja a jövőbeli pénzáramlások szintjén, amin keresztül hatással van a Szolvencia II mérlegben szereplő kötelezettségek értékének legjobb becsléseire. Jellemző példák: az infláció miatt nominális értéken megnövekvő kárkifizetések (járadék és nem-járadék jellegű károk esetén egyaránt) a nem-élet ágban, növekvő biztosítási összegek (inflációhoz kötött indexálás) az élet ágban.

A kockázat a Szolvencia II standard formulájában a költségkockázati részmodulban kerül figyelembe vételre az élet ágon és implicit módon a díj- és tartalékkockázati részmodulban a nem-élet ágon. Az említett részmodulok nem közvetlenül mérik az inflációs kockázatot, hanem olyan más kockázatokkal együtt ragadják meg, melyek szintén hatással vannak a nominális kötelezettség cash-flowk szintjére.

4.3. Hitelkockázat

A hitelkockázat a pénzügyi eszközök várható értékében potenciálisan bekövetkező olyan negatív irányú eltérés, mely a szerződéses felek (kölsönvevők) inszolenciájából, fizetési vagy teljesítési képességének vagy hajlandóságának hiányából, vagy egy adott ország kormánya vagy monetáris hatósága által bevezetett korlátozó intézkedésekből (országkockázat) fakad. Tehát a hitelkockázat lefedi a nemteljesítési- és országkockázatokat, de magában foglalja a hitelminősítések kedvezőtlen irányú megváltozásából fakadó kockázatot (leminősítési kockázat) is.

Biztosítási tevékenység esetén elsősorban a befektetések (hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátói) és a viszontbiztosítók kapcsán merül fel hitelkockázat. A K&H

Biztosító ezen felül a dolgozóinak nyújtott hitelei kapcsán rendelkezik hitelkockázati kitettséggel.

Viszontbiztosítókkal szembeni kitettségek

A K&H Biztosító a viszontbiztosítási partnereivel szemben rendelkezik hitelkockázati kitettséggel, mivel fennáll annak a lehetősége, hogy a partnerek nem tudják jövőbeli szerződéses kötelezettségeiket teljesíteni. A nemteljesítési valószínűség – és annak kiterjesztéseként a várható veszteség – külső hitelminősítések felhasználásával történik. A Társaság csak megfelelően magas hitelminősítéssel rendelkező partnerekkel szerződik, így biztosítva a viszontbiztosításhoz kapcsolódó hitelkockázat elfogadható szinten tartását.

Kötvénykibocsátókkal szembeni kitettségek

A K&H Biztosító befektetései kapcsán elsősorban magyar állampapír portfóliója miatt rendelkezik hitelkockázati kitettséggel. A más kibocsátójú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban (vállalati kötvények, más államok által kibocsátott államkötvények) lévő közvetlen befektetések értéke jóval kevésbé jelentős.⁵

Hitelintézetekkel szembeni kitettségek

A K&H Biztosító a hitelintézeteknél tartott befektetési állományához (folyószámla, illetve betétállomány) kapcsolódóan is rendelkezik hitelkockázati kitettséggel.

Közvetlenül nyújtott hitelek

A K&H Biztosító a dolgozóinak nyújtott hitelei miatt meglévő hitelkockázati kitettségét nem tartja jelentősnek, mivel a hitelek jelentős része jelzáloggal fedezett és az egyes hitelfelvevőkkel szembeni kitettségek összege limitált.

4.4. Likviditási kockázat

A likviditási kockázat akkor merül fel, ha egy szervezet nem képes esedékessé váló kötelezettségeit elfogadhatatlan mértékű veszteség elszenvedése nélkül időben teljesíteni.

A K&H Biztosító likviditásmenedzsmentjének legfőbb célja, hogy a Társaság számára megfelelő forrásokat biztosítson, és hogy fenntartsa az alapvető üzleti tevékenységek folyamatos nyereségtermeléséhez szükséges feltételeket még kedvezőtlen piaci körülmények között is.

A biztosítók likviditási kockázata az eszközök és források szerkezetének különbözősége miatt alapvetően különböznek a banki tevékenységhez kapcsolódó likviditási kockázatoktól. A banki tevékenységek végzése jellemzően a kötelezettségeknél hosszabb tartamú eszközportfólió kiépülésével jár együtt. Ezzel szemben a biztosítói tevékenység jellemzően a kötelezettségeknél rövidebb tartamú és lényegesen likvidebb eszközportfóliót eredményez, a biztosítási kötelezettségek pedig stabilak és illikvidek.

⁵ A Társaság korlátozott mértékben ugyan, de rendelkezik más kibocsátókkal szembeni hitelkockázati kitettséggel azon szerződéseivel kapcsolatában, ahol a befektetési kockázatot az ügyfél viseli (unit-linked és index-linked szerződések), egyrészt a befektetési alapok saját része (közvetlen kitettség), másrészt a portfólió jövőbeli profitjának befektetési teljesítménytől függősége (indirekt kitettség) miatt.

Nem-életbiztosítási likviditási kockázat

A nem-életbiztosítási üzletágban likviditási kockázat elsősorban a katasztrófa események kapcsán, a nagy összegű és/vagy nagy számú kár rövid időn belüli kifizetése vonatkozásában merülhet fel. Azonban ez a likviditási kockázat több okból is különbözik az életbiztosításhoz kapcsolódó likviditási kockázattól. Egyrészt a kifizetések jellemzően egy hosszabb időtartam során merülnek fel (a kárfelmérési folyamat és az esetleges jogi eljárások időigénye miatt, stb.) és egy bizonyos kárszint felett a károk megtérítésére a viszontbiztosítási szerződések is fedezetet nyújtanak.

Életbiztosítási likviditási kockázat

Az életbiztosítási tevékenységhez kapcsolódóan a következő okok vezethetnek likviditási kockázathoz:

- A megváltozó piaci környezet (pl. változó kamatkörnyezet, éleződő piaci verseny) hatására bekövetkező tömeges visszavásárlások.
- A megváltozó szabályozói környezet (pl. adókedvezményre vonatkozó szabályok megváltozása) hatására az ügyfelek tömegesen váltanak át egyéb, nem-biztosítási termékekre (az egész biztosítási piacot érintő esemény).
- A biztosító egyedi hitelképességével kapcsolatos negatív vélemények miatt az ügyfelek nagy tömege építi le az adott társaságnál elhelyezett befektetéseit (idioszinkratikus, bankpánikhoz hasonló esemény).
- A fentiek valamilyen kombinációjaként jelentkező esemény.

A fenti forgatókönyvek tömeges törléseket eredményeznek a portfólióban, a biztosítótársaságoknak pedig megfelelő nagyságú likviditási pufferral kell rendelkezniük (készpénz, egyéb likvid eszközök, lehívható hitelkeretek, stb.), hogy ezeket a helyzeteket kezelni tudják. A fenti esetekben (az idioszinkratikus, bankpánikhoz hasonló eseményt kivéve) közös, hogy a kifizetések egy hosszabb periódus (több, mint 1 hónap) alatt válnak esedékessé, így csökkentve annak kockázatát, hogy a Társaság a kötelezettségeinek csak az adott helyzetben elfogadhatónál nagyobb veszteség vállalása mellett tudjon megfelelni (az eszközök nyomott áron történő tömeges eladásával).

Az életbiztosítók likviditási kockázataikat alapvetően cash-flow illesztés segítségével kezelik, mindig elégséges mennyiségű likvid befektetés rendelkezésre állása mellett, ezáltal biztosítva, hogy a váratlanul nagyobb mértékű visszavásárlási kifizetések is fedezhetőek legyenek eszközeladásból vagy repo útján. Mindezek miatt az életbiztosítók kevésbé érzékenyek a „valódi” likviditási kockázatokra.

A K&H Biztosító az életbiztosítási tevékenységének likviditási kockázatát egy belső stresszteszt végrehajtása során értékelte (ahogy az ennek a jelentésnek a 4.7 fejezetében is szerepel).

Mérlegen kívüli tételekből eredő likviditási kockázat

A biztosítók mérlegen kívüli tételei is lehetnek likviditási kockázat forrásai. A származtatott és egyéb ügyletekhez kapcsolódó biztosítéki megállapodások is likviditási kockázatot jelenthetnek, ha bizonyos kedvezőtlen piaci körülmények bekövetkezése többletbiztosíték

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

letétbe helyezését teszi szükségessé. Azonban a K&H Biztosító nem rendelkezik olyan jelentős mérlegen kívüli tételekkel, melyek a kedvezőtlen piaci helyzetben jelentős likviditási kockázatot jelentenének.

Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség (Expected profits included in future premiums, EPIFP)

A K&H Biztosító jövőbeli díjakban foglalt várható nyereségének (EPIFP) értéke 2021. 12. 31-re vonatkozóan 23 250 millió Ft (15 402 millió Ft az élet és 7 874 millió Ft a nem-élet ágon). Az EPIFP azon jövőbeli díjak várható nyereségtartalmának jelenértékét ragadja meg, melyeket a biztosítástechnikai tartalékok képzésekor figyelembe kell venni (a szerződés határon belülre esnek), és bár azokat várhatóan meg is fogja kapni a biztosító, azonban elképzelhető, hogy valamilyen (a biztosítási esemény bekövetkezésén kívül eső) okból azok mégsem fognak befolyjni a biztosítóhoz, függetlenül attól, hogy a szerződőnek amúgy jogában áll-e megszüntetni az adott szerződést.

4.5. Működési kockázat

A működési kockázat a nem megfelelő vagy hibás belső folyamatok és rendszerek, emberi hiba, vagy hirtelen külső (természet vagy ember által előidézett) események miatt bekövetkező veszteségekből fakadó kockázat. A működési kockázat magában foglal bizonyos nem pénzügyi kockázatokat is, mint például információs és megfelelési (compliance) kockázat, de nem tartalmazza az üzleti, stratégiai és reputációs (hírnév) kockázatokat.

A K&H Biztosítónál a működési kockázatok kezelésének feladatát a K&H Bank Kockázat Integráció és Támogatás Igazgatósága látja el.

A K&H Biztosító működési kockázatokkal szembeni kockázati étvágya alacsony szintű, az ennek való megfelelést a működési kockázatkezelési szabályzatában foglaltak pontos betartása szavatolja. Emellett a Társaság megfelelő kockázati indikátorok meghatározásával és figyelemmel kísérésével értékeli a kockázati profilját. Egy elsődleges (kemény) limit is meghatározásra került, mely megadja, hogy kockázati étvágyával összhangban a K&H Biztosító milyen mértékű működéséből fakadó veszteséget hajlandó elfogadni és ennek érdekében korai észlelést lehetővé tevő limit és havi monitoring rendszer is bevezetésre került.

4.6. Egyéb jelentős kockázatok

Koncentrációs kockázat

A K&H Biztosító két kitettsége esetében ítéli jelentősnek koncentrációs kockázatát:

- A Társaság befektetési portfóliójának legnagyobb részét (nem beleértve azon, unit-linked szerződések mögötti befektetéseket, ahol a befektetési kockázatot az ügyfél viseli) magyar államkötvények alkotják, melyek számottevő koncentrációs kockázatot jelentenek.
- A K&H Biztosító jelentős, a KBC Csoport egyéb tagvállalati felé fennálló kitettséggel rendelkezik, elsősorban a KBC Re által nyújtott viszontbiztosítási fedezetek, illetve a K&H Banknál lévő folyószámlák és betétek miatt.

Üzleti kockázat

Az üzleti kockázat a külső körülmények (makrogazdasági környezet, szabályozás, ügyfél viselkedés, piaci versenyhelyzet, szocio-demográfiai viszonyok, stb.) megváltozásának a Társaság által értékesített szolgáltatások vagy termékek keresletére és/vagy nyereségességére gyakorolt hatása miatti kockázatot jelenti.

Az üzleti kockázat bármely üzleti vállalkozás működésének természetes velejárója. A gyorsan változó világunk, továbbá a piaci verseny és a gazdasági környezet jelentette kihívásokra való tekintettel a K&H Biztosító az általános üzleti környezetből fakadó bizonytalanság mértékét magasnak értékeli.

Stratégiai kockázat

A stratégiai kockázatok a stratégiai döntések meg nem hozatalából, a meghozott stratégiai döntéseknek a szándékoltól eltérő hatásából, vagy a nem megfelelően végrehajtott stratégiai döntésekből fakadnak.

A K&H Biztosító irányítási és döntési rendszere a stratégiai kockázatok csökkentésére törekszik a KBC csoport irányelveinek megfelelően.

Reputációs (hírnév) kockázat

A reputációs (hírnév) kockázat annak kockázata, hogy az ügyfelekben, partnerekben, tulajdonosokban, befektetőkben, üzleti elemzőkben, szabályozó hatóságokban vagy egyéb fontos piaci szereplőkben a vállalatról kialakuló kedvezőtlen kép hátrányosan befolyásolja a vállalat létező üzleti kapcsolatainak fenntartására, új üzleti kapcsolatok létesítésére vonatkozó vagy (bankközi vagy értékpapír-piaci) forrásokhoz való hozzájutási képességét.

A K&H Biztosító jó hírnevét a Társaság ügyfélközpontú stratégiája és jelentős társadalmi felelősségvállalási (CSR – Corporate Social Responsibility) tevékenysége biztosítja.

A marketing osztály folyamatos sajtófigyelési tevékenységén túl a Társaság az Integrated Risk Control Dashboard jelentésében figyelemmel kíséri az ügyfélpanaszok alakulását, beleértve az összes, illetve a nagy kockázatú ügyfélpanaszok számának és az ügyfélpanaszok miatt kapott bírságok értékének alakulását. Az ügyfélpanaszok száma és a fogyasztóvédelmi ügyek miatti kapott bírságok értéke nem tekinthető kritikusnak, figyelembe véve a Társaság állományának és a KGFB üzletág esetén a kárgyakoriságnak a növekedését.

4.7. Egyéb információk

Stressz-tesztelés

A stressz-tesztelés a kockázatkezelési eszköztár fontos része, mely mind a stratégiai (tervezési) folyamatokhoz, mind a mindennapos kockázatkezeléshez (kockázatok azonosítása, kockázati étvágy és limitek meghatározása) érdemben hozzájárulhat. A stressz-tesztelés ilyen módon a K&H Biztosító Kockázatkezelési szabályzatának szerves része és az ORSA (saját kockázat és szavatolótőke értékelés) folyamatának fontos építőköve.

A stressz-tesztek végrehajtása történhet felügyeleti hatóság általi (EIOPA⁶ vagy MNB) vagy belső (csoportszintű, vagy saját, a Társaság általi) kezdeményezésre, továbbá a Társaság az üzleti tervezési folyamata (APC – Alignment of the Planning Cycles) keretében is végez eseti

⁶ EIOPA: European Insurance and Occupational Pensions Authority

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

stressz-teszteket a speciális kockázatokkal, illetve a potenciálisan bekövetkező kedvezőtlen piaci feltételekkel szembeni sérülékenységének vizsgálatára.

A K&H Biztosító a 2021-es jelentési időszak során a következő lényeges stressz-teszteket végezte:

- **ORSA-forgatókönyv**: Egy, a KBC csoport által központilag a csoport kockázataira tekintettel kidolgozott (a romló makrogazdasági környezet által negatívan érintett élet- és nem-életbiztosítási üzleti környezet, illetve egy ettől független katasztrófa és működési kockázati esemény együttes hatását modellező) stressz-forgatókönyv. A Társaság a stressz-tesztet az APC folyamat során végezte el, az üzleti- és tőke tervezésre használttal megegyező modellkeretben.
- **Eseti (ad hoc) stressz-forgatókönyvek**: Három, a K&H Biztosító által a Társaság sérülékenységeit figyelembe vevően kidolgozott forgatókönyv (a nem-életbiztosítási és életbiztosítási piaci/üzleti folyamatok romlását feltételezve). A Társaság a stressz-teszteket az APC folyamat során végezte el, az üzleti- és tőke tervezésre használttal megegyező modellkeretben.
- **Likviditási stressz-teszt**: Két, a KBC csoport által központilag kidolgozott forgatókönyv. A stressz-tesztnek rövid-távú (egy-, illetve három hónapos) hatásokat vizsgáltak (kedvezőtlen életbiztosítási üzleti folyamatokat feltételezve). A stressz teszt nem az APC folyamathoz kötődően kerültek végrehajtásra.
- **Kamatláb kockázati stressz-teszt (MNB)**: Két, az MNB által a hazai kamatkörnyezet sajátosságait figyelembe véve kidolgozott forgatókönyv. A vizsgálatok azonnali piaci kamatláb-sokkot feltételeztek és nem az APC folyamathoz kötődően kerültek végrehajtásra.
- **Kamatláb kockázati stressz-teszt (KBC)**: A KBC Csoport javaslatára egy kamatláb forgatókönyv hatását modelleztük és értékeltük 2021-re. A helyi entitás sebezhetőségétől függően, ez egy párhuzamos, felfelé vagy lefelé irányú eltolást jelent. A stressz teszt nem az APC folyamathoz kötődően került végrehajtásra.
- **Hazai állampapír piac válsága**: A KBC Csoport javaslatára a hazai állampapír piac válság forgatókönyv hatását modelleztük és értékeltük 2021-re, ami a hazai ország leminősítését vagy fizetőképtelenségét feltételezi. A stressz teszt nem az APC folyamathoz kötődően került végrehajtásra.
- **Earnings assessment (jövedelmezőségi értékelés)**: a stressz-forgatókönyvek az üzleti modell fenntarthatóságát vizsgálják a nettó pénzügyi eredmény felhasználásával. a tervezési horizont végére, 2024-re. Az egyes forgatókönyvek eredményeit az alap eset referenciaértékéhez méri.

A jelentési időszak során elvégzett stressz-teszt eredményei alátámasztották, hogy a szavatoló tőke néhány stressz esetén szignifikánsan csökkeni tud, akár a KBC csoport által elvárt tőkefelföltölttségi szint alá is beeshet, bármely nemű beavatkozás nélkül. Ennek ellenére a K&H Biztosító tőkehelyzet szempontjából vett ellenálló-képessége a három éves üzleti tervezési időtávon továbbra is biztonságban van. Szükség esetén osztalékviisszatartással a tőkehelyzetet biztonságos szinten tudja tartani a vállalat.

A likviditási stressz-teszt eredményei azt mutatták, hogy a K&H Biztosító likviditási sokkokkal szembeni kitettsége nagyon korlátozott.

5. Szavatolótőke-megfelelési célú értékelés

A K&H Biztosító Szolvencia II és magyar számvitel szerinti mérlegekben szereplő fő építőelemek értékeinek összehasonlítását az alább közölt táblázat szemlélteti (a táblázat a Társaság magyar számvitel szerinti, nyilvános mérlegében és az e jelentés 2. számú mellékletében szereplő S.02.01.02 azonosítójú mennyiségi jelentési táblázatban található adatokon alapul).

| 2021. 12. 31-én, millió Ft-ban | Szolvencia II | Magyar számvitel | Eltérés |
|---|---------------|------------------|---------|
| Eszközök | 175 515 | 186 325 | -10 810 |
| Biztosítástechnikai tartalékok | 117 487 | 153 234 | 35 746 |
| Egyéb kötelezettségek | 13 788 | 11 314 | -2 474 |
| Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete* | 44 239 | 21 777 | 22 463 |

*A magyar számvitel szerinti éves beszámolóban *Saját tőkeként* megjelenítve

5.1. Eszközök

A K&H Biztosító eszközeinek Szolvencia II és magyar számvitel szerinti értékeinek összehasonlítását az alább közölt táblázat tartalmazza (a táblázat a Társaság magyar számvitel szerinti, nyilvános mérlegében és az e jelentés 2. számú mellékletében szereplő S.02.01.02 azonosítójú mennyiségi jelentési táblázatban található adatokon alapul).

| Eszközök, 2021. 12. 31-én, millió Ft-ban | Szolvencia II | Magyar számvitel |
|---|----------------|------------------|
| Immateriális javak | 0 | 3 605 |
| Saját használatú ingatlanok és berendezések | 259 | 259 |
| Befektetések | 69 648 | 75 241 |
| Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök | 93 596 | 93 596 |
| Hitelek és jelzáloghitelek* | 858 | 0 |
| Vizontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek** | -61 | 0 |
| Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések | 1 954 | 1 954 |
| Vizontbiztosítási követelések | 11 | 11 |
| Követelések (kereskedési, nem biztosítási) | 2 785 | 1 023 |
| Készpénz és készpénz-egyenértékesek | 5 572 | 5 428 |
| Elhatárolt szerzési költségek*** | 0 | 2 572 |
| Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök | 894 | 2 635 |
| Eszközök összesen | 175 515 | 186 325 |

*A magyar számvitel szerinti éves beszámolóban a *Befektetések* részeként megjelenítve

**A magyar számvitel szerinti éves beszámolóban a kötelezettség oldalon (a biztosítástechnikai tartalékok értékét csökkentő tételként) megjelenítve

***A Szolvencia II mérlegben nem szereplő tétel

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

A K&H Biztosító eszközeinek Szolvencia II szerinti értékelési elvei a Társaság saját értékelése alapján megfelelnek a 2015/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvben, illetve a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletében meghatározottaknak.

A K&H Biztosító eszközeinek Szolvencia II szerinti értékelési elveiben nem történt jelentős változás a jelentéstételi időszakban.

Immateriális javak

| 2021. 12. 31-én, millió Ft-ban | Szolvencia II | Magyar számvitel |
|--------------------------------|---------------|------------------|
| Immateriális javak | 0 | 3 605 |

A Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 12. cikkének értelmében az immateriális javak értékét a Szolvencia II mérlegben 0-nak kell tekinteni, kivéve, ha az adott immateriális jószág külön értékesíthető és a Társaság bizonyítani tudja, hogy az ugyanazon vagy hasonló eszközök értéke a mérlegben szerepeltetettel megegyezik.

A KBC Csoport vonatkozó irányelvei alapján a K&H Biztosító immateriális javainak értékét minden esetben 0-nak tekinti, mivel az immateriális javak piaci értékének a Szolvencia II elveinek megfelelő megállapítása nem csak bonyolult, de a szavatolótőke-szükséglet számítása során az immateriális javak tőkeszükséglete az eszközök értékéhez képest magas.

Az Immateriális javaknak a magyar számviteli mérlegben alkalmazott értékeléséről lásd a Társaság 2021. december 31-én végződő üzleti évére vonatkozó éves beszámolója Kiegészítő melléklete III. részének 1. megjegyzését.

Elhatárolt szerzési költségek

| 2021. 12. 31-én, millió Ft-ban | Szolvencia II | Magyar számvitel |
|--------------------------------|---------------|------------------|
| Elhatárolt szerzési költségek | 0 | 2 572 |

Az elhatárolt (halasztott) szerzési költség a befolyt, de meg nem szolgált díjbevételre eső közvetítői jutalékból és a közvetett szerzési költségeknek kalkulált részéből áll. Az életbiztosítási ágban általában akkor határolható el a szerzési költség, ha annak jövőbeli díjából való megtérülése biztosított.

Mivel a Szolvencia II szabályozás az elhatárolt szerzési költségek koncepcióját nem alkalmazza,⁷ ezért a Társaság elhatárolt szerzési költségeinek értéke a Szolvencia II szerinti mérlegben 0.

Az Elhatárolt szerzési költségeknek a magyar számviteli mérlegben alkalmazott értékeléséről lásd a Társaság 2021. december 31-én végződő üzleti évére vonatkozó éves beszámolója Kiegészítő melléklete III. részének 9. megjegyzését.

⁷ A biztosítástechnikai tartalékok számításának koncepciójából kifolyólag (a meglévő szerződések jövőbeli díjainak figyelembe vétele miatt) az elhatárolt szerzési költségek tartalékokon felüli kimutatása nem megengedett.

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

Saját használatú ingatlanok és berendezések

| 2021. 12. 31-én, millió Ft-ban | Szolvencia II | Magyar számvitel |
|---|---------------|------------------|
| Saját használatú ingatlanok és berendezések | 259 | 259 |

A K&H Biztosító nem értékeli át saját használatú ingatlanjait és berendezéseit, hanem a magyar számvitel szerinti éves beszámolójában szereplő *Tárgyi eszközök, készletek* értékével megegyező értéken szerepelteti azokat a Szolvencia II mérlegben (mivel azt a Társaság a piaci érték egy jó becslésének tartja, és mivel a piaci értéknek az egész érintett állományt átfogó megállapítása aránytalanul nagy költséget jelentene).

A Tárgyi eszközök, készletek magyar számviteli mérlegben alkalmazott értékeléséről lásd a Társaság 2021. december 31-én végződő üzleti évére vonatkozó éves beszámolója Kiegészítő melléklete III. részének 8. megjegyzését.

Befektetések

A Társaság a Szolvencia II mérlegben a befektetéseit (államkötvényeit, vállalati kötvényeit és kollektív befektetési vállalkozásokban lévő befektetéseit) azon az értéken szerepelteti, melyen azok normál piaci körülmények mellett megfelelő hozzáértéssel rendelkező piaci szereplők között gazdát cserélhetnek. Az alkalmazott meghatározás a piaci érték definíciójával összhangban van.

A K&H Biztosító befektetési portfólióját alapvetően meghatározó magyar állampapírok esetén az értékelés az aktív piacon megfigyelhető árfolyam alapján történik. A magyar állampapírpiac az általánosan magas kereskedési volumen miatt aktívnek tekinthető. A vételi és eladási árfolyamok közötti különbség jellemzően alacsony, mivel a piaci kereskedésben vevői és eladói oldalon is sok szereplő vesz részt és az itt kereskedett eszközök könnyen értékesíthetőek, mivel egy nagyobb tranzakció is csak kis hatást gyakorol a piaci árra. A piaci árakat és a kereskedési volumeneket az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) rendszeresen nyilvánosságra hozza.

A Társaság magyar számvitel szerinti éves beszámolójában a kötvényeket könyv szerinti értéken értékeli, az azokon felhalmozott kamatokat, illetve a nem realizált nyereségeket és veszteségeket pedig az elhatárolások között mutatja ki (a magyar beszámolóban az *Egyéb kölcsönöket* a befektetések részeként kell bemutatni, míg a Szolvencia II mérlegben ezek értékét a befektetésektől elkülönítetten szerepelnek).

| millió Ft-ban | 2021. 12. 31. | 2020. 12. 31. |
|--|---------------|---------------|
| Befektetések értéke (magyar számvitel) | 75 241 | 72 827 |
| - Egyéb kölcsönök (magyar számvitel) | 711 | 748 |
| +/- Befektetésekhez kapcsolódó elhatárolások (AIE és PIE, magyar számvitel) | 2 173 | 1 465 |
| + Befektetések átértékelése (Szolvencia II és magyar számvitel között) | -8 476 | 850 |
| Befektetések értéke (Szolvencia II nézet szerint) | 69 648 | 75 890 |

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök

| 2021. 12. 31-én, millió Ft-ban | Szolvencia II | Magyar számvitel |
|---|---------------|------------------|
| Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök | 93 596 | 93 596 |

A Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletének I. Melléklete alapján a 31-es számú biztosítási ágazatba sorolt indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódóan befektetett eszközök tartoznak ebbe a tételbe.

Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközeit a Társaság azon az értéken szerepelteti mérlegében, melyen azok normál piaci körülmények mellett megfelelő hozzáértéssel rendelkező piaci szereplők között gazdát cserélhetnek. Az alkalmazott meghatározás a piaci érték definíciójával összhangban van.

A K&H Biztosító a magyar számvitel szerinti éves beszámolójának készítésekor a Szolvencia II mérleg összeállításakor alkalmazottal azonos módszer szerint értékeli az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközeit.

Hitelek és jelzáloghitelek

| 2021. 12. 31-én, millió Ft-ban | Szolvencia II | Magyar számvitel |
|---|---------------|------------------|
| Hitelek és jelzáloghitelek | 858 | 0 |
| + Egyéb kölcsönök (magyar számvitel) | 0 | 711 |
| Hitelek és jelzáloghitelek (Szolvencia II nézet szerint) | 858 | 711 |

A K&H Biztosító kizárólag alkalmazottai számára nyújt hiteleket. A Társaság a portfólió értékét a Szolvencia II szerinti mérlegében amortizált bekerülési értéken szerepelteti, amit a várható kamatkifizetésekkel egészít ki, mivel a tényleges piaccal nem rendelkező dolgozói kölcsönök piaci értékének modellezése aránytalanul nagy költséget jelentene, figyelembe véve a kitétség jellegéből, méretéből és összetettségéből fakadó kockázatokat, és különösképpen tekintetbe véve a portfólió egészségességét és a fegyelmezett törlesztési tapasztalatot.

A K&H Biztosító a magyar számvitel szerinti éves beszámolójának készítésekor amortizált bekerülési értéken szerepelteti a hiteleket és jelzáloghiteleket.

A magyar beszámolójában a Társaság a hiteleket és jelzáloghiteleket *Egyéb kölcsönökként* a befektetések részeként mutatja ki.

Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek

| 2021. 12. 31-én, millió Ft-ban | Szolvencia II | Magyar számvitel |
|--|---------------|------------------|
| Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek | -61 | 0 |
| + Számviteli biztosítástechnikai tartalékok viszontbiztosítóra jutó része (magyar számvitel) | 0 | 733 |
| Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek (Szolvencia II nézet szerint) | -61 | 733 |

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

A Szolvencia II szerinti értékelés során a Társaság a viszontbiztosítói megtérüléseit a meglévő állományához kapcsolódó jövőbeli viszontbiztosítási cash-flowk legjobb becslésének értékeként határozza meg (és ennek értékét az eszközoldalon mutatja ki, mivel biztosítástechnikai kötelezettségei viszontbiztosítás szempontjából bruttó értéken szerepelnek a kötelezettség oldalon). A jövőbeli viszontbiztosítási cash-flowk számítása a biztosítástechnikai tartalékok számításának alapjául szolgáló várható cash-flowk számításával együtt történik (a biztosítástechnikai kötelezettségek legjobb becslésének számítási leírását a jelentés 5.2 fejezete tartalmazza). A viszontbiztosítói megtérülések Szolvencia II szerinti negatív értéke azt jelenti, hogy a viszontbiztosítók részére a jövőben várhatóan teljesített kifizetések (elsősorban viszontbiztosítási díjak) értéke várhatóan meghaladja a viszontbiztosítóktól várt bevételek (elsősorban a viszontbiztosítók részesedése a kárfizetésekből) értékét, ami egy nettó kötelezettséget eredményez.

A magyar beszámolóban a technikai tartalékokat a viszontbiztosítás szempontjából nettó módon kell bemutatni (vagyis a viszontbiztosítási megtérülések a bruttó technikai tartalékok értékét csökkentő tételként, a kötelezettség-oldalon kerülnek megjelenítésre). A magyar számvitel szerinti viszontbiztosítási megtérülések (vizontbiztosítóra jutó tartalékrészek) összegének legnagyobb része (729 millió Ft) a nem-életbiztosítási tételes függőkár-tartalékokból ered, ennek értékét a Társaság tételesen (káreseményenként) határozza meg. A viszontbiztosítóra jutó tartalékrész fennmaradó elemeinek összértéke (összesen 4 millió Ft) nem jelentős.

Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések

| 2021. 12. 31-én, millió Ft-ban | Szolvencia II | Magyar számvitel |
|---|---------------|------------------|
| Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések | 1 954 | 1 954 |

A Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követeléseit névértéken mutatja ki a Társaság a Szolvencia II mérlegében. Értékvesztés csak abban az esetben kerül a követelések értékének terhére elszámolásra, ha az értékcsökkenés kellő bizonyosságú, a követelés teljes értékének megtérülése nem várható.

A K&H Biztosító a magyar számvitel szerinti éves beszámolójának készítésekor a Szolvencia II mérleg összeállításakor alkalmazottal azonos módszer szerint értékeli a biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követeléseit.

Vizontbiztosítási követelések

| 2021. 12. 31-én, millió Ft-ban | Szolvencia II | Magyar számvitel |
|--------------------------------|---------------|------------------|
| Vizontbiztosítási követelések | 11 | 11 |

A viszontbiztosítási követelések értékét névértéken mutatja ki a Társaság a Szolvencia II mérlegében. Értékvesztés csak abban az esetben kerül a követelések értékének terhére elszámolásra, ha az értékcsökkenés kellő bizonyosságú, a követelés teljes értékének megtérülése nem várható. A viszontbiztosítási követelések alapvetően rövidtávúak, mivel a viszontbiztosítókkal való pénzügyi elszámolás negyedéves alapú, így az amortizált bekerülési érték és a piaci érték közötti különbség nem tekinthető jelentősnek.

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

A K&H Biztosító a magyar számvitel szerinti éves beszámolójának készítésekor a Szolvencia II mérleg összeállításakor alkalmazottal azonos módszer szerint értékeli a viszontbiztosítási követeléseit.

Követelések (kereskedési, nem biztosítási)

| 2021. 12. 31-én, millió Ft-ban | Szolvencia II | Magyar számvitel |
|--|---------------|------------------|
| Követelések (kereskedési, nem biztosítási) | 2 785 | 1 023 |

A Társaság a dolgozókkal, illetve különböző egyéb (nem biztosítási) üzleti partnereivel szembeni követeléseit sorolja ide, beleértve a közsféra intézményeivel szembeni követeléseket is.

Az egyéb követeléseit névértéken mutatja ki a Társaság a Szolvencia II mérlegében. Értékvesztés csak abban az esetben kerül a követelések értékének terhére elszámolásra, ha az értékcsökkenés kellő bizonyosságú, a követelés teljes értékének megtérülése nem várható. A követelések rövid távúak, így az amortizált bekerülési érték és a piaci érték közötti különbség nem tekinthető jelentősnek.

A követeléseknek a Szolvencia II és magyar számviteli mérlegben szereplő értéke közötti különbsége elsősorban mérlegtételek a kettő mérlegben eltérő időzítésű elszámolásai miatt realizálódott.

A fenti eltérések ellenére a követelések értékelési elvei alapvetően megegyeznek a Szolvencia II és a magyar számviteli beszámolóban.

Készpénz és készpénz-egyenértékesek

| 2021. 12. 31-én, millió Ft-ban | Szolvencia II | Magyar számvitel |
|-------------------------------------|---------------|------------------|
| Készpénz és készpénz-egyenértékesek | 5 572 | 5 428 |

A mérlegtétel a Társaság készpénzét, látra szóló betéteit, folyószámla-egyenlegeit és egyéb, fizetésre közvetlenül és korlátozás nélkül felhasználható eszközeit tartalmazza.

A Társaság készpénz és készpénz-egyenértékeseinek értéke a fentiekben túl tartalmazza a Társaság bankszámláinak egyenlegét is. Mivel a mérlegsoron szereplő eszközök rövid távúak, ezért az amortizált bekerülési érték és a piaci érték közötti különbség nem tekinthető jelentősnek.

A K&H Biztosító a Szolvencia II és a magyar számviteli beszámolójának összeállításakor azonos módszerekkel értékeli készpénzeit és készpénz-egyenértékeseit.

Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök

| 2021. 12. 31-én, millió Ft-ban | Szolvencia II | Magyar számvitel |
|--|---------------|------------------|
| Aktív időbeli elhatárolások (AIE) | | 5 207 |
| Elhatárolt szerzési költségek | | 2 572 |
| Befektetésekhez kapcsolódó AIE | | 2 173 |
| Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök | 894 | 462 |

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

Ez a mérlegtétel tartalmazza az egyéb, máshol nem kimutatott eszközök értékét.

Az egyéb eszközeit névértéken mutatja ki a Társaság a Szolvencia II mérlegében. Értékvesztés csak abban az esetben kerül a követelések értékének terhére elszámolásra, ha az értékcsökkenés kellő bizonyosságú, a követelés teljes értékének megtérülése nem várható.

A K&H Biztosító a magyar számvitel szerinti éves beszámolójának készítésekor a Szolvencia II mérleg összeállításakor alkalmazottal azonos módszer szerint értékeli egyéb, máshol nem kimutatott eszközeit (az ide sorolt tételek a magyar számvitel szerinti beszámolóban az *Egyéb aktív időbeli elhatárolások* soron kerülnek kimutatásra). A két módszertan között egy kivételt említhetünk idén. Az elhatárolt kockázati díj szerepel a Szolvencia II szerinti egyéb, máshol nem kimutatott eszközök között, míg a magyar számvitel szerinti beszámolóban az említett tétel a befektetésekhez kapcsolódó AIE soron található.

5.2. Biztosítástechnikai tartalékok

A K&H Biztosító technikai tartalékainak Szolvencia II és magyar számvitel szerinti értékeinek összehasonlítását az alább közölt táblázat tartalmazza (a táblázat a Társaság magyar számvitel szerinti, nyilvános mérlegében és az e jelentés 2. számú mellékletében szereplő S.02.01.02 azonosítójú mennyiségi jelentési táblázatban található adatokon alapul).

| Biztosítástechnikai tartalékok 2021. 12. 31-én, millió Ft-ban | Szolvencia II | Magyar számvitel VB bruttó | Magyar számvitel VB nettó |
|--|----------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Nem-életbiztosítás | 18 821 | 43 817 | 43 084 |
| Életbiztosítás (kivéve unit-linked) | 12 617 | 16 553 | 16 553 |
| Index-linked és unit-linked | 86 049 | 93 596 | 93 596 |
| Biztosítástechnikai tartalékok összesen | 117 487 | 153 966 | 153 234 |

A Társaság Szolvencia II szerinti biztosítástechnikai tartalékainak részletesebb összefoglalóját pedig a következő táblázat szemlélteti:

| Biztosítástechnikai tartalékok 2021. 12. 31-én, millió Ft-ban | Nem-élet | NSLT- Egészség | SLT- Egészség | Élet | Unit-linked | Összesen |
|--|---------------|-------------------|------------------|---------------|---------------|----------------|
| Egy összegben ("as a whole") kiszámított | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Legjobb becslés | 20 533 | -4 348 | -318 | 12 201 | 84 506 | 112 575 |
| Kockázati ráhagyás | 2 449 | 187 | 45 | 689 | 1 543 | 4 912 |
| Összesen | 22 982 | -4 161 | -273 | 12 890 | 86 049 | 117 487 |

Az S.12.01.02 és S.17.01.02 azonosítójú mennyiségi jelentési táblázatok tartalmazzák a Társaság Szolvencia II szerinti biztosítástechnikai tartalékainak részletesebb felbontását, melyek a jelentés 2. számú mellékletében megtalálhatóak.

A Társaság nyilvános éves beszámolójában szereplő technikai tartalékok számítása során alkalmazott feltevések és módszerek, a magyar számvitel vonatkozó előírásainak megfelelően, különböznek a Szolvencia II szerinti értékeléstől. A Társaság magyar számvitel szerinti technikai tartalékai számításának leírását a Társaság 2021-es beszámolója kiegészítő melléklete 3. részének 11. megjegyzése tartalmazza.

Értékelési módszertan

A K&H Biztosító a következő általános elveket alkalmazza a biztosítástechnikai tartalékainak értékelése során:

A Szolvencia II mérlegben szereplő biztosítástechnikai tartalékok általában a legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként állnak elő:

- A **legjobb becslés** („best estimate”) a jövőbeli pénzáramlások (valószínűségekkel súlyozott) átlagos értéke, a pénz időértékét a vonatkozó kockázatmentes hozamgörbe alkalmazásával figyelembe véve
- A **kockázati ráhagyás** („risk margin”) a biztosítási, illetve a viszontbiztosítási kötelezettségek teljes kifutása során a portfólió szavatolótőke-szükségletével megegyező mértékű tőke tartásának költsége.
A tőkeköltség-ráta mértékét a szabályozás 6 százalékban határozza meg.

A biztosítástechnikai tartalékoknak a legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként való meghatározásának szabálya alól csak azok a biztosítási kötelezettségek jelentenek kivételt, ahol a kötelezettség megbízhatóan replikálható a piacon megfigyelhető árral rendelkező pénzügyi eszközök segítségével. Az ezekhez a jövőbeli cash-flowkhoz kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok értéke a megfelelő pénzügyi eszközök árán alapulva, egészben („as a whole” vagyis nem a legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként) értékelendő.

A gyakorlatban a biztosítástechnikai kötelezettségeinek egészben értékelését a K&H Biztosító nem alkalmazza.

Biztosítástechnikai tartalékok, életbiztosítás

Az életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok általában az életbiztosításhoz hasonló módszertani alapokon üzött kötelezettségekhez kapcsolódnak, még akkor is, ha tisztán jogi szempontból (pl. a magyar szabályozás szempontjából) azok nem minősülnek életbiztosításnak. A gyakorlatban az élet- és nem-életbiztosítási kötelezettségek osztályozása a biztosítástechnikai tartalékok számítása során alkalmazott aktuáriusi technikáktól függ. Ez a Szolvencia II specifikus felosztás bizonyos esetekben különbözik a magyar számvitel (illetve az IFRS) szerinti mérlegek összeállítása során alkalmazott módszertől.

Az élet- és nem-életbiztosítási kötelezettségek legjobb becslésének meghatározásához a szerződéseket homogén kockázati csoportokra kell felosztani. Az egyes homogén kockázati csoportok már csak olyan, hasonló jellemzőkkel bíró szerződéseket tartalmaznak, melyeknél a jövőbeli biztosítási cash-flowk becslése során azonos feltevések alkalmazhatóak.

A legjobb becslés számításakor a jövőbeli cash-flowk alakulásának bizonytalanságát is figyelembe kell venni annak érdekében, hogy a kötelezettségek értékének legjobb becslése valóban a jövőbeli cash-flowk jelenértékének valószínűségekkel súlyozott átlagát jelentse. Azonban a legjobb becslésben a bizonytalanság figyelembe vétele nem egyenlő a várható értéken felüli ráhagyással (prudenciával).

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

A bizonytalanságok megfelelő figyelembe vétele érdekében az értékelés során tekintettel kell lenni a jövőbeli cash-flowk bizonyos jellemzőire. Ennek megfelelően speciális feltevések alkalmazhatók a következő tekintetben:

- A biztosítási események időbeli eloszlása, a károk gyakorisága és súlyossága
- A kárkifizetések nagysága és a kárrendezéshez szükséges időtartam hossza
- A költségek nagysága
- A biztosítottak viselkedése
- Különböző demográfiai, jogi, egészségügyi, technológiai, társadalmi, környezeti és gazdasági folyamatok jövőbeli alakulása, beleértve az inflációt.
- A bizonytalanság forrásai közötti lehetséges kapcsolatok

Megjegyzendő, hogy a fenti lista a (az életbiztosítás mellett) a nem-élet- és az egészségbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok esetére is ugyanúgy vonatkozik.

A legjobb becslések számítása során először elkészül a várható cash-flowk kivetítése, majd a kapott cash-flowknak a szabályozó által előírt kockázatmentes hozamgörbével való diszkontált értékeként adódik a kötelezettség értékének legjobb becslése.

A piaci körülmények függvényében további kamatrés (spread, ebben az esetben egy szintén a szabályozó által előírt *volatilitási kiigazítás*) adható a kockázatmentes hozamgörbéhez annak érdekében, hogy a biztosítók által a biztosítási kötelezettségek fedezeteként tartott eszközök hosszú befektetési időtávját is figyelembe lehessen venni a számítások során.

Az életbiztosítási kötelezettségek cash-flowjának projektálása során úgynevezett életbiztosításhoz hasonló technikákat kell alkalmazni („*similar to life techniques*”).

A projekciót elvben szerződésenkénti bontásban kell elvégezni. Azonban azokban az esetekben, ahol a szerződésenkénti számítás a gyakorlatban nem kivitelezhető, ott a szerződések csoportosításra kerülnek és a projekció ezekre a csoportokra vonatkozóan történik. Azonban a fenti csoportosítás szigorú feltételekhez kötött (úgy mint: az eredményeknek a szerződésenkénti számítással megközelítőleg azonos eredményre kell vezetnie).

Az életbiztosítási kötelezettségek értéke legjobb becslésének előállítása során a következő cash-flowkat kell figyelembe venni:

A **bejövő cash-flow**knak tartalmazniuk kell az egyes szerződéseknek az értékelési napon vett szerződés határáig felmerülő bruttó díjait (a díjat terhelő adóteherrel csökkentett értéken), továbbá minden, ezekhez a díjakhoz kapcsolódó egyéb cash-flowt is (pl.: költségek, jutalékok, garanciák, stb.). Érdemes megjegyezni, hogy a szerződés határ magyar számvitel (és IFRS) szerinti definíciója nem egyezik a Szolvencia II-es meghatározással.

A **kimenő cash-flow**knak legalább a következőket kell tartalmaznia:

- A biztosítottak és kedvezményezettek részére teljesítendő szolgáltatási kifizetések. A szolgáltatási kifizetéseknek magában kell foglalnia legalább a következő szolgáltatástípusokat:
 - Lejáratú szolgáltatások

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

- Haláleseti szolgáltatások
- Rokkantsági szolgáltatások
- Visszavásárlási szolgáltatások
- Járadékszolgáltatások
- Nyereségrészesedési szolgáltatások (többlethozam, mortalitási nyereség, stb. visszajuttatása)
- A kiegészítő biztosítási fedezetek szolgáltatásai
- A biztosító olyan szerződéses kifizetései, amik az esetleges nem pénzbeli szolgáltatások teljesítéséhez kapcsolódnak.
- A biztosítási kötelezettségek kezeléséhez kapcsolódó költségek, úgymint: adminisztrációs, befektetési, kárrendezési, szerzési és igazgatási költségek. A költségek projekciójának figyelembe kell vennie a jövőben várható inflációt is.

Továbbá a cash-flowk projekciójának figyelembe kell vennie a szerződésekhez kapcsolódó opciókat és garanciákat.

A **szerződéses opció** a szerződőnek (az opció birtokosának) a szerződéses szolgáltatás előre rögzített feltételek mentén történő módosításához való jogaként határozható meg. Tehát az opció lehívásának feltétele a szerződő erre vonatkozó döntése. Ilyen opciók lehetnek például a következők:

- Visszavásárlási opció: A szerződőnek joga van a szerződés teljes vagy részleges visszavásárlására és ehhez kapcsolódóan jogosult egy meghatározott összegű kifizetésre.
- Díjmentesítési opció: A szerződőnek joga van a díjak fizetését megszakítani és a szerződést díjmentesíteni (azonban a szerződés a díjfizetés folytatásával nem biztos, hogy reaktiválható).
- Reaktiválási opció: A szerződőnek joga van a díjfizetés folytatásával a korábban díjmentesített szerződése reaktiválására.
- Járadékra váltási opció: A szerződőnek joga van az összegű szolgáltatást egy előre meghatározott átváltási arány segítségével járadékra váltani.
- Szerződésváltási opció: A szerződőnek joga van a meglévő szerződését egy előre meghatározott másikra (más típusúra) átváltani.
- Tartamhosszabbítási opció: A szerződőnek joga van az eredeti szerződés lejáratakor meghosszabbítani a szerződéses fedezetet (ismételt egészségügyi vizsgálat vagy egyéb feltételek teljesítése nélkül is).

Pénzügyi garanciáról akkor beszélhetünk, ha a szerződő bizonyos pénzügyi veszteségeket a biztosítóra átháríthat, vagy ha bizonyos pénzügyi változók megfelelő alakulása esetén többlétszolgáltatásra válhat jogosulttá (pl.: a mögöttes befektetési portfólió hozamaitól, vagy bizonyos piaci indexek teljesítményétől függően). A garanciák lehívása általában automatikus (a szerződési feltételek által meghatározott) és nem függ a szerződő döntésétől.

Az életbiztosítási szerződések által leggyakrabban biztosított pénzügyi garanciák a következők:

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

- **Tőkegarancia:** A kezdeti befektetett összeg egy adott részére vonatkozó garancia (unit-linked alapok esetén jellemző). A 100%-os tőkegarancia 0%-os technikai kamatként is interpretálható.
- **Hozamgarancia:** Egy minimális befektetési hozam garantálása.
- **Minimális szolgáltatási garancia:** Egy minimális szolgáltatási érték kifizetésére vonatkozó garancia.

Ha a szerződések jogosultak nyereségrészesedésre (is), akkor ezt figyelembe kell venni a jövőbeli cash-flowk projekciója során.

Biztosítástechnikai tartalékok, nem-életbiztosítás

Az *Értékelési módszertan*ra vonatkozó részben már ismertetett általános elvek a nem-életbiztosítási kötelezettségekre is vonatkoznak.

Az nem-életbiztosítási kötelezettségek cash-flowjának projektálása során úgynevezett életbiztosításhoz nem hasonló technikákat kell alkalmazni („*non-similar to life techniques*”).

A nem-életbiztosítási kötelezettségekre a Szolvencia II külön díj- és kártartalék számításokat ír elő.

- A **díjtartalék** a biztosító az értékelési napon már meglévő szerződéseinek az értékelési nap utánra eső fedezeteihez (káraihoz) kapcsolódik. A bruttó díjtartalék legjobb becslése a következő cash-flowkat tartalmazza:
 - A meglévő szerződések jövőbeli díjai.
 - A meglévő szerződéseknek a jövőben (az értékelési nap után, de a szerződés határ előtt) bekövetkező, a szerződés által fedezett káraival kapcsolatos kárkifizetések.
 - A fentiekhez kapcsolódó költségek (felosztott és fel nem osztott kárrendezési költségek, a meglévő állományhoz kapcsolódó adminisztrációs, szerzési, igazgatási és befektetési költségek).
- A **kártartalék** az értékelési nap előtt bekövetkezett, de addig nem rendezett károkhoz kapcsolódik, függetlenül attól, hogy az érintett károk bejelentése (az értékelési napig) megtörtént-e vagy sem.

Mindkét tartaléktípus számítása különböző aktuáriusi módszerek alkalmazásával történik.

A díjtartalék számítása során feltehető, hogy az egyes üzletágakban a szerződéses portfólió kellően stabil, és így a múltbeli kártapasztalat felhasználható a jövőbeli káralakulás becslésére. Hasonló feltevés a kárkifizetések időbeli eloszlásának a múltbeli tapasztalatok alapján történő becslése esetén is alkalmazható.

A kártartalék számítása során a kárnagyság (normál, nagy és extra-nagy értékű károk) különböző becslési eljárások alkalmazását indokolhatja. Továbbá a fordulónapig bekövetkezett, de be nem jelentett (IBNR) károk becslése is szükséges. Mindezekon felül a kártartalék legjobb becslése tartalmazza a belső és külső kárrendezési költségek fedezetére képzett tartalékrészt is.

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

Érdemes megjegyezni, hogy a járadékokra képzett tartalék a Szolvencia II szerinti megközelítésben életbiztosítási kötelezettségnek minősül (akkor is, ha a kötelezettség nem-életbiztosítási szerződésből ered).

Biztosítástechnikai tartalékok, egészségbiztosítás

A Szolvencia II szabályozás szerint az egészségbiztosítási kötelezettségeket attól függően kell csoportosítani, hogy a szerződéses cash-flowk előrebecslése milyen aktuáriusi módszerrel történik. Ez a csoporton belül két különböző alcsoportot eredményez, így megkülönböztethetünk az életbiztosítási tartalékolási technikákhoz hasonlóan kezelt („*Similar to Life Techniques*”, SLT) és az életbiztosítási tartalékolási technikáktól eltérően kezelt („*Non-Similar to Life Techniques*”, NSLT) egészségbiztosításokat.

Az egészségbiztosítási kötelezettségek biztosítástechnikai tartalékainak megállapítására (attól függően, hogy egy adott kötelezettség a fenti SLT vagy NSLT alcsoportba tartozik) az élet-, illetve a nem-életbiztosítási technikai tartalékok esetén a korábbiakban már ismertetettek az irányadók.

Számítási folyamat és ellenőrzés

A biztosítástechnikai tartalékok kiszámítása élet- és nem-életbiztosítási kötelezettségekre elkülönítetten, különböző aktuáriusi modellek segítségével történik. A számítások módszertanát, az alkalmazott modelleket és paramétereiket a Társaság kockázatkezelése rendszeresen ellenőrzi. Az ellenőrzési folyamat során a módszerek, modellek és paraméterek megfelelősége egyaránt értékelésre kerül.

Volatilitási és illeszkedési kiigazítás, átmeneti rendelkezések és ezek pénzügyi helyzetre gyakorolt hatása

A K&H Biztosító alkalmazza a 2009/138/EK irányelv 77d cikke szerinti volatilitási kiigazítást. A volatilitási kiigazításnak a Társaság tőkehelyzetére gyakorolt hatását az alábbi táblázat szemlélteti (a táblázat az S. 22.01.21 azonosítójú mennyiségi jelentési táblázat adatain alapul, a teljes S. 22.01.21 táblázat megtalálható a jelentés 2. számú mellékletében).

| 2021. 12. 31-én, millió Ft-ban | Volatilitási kiigazítás nélkül | A nullára állított volatilitási kiigazítás hatása | A volatilitási kiigazítás relatív hatása |
|--|--------------------------------|---|--|
| Biztosítástechnikai tartalékok | 117 487 | 336 | 0,29% |
| Alapvető szavatoló tőke | 37 566 | -306 | -0,81% |
| A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke | 37 566 | -306 | -0,81% |
| Szavatolótőke-szükséglet | 18 747 | 12 | 0,06% |
| A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke | 37 566 | -306 | -0,81% |
| Minimális tőkeszükséglet | 8 243 | 2 | 0,03% |

Az eredmények alapján megállapítható, hogy a volatilitási kiigazítás alkalmazása nem gyakorol jelentős hatást a K&H Biztosító pénzügyi helyzetére.

A K&H Biztosító nem alkalmazza a 2009/138/EK irányelv 77b cikke szerinti illeszkedési kiigazítást.

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

A K&H Biztosító nem alkalmazza a 2009/138/EK irányelv 308c cikke szerinti átmeneti kockázatmentes hozamgörbét.

A K&H Biztosító nem alkalmazza a 2009/138/EK irányelv 308d cikke szerinti átmeneti levonást.

5.3. Egyéb kötelezettségek

A K&H Biztosító technikai tartalékokon kívüli kötelezettségeinek Szolvencia II és magyar számvitel szerinti értékeinek összehasonlítását az alább közölt táblázat tartalmazza (a táblázat a Társaság magyar számvitel szerinti, nyilvános mérlegében és az e jelentés 2. számú mellékletében szereplő S.02.01.02 azonosítójú mennyiségi jelentési táblázatban található adatokon alapul).

| Egyéb kötelezettségek, 2021. 12. 31-én, millió Ft-ban | Szolvencia II | Magyar számvitel |
|---|---------------|------------------|
| Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok | 73 | 73 |
| Halasztott adókötelezettség | 2 954 | 0 |
| Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek | 5 255 | 5 402 |
| Viszontbiztosítási kötelezettségek | 1 | 1 |
| Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási) | 2 395 | 2 205 |
| Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek* | 3 110 | 3 634 |
| Egyéb kötelezettségek, összesen | 13 788 | 11 314 |

*A magyar számvitel szerinti éves beszámolóban *Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása*ként megjelenítve

A K&H Biztosító egyéb (nem biztosítási) kötelezettségeinek Szolvencia II szerinti értékelési elvei a Társaság saját értékelése alapján megfelelnek a 2015/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvben, illetve a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletében meghatározottaknak.

A K&H Biztosító egyéb (nem biztosítási) kötelezettségeinek Szolvencia II szerinti értékelési elveiben nem történt jelentős változás a jelentéstételi időszakban.

A K&H Biztosító egyéb (nem biztosítási) kötelezettségei jellemzően rövidtávúak és a kifizetésük időzítésében és összegében rejlő bizonytalanság arányaiban nem jelentős.

Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok

| 2021. 12. 31-én, millió Ft-ban | Szolvencia II | Magyar számvitel |
|--|---------------|------------------|
| Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok | 73 | 73 |

A Társaság a nem biztosítástechnikai tartalékait a kapcsolódó kötelezettségek rendezésének az értékelési napra számított legjobb becslésén értékeli. A Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok annyiban különböznek az egyéb kötelezettség-osztályoktól, hogy lejáratuk jellemzően hosszabb és a bennük rejlő bizonytalanság is jelentősebb.

A K&H Biztosító a magyar számvitel szerinti éves beszámolójának készítésekor a Szolvencia II mérleg összeállításakor alkalmazottal azonos módszer szerint értékeli nem

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

biztosítástechnikai tartalékait (az ide sorolt tételek a magyar számvitel szerinti beszámolóban *Céltartalékok* néven kerülnek kimutatásra).

Halasztott adókötelezettség

| 2021. 12. 31-én, millió Ft-ban | Szolvencia II | Magyar számvitel |
|--------------------------------|---------------|------------------|
| Halasztott adókötelezettség | 2 954 | 0 |

A halasztott adókat a Szolvencia II-ben kimutatott halasztott nyereségek vagy veszteségek várható realizálási időszakára (az értékelési napi várakozásokat alapul véve) érvényes adószabályok és adókulcsok alapján az adott tételek várható adóvonzata alapján kell meghatározni. A K&H Biztosító a halasztott adók meghatározásakor 9%-os adókulcsot vesz figyelembe a társasági adó adóalapját növelő tételek esetén, míg 11,3%-os adókulcsot vesz figyelembe azon tételek esetén melyek a társasági adó mellett a helyi iparűzési adó (továbbá az innovációs járulék) adóalapját is növelik a Társaság IFRS szerinti értékelésével összhangban.

A Halasztott adókötelezettségek annyiban különböznek az egyéb kötelezettség-osztályoktól, hogy lejáratuk jellemzően hosszabb és a bennük rejlő kockázat (pl. az adókulcsok megváltozásának lehetősége miatt) is jelentősebb.

A K&H Biztosító a magyar számvitel szerinti éves beszámolójában nem mutat ki a Szolvencia II mérlegben szereplőhöz hasonló halasztott adókötelezettséget (mivel a Szolvencia II halasztott adókra vonatkozó koncepciója éppen az éves pénzügyi beszámolóban még nem megjelenített jövőbeli profitok adóhatását ragadja meg).

Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni kötelezettségek

| 2021. 12. 31-én, millió Ft-ban | Szolvencia II | Magyar számvitel |
|--|---------------|------------------|
| Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni kötelezettségek | 5 255 | 5 402 |

A biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni kötelezettségeit névértéken mutatja ki a Társaság a Szolvencia II mérlegében. A biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni kötelezettségek tartalmazzák a biztosítottak felé teljesítendő kárkifizetéseket, a biztosítási ügyfelek által előre fizetett díjakat és a biztosításközvetítőknél fizetendő jutalékokat. Mivel a mérleg soron szereplő kötelezettségek rövid távúak, ezért a névérték és a piaci érték közötti különbség nem tekinthető jelentősnek.

A K&H Biztosító a magyar számvitel szerinti éves beszámolójának készítésekor a Szolvencia II mérleg összeállításakor alkalmazottal azonos módszer szerint értékeli biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni kötelezettségeit (az ide sorolt tételek a magyar számvitel szerinti beszámolóban *Kötelezettségek közvetlen biztosítási ügyletekből* néven kerülnek kimutatásra).

Viszontbiztosítási kötelezettségek

| 2021. 12. 31-én, millió Ft-ban | Szolvencia II | Magyar számvitel |
|------------------------------------|---------------|------------------|
| Viszontbiztosítási kötelezettségek | 1 | 1 |

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

A viszontbiztosítási kötelezettségeit névértéken mutatja ki a Társaság a Szolvencia II mérlegében. A viszontbiztosítási kötelezettségek alapvetően rövidtávúak, mivel a viszontbiztosítókkal való pénzügyi elszámolás negyedéves alapú, így a névérték és a piaci érték közötti különbség nem tekinthető jelentősnek.

A kötelezettségek értékelési elvei megegyeznek a Szolvencia II és a magyar számviteli beszámolóban.

Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)

| 2021. 12. 31-én, millió Ft-ban | Szolvencia II | Magyar számvitel |
|--|---------------|------------------|
| Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási) | 2 395 | 2 205 |

A (kereskedési, nem biztosítási) kötelezettségeit névértéken mutatja ki a Társaság a Szolvencia II mérlegében. Mivel a mérlegsoron szereplő kötelezettségek rövidtávúak, ezért a névérték és a piaci érték közötti különbség nem tekinthető jelentősnek.

A kötelezettségeknek a Szolvencia II és magyar számviteli mérlegben szereplő értéke közötti különbség elsősorban besorolási különbségeknek köszönhető.

A fenti eltérések ellenére a kötelezettségek értékelési elvei alapvetően megegyeznek a Szolvencia II és a magyar számviteli beszámoló mérlegében.

Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek

| 2021. 12. 31-én, millió Ft-ban | Szolvencia II | Magyar számvitel |
|---|---------------|------------------|
| Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek | 3 110 | 3 634 |
| ebből befektetésekhez kapcsolódó tételek (passzív időbeli elhatárolások - PIE) | | 0 |
| A befektetésekhez nem kapcsolódó kötelezettségek | 3 110 | 3 634 |

Az egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségeknek a Szolvencia II és a magyar számviteli beszámoló mérlegében szereplő értékei közötti eltérések a zárási folyamatok időbeli eltérése miatti besorolási különbségekre vezethetők vissza. A Szolvencia II zárási folyamata ugyanis időben megelőzi a magyar számvitel szerinti mérleg lezárásának egyes záró lépéseit, így néhány, a magyar beszámolóban már viszontbiztosítási kötelezettségként kimutatott tétel a Szolvencia II beszámolóban még elhatárolt kötelezettségként szerepel. Azonban a fenti eltérések ellenére a kötelezettségek értékelési elvei alapvetően megegyeznek a Szolvencia II és a magyar számviteli beszámolóban.

5.4. Alternatív értékelési módszerek

A K&H Biztosító eszközeinek és kötelezettségeinek szavatolótőke-megfelelési célú értékelése során a következő módszereket alkalmazza:

- Piaci értéken való értékelés (befektetések)
- A biztosítástechnikai kötelezettségeknek a legjobb becslésnek („best estimate”) és a kockázati ráhagyásnak („risk margin”) az összegeként való értékelése
- Magyar számvitel szerinti értékelés

- A tétel értékének 0-ban való meghatározása (immateriális javak és elhatárolt szerzési költségek)

A Társaság azokban az esetekben, ahol a magyar számvitel szerinti értékelést alkalmazza szavatolótőke-megfelelési célokra is, figyelembe veszi az arányosság (a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 9. cikkének 4. bekezdésében meghatározott) elvét.

5.5. Egyéb információk

A K&H Biztosító a fejezet korábbi részeiben ismertetettekén túl semmilyen egyéb információt nem tart a szavatolótőke-megfelelési célú értékelésére vonatkozóan lényegesnek.

6. Tőkekezelés

A K&H Biztosítónak csökkent a rendelkezésre álló tőkéje, míg a szavatolótőke-szükséglete növekedett a 2021-es év folyamán.

| millió Ft-ban | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Szavatolótőke-szükséglet | 18 747 | 17 270 |
| Szavatolótőke | 37 566 | 42 272 |
| Szavatolótőke-hányados | 200% | 245% |

A 2021-es évi osztalékfizetési politika megengedné, hogy a 2021 év pénzügyi eredménye osztalékként kifizetésre kerüljön, a szolvencia hányados ezzel a feltételezéssel lett kiszámolva és jelentve. A magas hozamkörnyezet miatt a csoport a Q1-es tény eredmények alapján még felül fogja vizsgálni az osztalék fizetés mértékét, ami a részleges vagy teljes visszatartás esetén további biztonsági pufferként szolgálna a Társaság számára, a szolvencia hányadost emelné.

Az év végi szavatolótőkét a magas hozamkörnyezet több szempontból is befolyásolta. A kötvény állomány értékét csökkentette, míg a szavatolótőke-szükségletet növelte a piaci kockázat által. Eközben azonban az élet és nem-élet szavatolótőkét a jövőbeli profitok által csökkentette.

A fent részletezett hatások eredőjeként a szavatolótőke-hányados értéke csökkent a 2021-es év során. A szavatolótőke-hányados értéke a megcélzott szint feletti, jelezve a K&H Biztosító nagyon stabil tőkehelyzetét.

6.1. Szavatoló tőke

A K&H Biztosító rendelkezésre álló tőkéjét a KBC csoport vonatkozó szabályzatával összhangban lévő saját Tőkemegfelelési szabályzatának (Capital Adequacy Policy) megfelelően kezeli. A csoport Tőkemegfelelési szabályzata meghatározza, hogy milyen dimenziók és nézőpontok mentén kell értékelni a tőkemegfelelést a KBC csoportban, továbbá ajánlásokat tartalmaz a tőkemegfelelési célokra vonatkozóan, azonban nem határoz meg pontos értékeket, mivel az a kockázati étvágy meghatározási folyamatának (Risk Appetite setting) része.

A Társaság tőkemegfelelésének alakulását a vezetőség folyamatosan (jellemzően negyedéves gyakoriság mellett), figyelemmel kíséri, mind az Igazgatósági, mind az ARCC megbeszélések során.

A Társaság a rendelkezésre álló tőkéjével való gazdálkodás során alkalmazott szabályzatok, folyamatok, és a kitűzött célok nem változtak jelentősen a jelentési időszak alatt.

A K&H Biztosító rendelkezésre álló tőkéjének összes eleme lejárat nélküli, korlátozások nélkül rendelkezésre álló 1. szintű alapvető szavatoló tőkeelem, mely egyaránt figyelembe vehető a szavatolótőke-szükséglet és a minimális tőkeszükséglet fedezeteként.

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

| millió Ft-ban | 2021.12.31 | 2020.12.31 | Változás |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Törzsrészcévenyítőke (saját részvényekkel nem csökkentve) | 4 780 | 4 780 | 0 |
| A törzsrészcévenyítőkéhez kapcsolódó tőketartalék | 1 734 | 1 734 | 0 |
| Átértékelési tartalék | 31 052 | 35 758 | -4 706 |
| Egyéb 1. szintű szavatolótőke-elemek | 0 | 0 | 0 |
| 1. szintű szavatolótőke-elemek összesen | 37 566 | 42 272 | -4 706 |
| Egyéb szavatolótőke-elemek | 0 | 0 | 0 |
| Szavatolótőke | 37 566 | 42 272 | -4 706 |
| A szavatolótőke szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen | 37 566 | 42 272 | -4 706 |
| A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen | 37 566 | 42 272 | -4 706 |

A K&H Biztosító rendelkezésre álló tőkéje három részből áll. Az első részt a Társaság jegyzett tőkéje jelenti, míg a második része a tőketartalék. A két rész értéke nem változott a jelentési időszak folyamán és értékük megegyezik a Társaság magyar számviteli rend szerinti, nyilvános pénzügyi beszámolójában szereplő értékkel.

| millió Ft-ban | 2021.12.31 | 2020.12.31 | Változás |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete | 44 239 | 50 728 | -6 489 |
| Várható osztalékok, kifizetések és díjak | 6 673 | 8 457 | -1 783 |
| Egyéb alapvető szavatolótőke elemek | 6 514 | 6 514 | 0 |
| Átértékelési tartalék | 31 052 | 35 758 | -4 706 |

A rendelkezésre álló tőke harmadik része az átértékelési tartalék, ami a Szolvencia II-es mérlegben szereplő eszközök és források értékének különbözetéből számítható. Az eszközök források feletti többlete -6 489 millió Ft-tal csökkent a jelentési időszak alatt, míg a várható osztalék (a jelentési időszak várható pénzügyi eredménye, mely nem része a szavatolótőkének) -1 783 millió Ft-tal csökkent az előző év végi értékéhez képest.

| 2021. 12. 31-én, millió Ft-ban | Szolvencia II | Magyar számvitel | Eltérés |
|---|---------------|------------------|---------|
| Eszközök | 175 515 | 186 325 | -10 810 |
| Biztosítástechnikai tartalékok | 117 487 | 153 234 | 35 746 |
| Egyéb kötelezettségek | 13 788 | 11 314 | -2 474 |
| Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete* | 44 239 | 21 777 | 22 463 |

*A magyar számvitel szerinti éves beszámolóban *Saját tőkeként* megjelenítve

A K&H Biztosító Szolvencia II szerinti mérlegében az eszközök és kötelezettségek értékének különbözete (44 239 millió Ft) több, mint kétszerese a magyar számvitel szerinti éves beszámolóban szereplő saját tőke értékének. A többlet legjelentősebb része (35 746 millió Ft) a technikai tartalékok átértékelésének köszönhető (a várható jövőbeli pénzáramlásokon alapuló, a jelentés 5.2 fejezetében ismertett értékelésre való áttérés), míg a Társaság eszközeinek átértékelése -10 810 millió Ft-tal csökkentette ezt a többletet. Az egyéb (nem biztosítástechnikai) kötelezettségek átértékelése -2 474 millió Ft-os hatással bírt.

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

A K&H Biztosító szavatoló tőkéjének a jelentéstételi időszak alatti csökkenése teljes mértékben az átértékelési tartalék értékének változásával (-4 706 millió Ft-os növekedésével) magyarázható.

| millió Ft-ban | 2021.12.31 | 2020.12.31 | Változás |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Eredménytartalék | 8 755 | 8 755 | 0 |
| Átértékelés miatti többletek | 22 463 | 26 858 | -4 396 |
| Átértékelés miatti többlet az eszközökön | -10 810 | -3 264 | -7 546 |
| Átértékelés miatti többlet a biztosítástechnikai tartalékokon | 35 746 | 32 215 | 3 532 |
| Átértékelési többlet az egyéb kötelezettségeken | -2 474 | -2 092 | -381 |
| Egyéb | -165 | 144 | -310 |
| Átértékelési tartalék | 31 052 | 35 758 | -4 706 |

A K&H Biztosító az átértékelési tartalék részeként mutatja ki a magyar számvitel szerinti eredménytartalékanak értékét, mely nem változott a jelentéstételi időszakban. Az átértékelési tartalék az eszközök átértékelési többletének -7 546 millió Ft-os, és az egyéb (nem biztosítástechnikai) kötelezettségek átértékelésének -381 millió Ft-tos csökkenése eredményeként csökkent, melyet kis mértékben ellensúlyozott a biztosítástechnikai tartalékok átértékelési többletének 3 532 millió Ft-os növekedése.

A K&H Biztosító nem rendelkezik alárendelt kölcsöntőkével.

A K&H Biztosító alapvető szavatolótőke-elemei közül egyikre sem vonatkoznak a 2009/138/EK irányelv 308b cikkének 9., illetve 10. bekezdésének átmeneti rendelkezései.

A K&H Biztosító nem rendelkezik kiegészítő szavatoló tőke elemekkel, amint az a jelentés 2. számú mellékletében szereplő S.23.01.01 azonosítójú mennyiségi jelentési táblázatában is bemutatásra került.

A K&H Biztosító szavatoló tőkéjéből levont tételek értéke 0, amint az a jelentés 2. számú mellékletében szereplő S.23.01.01 azonosítójú mennyiségi jelentési táblázatában is bemutatásra került.

6.2. Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

A K&H Biztosító minimális tőkeszükségletének és szavatolótőke-szükségletének (és a standard formulával számított szavatolótőke-szükségletnek kockázati modulokra való lebontásának) alakulását az alább közölt táblázat tartalmazza a 2021-es jelentéstételi időszakra. (A táblázat az S.25.01.21 és S.28.02.01 azonosítójú mennyiségi jelentési táblázatok adatai alapján készült, a teljes táblázatok megtalálhatóak a jelentés 2. számú mellékletében.)

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

| millió Ft-ban | 2021.12.31 | 2020.12.31 | Változás | Változás (%) |
|---|---------------|---------------|--------------|--------------|
| Piaci kockázat | 6 500 | 4 128 | 2 371 | 57% |
| Partner általi nemteljesítési kockázat | 1 924 | 1 899 | 25 | 1% |
| Életbiztosítási kockázat | 5 827 | 6 040 | -213 | -4% |
| Egészségbiztosítási kockázat | 754 | 653 | 102 | 16% |
| Nem életbiztosítási kockázat | 13 415 | 13 074 | 341 | 3% |
| Diverzifikáció | -9 289 | -8 291 | -997 | 12% |
| Immateriális javak kockázata | 0 | 0 | 0 | 0% |
| Alapvető szavatolótőke-szükséglet | 19 131 | 17 504 | 1 628 | 9% |
| Működési kockázat | 2 098 | 2 037 | 61 | 3% |
| A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége | -94 | -70 | -24 | 34% |
| A halasztott adók veszteségelnyelő képessége | -2 388 | -2 200 | -188 | 9% |
| Szavatolótőke-szükséglet | 18 747 | 17 270 | 1 477 | 9% |
| Minimális tőkeszükséglet | 8 243 | 7 658 | 585 | 8% |

A K&H Biztosító szavatolótőke-szükséglete 9%-kal növekedett 2021 során. A jelentős növekedés elsősorban az piaci kockázat 57%-os növekményének köszönhető.

A K&H Biztosító minimális tőkeszükséglete a szavatolótőke-szükséglettel hasonló mértékben növekedett a 2021-es év folyamán, mivel értéke megközelíti a szavatolótőke-szükséglet 44%-át.

A K&H Biztosító nem alkalmazza a standard formula egyszerűsítéseit a szavatolótőke-szükségletének számítása során.

A K&H Biztosító nem alkalmaz a 2009/138/EK irányelv 104. cikkének 7. bekezdése szerinti, biztosító-specifikus paramétereket a szavatolótőke-szükségletének számítása során.

A K&H Biztosító számára a felügyeletét ellátó hatóság (a 2009/138/EK irányelv 110. cikkelye alapján) nem írta elő a szavatolótőke-számítás során a biztosító-specifikus paraméterek alkalmazását (a standard formula mögötti feltevésektől jelentősen eltérő kockázati profiljára való hivatkozással).

A minimális tőkeszükséglet számításának alapadatai megtalálhatóak a jelentés 2. számú mellékletének S.28.02.01 azonosítójú mennyiségi jelentési táblázatában.

6.3. Az időtartam-alapú részvénykockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során

A K&H Biztosító nem alkalmazza az időtartam-alapú részvénykockázati részmodult szavatolótőke-szükségletének számítása során.

6.4. A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések

A K&H Biztosító a standard formulát alkalmazza szavatolótőke-szükségletének számítása során, belső modellel végzett számításokat kizárólag a saját kockázat- és szavatolótőke-értékelés (ORSA-folyamat) keretében, a standard formulával számított szavatolótőke-szükséglet megfelelőségének ellenőrzése során használ.

6.5. A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése

A K&H Biztosító a minimális tőkeszükségleti és szavatolótőke-szükségleti szabályoknak egyaránt megfelelt a teljes jelentéstételi időszak során.

6.6. Egyéb információk

A K&H Biztosító a fejezet korábbi részeiben ismertetettekén túl semmilyen egyéb információt nem tart a tőkekezelésére vonatkozóan lényegesnek.

Mellékletek

1. számú melléklet: Kvantitatív információ az üzleti teljesítményről

Kvantitatív információ a K&H Biztosító biztosítási tevékenységéről (a Társaság nyilvános éves beszámolója alapján), nem-életbiztosítás, 2021:

| A K&H Biztosító ágazatonkénti eredménykimutatása (nem-életbiztosítás, magyar számvitel szerint) | | | | | | |
|---|---------------|---------------|-----------------|------------------------|--------------------|----------------|
| millió Ft-ban | 2021 | | | | | Összesen |
| | CASCO | Tűz / Elemi | Egyéb vagyon | Cépjármű felelősség | Egyéb nem- élet | |
| Nettó megszolgált díjak | 4 049 | 7 277 | 373 | 36 833 | 1 810 | 50 342 |
| Biztosítottaknak visszajuttatandó befektetési eredmény | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Egyéb biztosítástechnikai bevétel | 6 | 27 | 0 | 14 | 7 | 54 |
| Károk ráfordításai | -2 366 | -2 546 | -136 | -16 173 | -173 | -21 394 |
| kárfizetések, kárrendezési költségek | -2 150 | -2 477 | -92 | -16 142 | -140 | -21 001 |
| Függő károk tartalékának változása | -216 | -69 | -44 | -31 | -33 | -393 |
| tételes függő kár tartalék változása | -211 | -73 | -46 | 106 | -34 | -258 |
| IBNR tartalék változása | -5 | 4 | 2 | -137 | 1 | -135 |
| Matematikai tartalékok változása | 0 | 0 | 0 | -1 345 | 0 | -1 345 |
| Eredménytől függő és eredménytől független díjvisszatérítési tartalék változása | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Káringadozási tartalék változása | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változása | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nettó működési költségek | -761 | -2 230 | -98 | -7 511 | -467 | -11 067 |
| tárgyévben felmerült szerzési költségek | -705 | -1 855 | -101 | -3 967 | -451 | -7 079 |
| elhatárolt szerzési költségek változása | 64 | 81 | 9 | 45 | 11 | 210 |
| igazgatási költségek | -120 | -458 | -6 | -3 589 | -27 | -4 200 |
| viszontbiztosítótól járó jutalékok és nyereségrészesedések | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 | 2 |
| Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások | -666 | -804 | -43 | -9 138 | -183 | -10 834 |
| BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY | 262 | 1 723 | 96 | 2 678 | 994 | 5 753 |

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

Kvantitatív információ a K&H Biztosító biztosítási tevékenységéről (a Társaság nyilvános éves beszámolója alapján), nem-életbiztosítás, 2020:

| A K&H Biztosító ágazatonkénti eredménykimutatása (nem-életbiztosítás, magyar számvitel szerint) | | | | | | |
|---|---------------|---------------|-----------------|------------------------|--------------------|----------------|
| millió Ft-ban | 2020 | | | | | Összesen |
| | CASCO | Tűz / Elemi | Egyéb vagyon | Gépjármű felelősség | Egyéb nem- élet | |
| Nettó megszolgált díjak | 3 471 | 6 517 | 304 | 37 694 | 1 580 | 49 566 |
| Biztosítottaknak visszajuttatandó befektetési eredmény | 0 | 0 | 0 | 49 | 0 | 49 |
| Egyéb biztosítástechnikai bevétel | 6 | 25 | 0 | 7 | 7 | 45 |
| Károk ráfordításai | -1 884 | -2 201 | -161 | -16 880 | -295 | -21 421 |
| kárfizetések, kárrendezési költségek | -2 129 | -2 148 | -100 | -17 119 | -243 | -21 739 |
| Függő károk tartalékának változása | 245 | -53 | -61 | 239 | -52 | 318 |
| tételes függő kár tartalék változása | 227 | -41 | -56 | 135 | -29 | 236 |
| IBNR tartalék változása | 18 | -12 | -5 | 104 | -23 | 82 |
| Matematikai tartalékok változása | 0 | 0 | 0 | -377 | 0 | -377 |
| Eredménytől függő és eredménytől független díjvisszatérítési tartalék változása | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Káringadozási tartalék változása | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változása | 2 | 1 | 0 | -6 | 1 | -2 |
| Nettó működési költségek | -657 | -2 025 | -78 | -7 304 | -775 | -10 839 |
| tárgyévben felmerült szerzési költségek | -582 | -1 690 | -79 | -4 001 | -770 | -7 122 |
| elhatárolt szerzési költségek változása | 32 | 77 | 6 | 74 | 18 | 207 |
| igazgatási költségek | -107 | -413 | -5 | -3 400 | -23 | -3 948 |
| viszontbiztosítótól járó jutalékok és nyereségrészesedések | 0 | 1 | 0 | 23 | 0 | 24 |
| Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások | -559 | -718 | -35 | -8 940 | -161 | -10 413 |
| BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY | 379 | 1 599 | 30 | 4 243 | 357 | 6 608 |

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

Kvantitatív információ a K&H Biztosító biztosítási tevékenységéről (a Társaság nyilvános éves beszámolója alapján), életbiztosítás, 2021 és 2020:

| A K&H Biztosító ágazonkénti eredménykimutatása (életbiztosítás, magyar számvitel szerint) | | | | | | |
|---|-----------------|---------------|----------------|-----------------|---------------|----------------|
| millió Ft-ban | 2021 | | | 2020 | | |
| | Klasszikus élet | Unit-linked | Összesen | Klasszikus élet | Unit-linked | Összesen |
| Nettó megszolgált díjak | 5 633 | 8 703 | 14 336 | 5 551 | 6 786 | 12 337 |
| Biztosítástechnikai bevételek befektetésekből | 708 | 1 929 | 2 637 | 1 066 | 3 822 | 4 888 |
| Befektetések nem realizált nyeresége | 0 | 3 119 | 3 119 | 0 | 0 | 0 |
| Egyéb biztosítástechnikai bevételek | 5 | 1 201 | 1 206 | 2 | 716 | 718 |
| Károk ráfordításai | -4 589 | -9 803 | -14 392 | -3 526 | -8 135 | -11 661 |
| Kárfizetések, kárrendezési költségek | -4 295 | -8 755 | -13 050 | -3 383 | -7 976 | -11 359 |
| Függő károk tartalékainak változása | -294 | -1 048 | -1 342 | -143 | -159 | -302 |
| Tételes függő kár tartalék változás | -214 | -1 029 | -1 243 | -94 | -153 | -247 |
| IBNR tartalék változás | -80 | -19 | -99 | -49 | -6 | -55 |
| Matematikai tartalékok változása | 1 934 | -28 | 1 906 | 874 | -15 | 859 |
| Eredménytől függő és eredménytől független díjvisszatérítési tartalék változása | 115 | -156 | -41 | 17 | -149 | -132 |
| Káringadozási tartalék változás | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változása | 1 | -180 | -179 | 3 | 2 | 5 |
| Befektetési egységhez kötött (unit-linked) tartalékok változása | 0 | -911 | -911 | 0 | 3 344 | 3 344 |
| Nettó működési költségek | -2 184 | -1 235 | -3 419 | -2 028 | -1 073 | -3 101 |
| Tárgyévben felmerült szerzési költségek | -1 221 | -656 | -1 877 | -1 210 | -526 | -1 736 |
| Elhatárolt szerzési költségek változása | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Igazgatási költségek | -963 | -579 | -1 542 | -818 | -547 | -1 365 |
| Viszontbiztosítóról járó jutalékok és nyereségrészesedések | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Biztosítástechnikai ráfordítások befektetésekből | -191 | -2 824 | -3 015 | -172 | -442 | -614 |
| Befektetések nem realizált vesztesége | 0 | 0 | 0 | 0 | -4 883 | -4 883 |
| Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások | -105 | -62 | -167 | -117 | -36 | -153 |
| BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY | 1 327 | -247 | 1 080 | 1 670 | -63 | 1 607 |

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

Kvantitatív információ a K&H Biztosító befektetési tevékenységéről (a Társaság nyilvános éves beszámolója alapján), a K&H Biztosító befektetési hozamai, 2021 és 2020:

| A K&H Biztosító befektetési hozamainak alakulása eszközosztályonként, 2021 (magyar számvitel szerint) | | | | | |
|---|-------------------------------|----------------------------|--|-------------|--------------|
| millió Ft-ban | Árfolyam-nyereség / veszteség | Kapott és fizetett kamatok | Osztalék és egyéb nyereség-függő bevétel | Egyéb | Összesen |
| Befektetési jegyek | -796 | 0 | 1 | 0 | -795 |
| Bankbetétek | 0 | 27 | 0 | 0 | 27 |
| Hitelviszont megtestesítő értékpapírok | -599 | 2 574 | 0 | 0 | 1 975 |
| Részvények | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Unit-linked alapok értékhelyesbítése | 3 119 | 0 | 0 | 0 | 3 119 |
| Egyéb befektetések | 0 | 9 | 0 | 0 | 9 |
| Egyéb pénzügyi bevételek és ráfordítások | 0 | 0 | 0 | -180 | -180 |
| Opciók | 0 | 0 | 0 | -14 | -14 |
| Összesen | 1 724 | 2 610 | 1 | -194 | 4 141 |

| A K&H Biztosító befektetési hozamainak alakulása eszközosztályonként, 2020 (magyar számvitel szerint) | | | | | |
|---|-------------------------------|----------------------------|--|-------------|--------------|
| millió Ft-ban | Árfolyam-nyereség / veszteség | Kapott és fizetett kamatok | Osztalék és egyéb nyereség-függő bevétel | Egyéb | Összesen |
| Befektetési jegyek | 3 521 | 0 | 0 | 0 | 3 521 |
| Bankbetétek | 0 | 4 | 0 | 0 | 4 |
| Hitelviszont megtestesítő értékpapírok | -209 | 2 935 | 0 | 0 | 2 726 |
| Részvények | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Unit-linked alapok értékhelyesbítése | -4 883 | 0 | 0 | 0 | -4 883 |
| Egyéb befektetések | 0 | 4 | 0 | 0 | 4 |
| Egyéb pénzügyi bevételek és ráfordítások | 0 | 0 | 0 | -193 | -193 |
| Opciók | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Összesen | -1 571 | 2 943 | 0 | -193 | 1 179 |

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

Kvantitatív információ a K&H Biztosító befektetési tevékenységéről (a Társaság nyilvános éves beszámolója alapján), a K&H Biztosító befektetési állománya eszközosztályonként, 2021 és 2020:

| A K&H Biztosító befektetési állománya eszközosztályonként, 2021. 12. 31-én (magyar számvitel szerint) | | | | | |
|---|----------------------|---------------|-----------------------------|--------------------------|---------------|
| millió Ft-ban | Technikai tartalékok | | Nem biztosítási tevékenység | Szabad rendelkezésű tőke | Összesen |
| | Élet ág | Nem-élet ág | | | |
| Ingtatlanok | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Részesedést megtestesítő értékpapírok | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 16 017 | 42 286 | 0 | 13 636 | 71 939 |
| Befektetési jegyek | 127 | 0 | 0 | 1 370 | 1 497 |
| Bankbetétek, lekötött betétek | 245 | 374 | 0 | 4 981 | 5 600 |
| Adott kölcsönök | 0 | 0 | 0 | 711 | 711 |
| Egyéb | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Elhatárolt kamat | 164 | 425 | 0 | 255 | 844 |
| Összesen | 16 553 | 43 085 | 0 | 20 953 | 80 591 |

| A K&H Biztosító befektetési állománya eszközosztályonként, 2020. 12. 31-én (magyar számvitel szerint) | | | | | |
|---|----------------------|---------------|-----------------------------|--------------------------|---------------|
| millió Ft-ban | Technikai tartalékok | | Nem biztosítási tevékenység | Szabad rendelkezésű tőke | Összesen |
| | Élet ág | Nem-élet ág | | | |
| Ingtatlanok | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Részesedést megtestesítő értékpapírok | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 16 378 | 40 405 | 0 | 13 996 | 70 779 |
| Befektetési jegyek | 302 | 0 | 0 | 392 | 694 |
| Bankbetétek, lekötött betétek | 40 | 6 | 0 | 7 060 | 7 106 |
| Adott kölcsönök | 0 | 0 | 0 | 748 | 748 |
| Egyéb | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Elhatárolt kamat | 153 | 432 | 0 | 68 | 653 |
| Összesen | 16 873 | 40 843 | 0 | 22 264 | 79 980 |

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

Kvantitatív információ a K&H Biztosító befektetési tevékenységéről (a Társaság nyilvános éves beszámolója alapján), a K&H Biztosító befektetési eredménye, 2021 és 2020:

| A K&H Biztosító befektetési eredménye, 2021 (magyar számvitel szerint) | | | | | |
|--|----------|--------------|-----------------------------|--------------------------|--------------|
| millió Ft-ban | Élet ág | Nem-élet ág | Nem biztosítási tevékenység | Szabad rendelkezésű tőke | Összesen |
| Forint lekötés hozama | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Értékpapírhozamok | 0 | 1 682 | 0 | 293 | 1 975 |
| Befektetési bevételek | 0 | 1 682 | 0 | 293 | 1 975 |
| Befektetési ráfordítások | 0 | -430 | 0 | -147 | -577 |
| Befektetési eredmény | 0 | 1 252 | 0 | 146 | 1 398 |

| A K&H Biztosító befektetési eredménye, 2020 (magyar számvitel szerint) | | | | | |
|--|----------|--------------|-----------------------------|--------------------------|--------------|
| millió Ft-ban | Élet ág | Nem-élet ág | Nem biztosítási tevékenység | Szabad rendelkezésű tőke | Összesen |
| Forint lekötés hozama | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Értékpapírhozamok | 0 | 2 042 | 0 | 262 | 2 304 |
| Befektetési bevételek | 0 | 2 042 | 0 | 262 | 2 304 |
| Befektetési ráfordítások | 0 | -435 | 0 | -81 | -516 |
| Befektetési eredmény | 0 | 1 607 | 0 | 181 | 1 788 |

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

2. számú melléklet: Kvantitatív jelentési táblák (QRT-k)

A jelen kvantitatív jelentési táblákban szereplő pénzbeli mennyiségek (az ettől való eltérés explicit feltüntetésének hiányában) 1000 Ft-ban értendők.

QRT S.02.01.02 Mérleg, 1. rész (Eszközök):

| | Szolvenca II szerinti érték |
|--|-----------------------------|
| | C0010 |
| Eszközök | |
| Üzleti és cégérték | R0010 |
| Elhatárolt szerzési költségek | R0020 |
| Immateriális javak | R0030 0 |
| Halasztott adókövetelések | R0040 0 |
| Nyugdíjszolgáltatások többlete | R0050 0 |
| Saját használatú ingatlanok és berendezések | R0060 258 998 |
| Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó befektetések kivételével) | R0070 69 648 436 |
| Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével) | R0080 0 |
| Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is | R0090 0 |
| Részvények | R0100 0 |
| Részvények - tőzsdén jegyzett részvények | R0110 0 |
| Részvények - tőzsdén nem jegyzett részvények | R0120 0 |
| Kötvények | R0130 67 821 304 |
| Államkötvények | R0140 67 821 304 |
| Vállalati kötvények | R0150 0 |
| Strukturált értékpapírok | R0160 0 |
| Biztosítókkal fedezett értékpapírok | R0170 0 |
| Kollektív befektetési vállalkozások | R0180 1 827 132 |
| Származtatott termékek | R0190 0 |
| Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével | R0200 0 |
| Egyéb befektetések | R0210 0 |
| Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök | R0220 93 595 824 |
| Hitelek és jelzáloghitelek | R0230 857 706 |
| Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek | R0240 0 |
| Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek | R0250 857 706 |
| Egyéb hitelek és jelzáloghitelek | R0260 0 |
| Viszontbiztosítási szerződésekben megteremtendő összegek, melyből: | R0270 -61 321 |
| Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás | R0280 -61 321 |
| Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével | R0290 -56 590 |
| Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás | R0300 -4 731 |
| Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével | R0310 0 |
| Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések | R0320 0 |
| Életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével | R0330 0 |
| Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések | R0340 0 |
| Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések | R0350 0 |
| Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni követelések | R0360 1 954 199 |
| Viszontbiztosítási követelések | R0370 11 023 |
| Követelések (kereskedési, nem biztosítási) | R0380 2 784 507 |
| Saját részvények (közvetlenül birtokolt) | R0390 0 |
| Szavatolóke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótöke tekintetében esedékes összegek | R0400 0 |
| Készpénz és készpénz-egyenértékesek | R0410 5 571 799 |
| Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök | R0420 893 663 |
| Eszközök összesen | R0500 175 514 834 |

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

QRT S.02.01.02 Mérleg, 2. rész (Kötelezettségek):

| | Szolvencia II szerinti érték |
|--|---------------------------------|
| | C0010 |
| Kötelezettségek | |
| Biztosítástechnikai tartalékok – nem életbiztosítási szerződések | R0510 18 821 017 |
| Biztosítástechnikai tartalékok – nem életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével | R0520 22 982 075 |
| Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok | R0530 0 |
| Legjobb becslés | R0540 20 533 338 |
| Kockázati ráhagyás | R0550 2 448 737 |
| Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések a nem életbiztosításhoz hasonló szerződések | R0560 -4 161 058 |
| Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok | R0570 0 |
| Legjobb becslés | R0580 -4 348 110 |
| Kockázati ráhagyás | R0590 187 052 |
| Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével | R0600 12 617 037 |
| Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések az életbiztosításhoz hasonló szerződések | R0610 -273 008 |
| Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok | R0620 0 |
| Legjobb becslés | R0630 -317 908 |
| Kockázati ráhagyás | R0640 44 900 |
| Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével | R0650 12 890 045 |
| Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok | R0660 0 |
| Legjobb becslés | R0670 12 201 449 |
| Kockázati ráhagyás | R0680 688 596 |
| Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések | R0690 86 049 272 |
| Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok | R0700 0 |
| Legjobb becslés | R0710 84 506 273 |
| Kockázati ráhagyás | R0720 1 542 999 |
| Egyéb biztosítástechnikai tartalékok | R0730 0 |
| Függő kötelezettségek | R0740 0 |
| Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok | R0750 72 953 |
| Nyugdíj szolgáltatási kötelezettségek | R0760 0 |
| Viszontbiztosítókkal szembeni letéti követelések | R0770 0 |
| Halasztott adókötelezettség | R0780 2 953 889 |
| Származtatott pénzügyi kötelezettségek | R0790 0 |
| Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek | R0800 0 |
| Pénzügyi kötelezettségek a hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségeken kívül | R0810 0 |
| Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni kötelezettségek | R0820 5 255 251 |
| Viszontbiztosítási kötelezettségek | R0830 1 447 |
| Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási) | R0840 2 395 181 |
| Alárendelt kötelezettségek | R0850 0 |
| Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek | R0860 0 |
| Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek | R0870 0 |
| Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek | R0880 3 109 720 |
| Kötelezettségek összesen | R0900 131 275 767 |
| Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete | R1000 44 239 067 |

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

QRT S.05.01.02 Biztosítási díjak, kárigények és költségek üzletágak szerint, 1. rész (nem-életbiztosítási kötelezettségek):

| | A következő üzletágakban: Nem-életbiztosítási és -viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és az aktív arányos viszontbiztosítás) | | | | | | | | | | A következő üzletágakban: aktív nem arányos viszontbiztosítás | | | | | Összesen |
|--|--|-----------------------|--------------------------|--------------------------------|---------------------------|--|---------------------------------------|--------------------------------|--|-----------------------|---|--------------------------------|---------------------|--------------------|--|------------|
| | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | |
| | Cyógászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás | Joyvedelem biztosítás | Üzemi baleset-biztosítás | Gépjármű felelősség-biztosítás | Egyéb gépjármű biztosítás | Tengeri, légi és szállítási biztosítás | Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása | Általános felelősségbiztosítás | Hitel- és kezességvállalási biztosítás | Jogvédelmi biztosítás | Segítségnyújtás | Különböző pénzügyi veszteségek | Egészség-biztosítás | Baleset-biztosítás | Tengeri, légi és szállítási biztosítás | Végyon |
| Díjelőírás | | | | | | | | | | | | | | | | |
| R0110 | 0 | 2 097 423 | 0 | 36 894 094 | 4 417 827 | 10 178 | 7 941 625 | 708 065 | 0 | 0 | 237 012 | 494 214 | | | | 52 800 438 |
| R0120 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | 0 |
| R0130 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | 0 |
| R0140 | 0 | 18 188 | 0 | 365 041 | 228 | 274 | 365 395 | 17 320 | 0 | 0 | 2 766 | 744 | 0 | 0 | 0 | 769 956 |
| R0200 | 0 | 2 079 235 | 0 | 36 529 053 | 4 417 599 | 9 904 | 7 576 230 | 690 745 | 0 | 0 | 234 246 | 493 470 | 0 | 0 | 0 | 52 030 482 |
| Megszólított díj | | | | | | | | | | | | | | | | |
| R0210 | 0 | 2 060 663 | 0 | 37 197 509 | 4 033 035 | 9 321 | 7 578 783 | 684 675 | 0 | 0 | 231 189 | 493 219 | | | | 52 288 394 |
| R0220 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | 0 |
| R0230 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | 0 |
| R0240 | 0 | 18 192 | 0 | 365 041 | 228 | 271 | 364 893 | 20 091 | 0 | 0 | 2 766 | 744 | 0 | 0 | 0 | 772 226 |
| R0300 | 0 | 2 042 471 | 0 | 36 832 468 | 4 032 807 | 9 050 | 7 213 890 | 664 584 | 0 | 0 | 238 423 | 492 475 | 0 | 0 | 0 | 51 516 168 |
| Káralfordítás | | | | | | | | | | | | | | | | |
| R0310 | 0 | -83 346 | 0 | 16 921 740 | 2 236 527 | 500 | 2 196 943 | 158 681 | 0 | 0 | 12 804 | 25 427 | | | | 21 469 276 |
| R0320 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | 0 |
| R0330 | 0 | 350 | 0 | 75 239 | 0 | 400 | -16 612 | 335 | 0 | 0 | 63 | 0 | 0 | 0 | 0 | 59 775 |
| R0340 | 0 | -83 696 | 0 | 16 846 501 | 2 236 527 | 100 | 2 213 555 | 158 346 | 0 | 0 | 12 804 | 25 864 | 0 | 0 | 0 | 21 409 501 |
| Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai | | | | | | | | | | | | | | | | |
| R0410 | 0 | -121 581 | 0 | -1 346 999 | -465 | 0 | -474 | 87 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | -1 469 432 |
| R0420 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | 0 |
| R0430 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | 0 |
| R0440 | 0 | 0 | 0 | -168 | 0 | 0 | 116 | 84 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 52 |
| R0500 | 0 | -121 581 | 0 | -1 346 831 | -465 | 0 | -590 | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 469 464 |
| R0550 | 0 | 1 320 018 | 0 | 8 652 952 | 985 080 | 0 | 2 700 408 | 237 830 | 0 | 0 | 41 980 | 82 908 | 0 | 0 | 0 | 14 021 176 |
| R1200 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | 0 |
| Összes költségek | | | | | | | | | | | | | | | | 14 021 176 |

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

QRT S.05.01.02 Biztosítási díjak, kárigények és költségek üzletágak szerint, 2. rész (életbiztosítási kötelezettségek):

| | A következő üzletágakban: életbiztosítási szerződéses kötelezettségek | | | | | | Életbiztosítási szerződéses kötelezettségek | | Összesen |
|--|---|--|---|----------------------|--|---|---|----------------------------|------------|
| | Egészségbiztosítás | Nyereség-részesedéssel járó biztosítás | Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás | Egyéb életbiztosítás | Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészség-biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok | Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok | Egészség- viszontbizto- sítás | Élet- viszontbiztosítás | |
| | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0300 |
| Díjelőírás | | | | | | | | | |
| Bruttó | R1410 | 69 079 | 1 275 116 | 8 717 851 | 3 146 194 | 0 | 0 | 0 | 13 208 240 |
| Viszontbiztosítók részesedése | R1420 | 0 | 0 | 15 311 | 19 263 | 0 | 0 | 0 | 34 574 |
| Nettó | R1500 | 69 079 | 1 275 116 | 8 702 540 | 3 126 931 | 0 | 0 | 0 | 13 173 666 |
| Megszolgált díj | | | | | | | | | |
| Bruttó | R1510 | 68 056 | 1 275 116 | 8 717 851 | 3 135 581 | 0 | 0 | 0 | 13 196 604 |
| Viszontbiztosítók részesedése | R1520 | 0 | 0 | 15 311 | 19 263 | 0 | 0 | 0 | 34 574 |
| Nettó | R1600 | 68 056 | 1 275 116 | 8 702 540 | 3 116 318 | 0 | 0 | 0 | 13 162 030 |
| Kárráfordítás | | | | | | | | | |
| Bruttó | R1610 | 4 690 | 3 486 279 | 9 966 919 | 886 854 | 0 | 58 109 | 0 | 14 402 851 |
| Viszontbiztosítók részesedése | R1620 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nettó | R1700 | 4 690 | 3 486 279 | 9 966 919 | 886 854 | 0 | 58 109 | 0 | 14 402 851 |
| Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai | | | | | | | | | |
| Bruttó | R1710 | 270 | 2 117 774 | -1 081 085 | 54 568 | 0 | 0 | 0 | 1 091 527 |
| Viszontbiztosítók részesedése | R1720 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nettó | R1800 | 270 | 2 117 774 | -1 081 085 | 54 568 | 0 | 0 | 0 | 1 091 527 |
| Felmerült költségek | | | | | | | | | |
| Bruttó | R1900 | 12 104 | 170 255 | 1 400 610 | 1 003 273 | 0 | 0 | 0 | 2 586 242 |
| Egyéb költségek | R2500 | | | | | | | | 0 |
| Összes költség | R2600 | | | | | | | | 2 586 242 |

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

QRT S.12.01.02 Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalmak:

| | Nyereség- és veszteséget biztosítás | Indekshoz vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás | | Egyéb életbiztosítás | | Nem-életbiztosítási szerződésből eredő és egészség- biztosítási kötelezettségek eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok | | Aktív viszont- biztosítás | | Összesen (az egészség- biztosítás kivételeivel a befektetési egységekhez kötött biztosítással szorozva) | | Egészségbiztosítás (direkt biztosítás) | | | | Nem- életbiztosítási szerződésből eredő egészség- biztosítási kötelezettségek hoz kapcsolódó járadékok | | Egészség- viszontbiz- tosítás (aktív viszontbiz- tosítás) | | Összesen (életbiz- tosítás hoz egészség- biztosítási szerződés) | |
|-----------------|---|---|---|---|---|--|------------|---------------------------------|------------|---|------------|---|------------|------------|------------|---|------------|--|------------|---|--|
| | | Opció és garanciát nem tartalmazó szerződések | Opció vagy garanciát tartalmazó szerződések | Opció és garanciát nem tartalmazó szerződések | Opció vagy garanciát tartalmazó szerződések | C0070 k | C0080 k | C0090 k | C0100 k | C0150 k | C0160 k | C0170 k | C0180 k | C0190 k | C0200 k | C0210 k | C0220 k | C0230 k | C0240 k | C0250 k | |
| R0010 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| R0020 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| R0030 | 10 028 794 | 84 506 273 | 0 | 0 | 854 839 | 0 | 1 317 816 | 0 | 96 707 722 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| R0080 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| R0090 | 10 028 794 | 84 506 273 | 0 | 0 | 854 839 | 0 | 1 317 816 | 0 | 96 707 722 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| R0100 | 150 419 | 1 542 998 | 424 869 | 0 | 0 | 0 | 113 309 | 0 | 2 231 595 | 44 900 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| R0110 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| R0120 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| R0130 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| R0200 | 10 179 213 | 86 049 271 | 1 279 708 | 0 | 0 | 0 | 1 431 125 | 0 | 98 939 317 | 273 008 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Összesen | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

QRT S.17.01.02 Nem-életbiztosítási szerződésekhöz kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok:

| R0010 | Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás | | | | | | | | | | Aktív nem arányos viszontbiztosítás | | | | Nem-életbiztosítási kötelezettségek összesen | | |
|-------|--|---------------------------|---------------------------|--------------------------------|---------------------------|--|------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|--------------------------------|--|--|--|--|-------|
| | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | | C0160 | C0170 |
| | Évesátlagos költségek terítésére vonatkozó biztosítás | Érvénytelenség biztosítás | Érvénytelenség biztosítás | Gépjármű felelősség-biztosítás | Egyéb gépjármű biztosítás | Tengeri, légi és szállítási biztosítás | Tűz- és egyéb vagyonkár biztosítás | Általános felelősség-biztosítás | Hitel- és kezességvállali biztosítás | Jogvédelmi biztosítás | Segítségnyújtás | Különböző pénzügyi veszteségek | Nem arányos egészség-baleseti biztosítás | Nem arányos tengeri, légi és szállítási biztosítás | Nem arányos vagyonviszony-biztosítás | Nem-életbiztosítási kötelezettségek összesen | |
| R0010 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0050 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | A legjobban és a kockázati ráhagyás összegeként beszámított biztosítástechnikai tartalékok | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Legjobb becsles | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Díjtartalékok | | | | | | | | | | | | | | | | |
| R0060 | 0 | -4 378 411 | 0 | -4 868 840 | 1 162 644 | 2 062 | -493 321 | -5 631 | 0 | 0 | 42 230 | -42 453 | 0 | 0 | 0 | 2 142 602 | 0 |
| R0140 | 0 | -4 731 | 0 | -125 668 | -291 | 0 | -96 111 | -595 | 0 | 0 | -1 178 | 0 | 0 | 0 | 0 | -228 574 | 0 |
| R0150 | 0 | -4 373 680 | 0 | -4 994 308 | 1 162 935 | 2 062 | -589 432 | -5 036 | 0 | 0 | 43 408 | -42 453 | 0 | 0 | 0 | 2 371 176 | 0 |
| R0160 | 0 | 30 301 | 0 | 12 653 427 | 560 266 | 0 | 693 317 | 110 202 | 0 | 0 | 7 768 | 5 344 | 0 | 0 | 0 | 14 042 625 | 0 |
| R0240 | 0 | 0 | 0 | 167 253 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 167 253 | 0 |
| R0250 | 0 | 30 301 | 0 | 12 468 174 | 560 266 | 0 | 693 317 | 110 202 | 0 | 0 | 7 768 | 5 344 | 0 | 0 | 0 | 13 875 372 | 0 |
| R0260 | 0 | -4 348 110 | 0 | -17 504 267 | 1 722 910 | 2 062 | -1 186 638 | 104 571 | 0 | 0 | 49 998 | -37 109 | 0 | 0 | 0 | 16 185 227 | 0 |
| R0270 | 0 | -4 343 379 | 0 | -17 462 682 | 1 723 201 | 2 062 | -1 282 749 | 105 166 | 0 | 0 | 51 176 | -37 109 | 0 | 0 | 0 | 16 246 548 | 0 |
| R0280 | 0 | 187 653 | 0 | 1 722 596 | 2 111 611 | 1 428 | 346 384 | 98 134 | 0 | 0 | 23 865 | 44 719 | 0 | 0 | 0 | 2 635 790 | 0 |
| R0290 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0300 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0310 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0320 | 0 | -4 161 057 | 0 | -19 226 863 | 1 934 521 | 3 490 | -1 533 022 | 202 705 | 0 | 0 | 73 863 | 7 610 | 0 | 0 | 0 | 18 821 017 | 0 |
| R0330 | 0 | -4 731 | 0 | -41 585 | -291 | 0 | -96 111 | -595 | 0 | 0 | -1 178 | 0 | 0 | 0 | 0 | -61 321 | 0 |
| R0340 | 0 | -4 156 326 | 0 | -19 185 278 | 1 934 812 | 3 490 | -1 629 133 | 203 300 | 0 | 0 | 75 041 | 7 610 | 0 | 0 | 0 | 18 882 338 | 0 |
| | Egy-összegekben beszámított biztosítástechnikai tartalékok | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges étel gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megterhelések összege, az egy-összegekben beszámított biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatt kizárítás után | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | A legjobban és a kockázati ráhagyás összegeként beszámított biztosítástechnikai tartalékok | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Legjobb becsles | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Díjtartalékok | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Bruttó | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges étel gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megterhelések összege, az egy-összegekben beszámított biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatt kizárítás után | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Nettó | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Egy-összegekben beszámított biztosítástechnikai tartalékok | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Legjobb becsles | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Kockázati ráhagyás | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Biztosítástechnikai tartalékok - Összesen | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Biztosítástechnikai tartalékok - Összesen | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges étel gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megterhelések összege, az egy-összegekben beszámított biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatt kizárítás után | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Biztosítástechnikai tartalékok minusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges étel gazdasági egységek szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megterhelések összesen | | | | | | | | | | | | | | | | |

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

QRT S.19.01.21 Nem-életbiztosítási kárigények:

Nem-életbiztosítás összesen

Kárbekezdés éve

| | |
|-------|---|
| Z0010 | 1 |
|-------|---|

Bruttó kifizetett kárigény (nem kumulatív)
(abszolút összeg)

| Korábbi | Év | Kifizetési év | | | | | | | | | | Tárgyév | Évek összesítve (kumulatív) | | | |
|---------|-------|---------------|-----------|---------|---------|---------|---------|--------|---------|--------|--------|---------|-----------------------------|----------|------------|-------------|
| | | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | | | 10 & + | | |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | | | C0110 | | |
| | R0100 | | | | | | | | | | | | | R0100 | C0170 | C0180 |
| N-9 | R0160 | 5 606 745 | 2 365 187 | 407 154 | 255 181 | 200 278 | 98 708 | 64 520 | 151 439 | 30 249 | 24 740 | | | R0160 | 84 301 | 84 301 |
| N-8 | R0170 | 5 845 921 | 2 901 521 | 509 314 | 244 012 | 145 498 | 224 042 | 40 144 | 44 209 | 53 300 | | | | R0170 | 24 740 | 9 204 201 |
| N-7 | R0180 | 5 521 248 | 2 818 212 | 570 882 | 248 158 | 97 598 | 86 484 | 75 237 | 230 139 | | | | | R0180 | 53 300 | 10 007 961 |
| N-6 | R0190 | 6 793 336 | 3 634 356 | 904 046 | 282 488 | 200 782 | 65 209 | 88 206 | | | | | | R0190 | 230 139 | 9 647 958 |
| N-5 | R0200 | 8 143 935 | 4 530 268 | 911 760 | 362 801 | 415 072 | 279 136 | | | | | | | R0200 | 88 206 | 11 968 423 |
| N-4 | R0210 | 9 311 840 | 4 876 725 | 889 228 | 383 493 | 216 244 | | | | | | | | R0210 | 279 136 | 14 642 972 |
| N-3 | R0220 | 9 688 172 | 5 129 712 | 971 248 | 352 243 | | | | | | | | | R0220 | 216 244 | 15 677 530 |
| N-2 | R0230 | 11 379 225 | 5 736 341 | 992 593 | | | | | | | | | | R0230 | 352 243 | 16 141 375 |
| N-1 | R0240 | 11 499 331 | 3 988 025 | | | | | | | | | | | R0240 | 992 593 | 18 108 159 |
| N | R0250 | 12 409 105 | | | | | | | | | | | | R0250 | 3 988 025 | 15 487 356 |
| | | | | | | | | | | | | | | Összesen | 12 409 105 | 12 409 105 |
| | | | | | | | | | | | | | | R0260 | 18 718 032 | 133 379 341 |

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

| Korábbi | Év | Kifizetési év | | | | | | | | | | Év vége (diszkontált adatok) | | | |
|---------|-------|---------------|-----------|-----------|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------------------------------|--------|----------|------------|
| | | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | | 10 & + | | |
| | | C0200 | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | | C0300 | | |
| | R0100 | | | | | | | | | | | | | R0100 | C0360 |
| N-9 | R0160 | 4 003 368 | 1 501 718 | 976 359 | 568 188 | 343 507 | 595 573 | 400 737 | 247 469 | 222 531 | 142 168 | | | R0160 | 489 856 |
| N-8 | R0170 | 4 295 799 | 1 461 619 | 488 630 | 618 794 | 408 841 | 168 244 | 161 204 | 109 808 | 56 765 | | | | R0170 | 132 790 |
| N-7 | R0180 | 3 887 083 | 962 204 | 1 030 730 | 951 132 | 789 547 | 506 593 | 453 641 | 360 757 | | | | | R0180 | 52 985 |
| N-6 | R0190 | 4 924 047 | 2 395 094 | 1 233 476 | 833 147 | 506 452 | 406 080 | 306 729 | | | | | | R0190 | 336 942 |
| N-5 | R0200 | 6 985 071 | 2 294 314 | 1 546 461 | 1 037 387 | 762 319 | 789 845 | | | | | | | R0200 | 286 459 |
| N-4 | R0210 | 7 072 184 | 2 880 962 | 1 328 738 | 972 428 | 675 790 | | | | | | | | R0210 | 737 397 |
| N-3 | R0220 | 8 066 425 | 2 454 107 | 1 459 105 | 984 100 | | | | | | | | | R0220 | 634 523 |
| N-2 | R0230 | 8 386 501 | 2 880 833 | 1 622 882 | | | | | | | | | | R0230 | 919 504 |
| N-1 | R0240 | 6 409 775 | 1 854 474 | | | | | | | | | | | R0240 | 1 515 337 |
| N | R0250 | 7 653 762 | | | | | | | | | | | | R0250 | 1 733 535 |
| | | | | | | | | | | | | | | Összesen | 7 203 299 |
| | | | | | | | | | | | | | | R0260 | 14 042 627 |

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

| | | A hosszú távú garanciákhoz kapcsolódó és átmeneti intézkedések alkalmazásával kapott összeg | Az átmeneti intézkedések biztosítás-technikai 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 | 117 487 326 | 0 | 0 | 335 840 | 0 |
| Alapvető szavatoló tőke | R0020 | 37 565 996 | 0 | 0 | -305 614 | 0 |
| A szavatoló-tőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke | R0050 | 37 565 996 | 0 | 0 | -305 614 | 0 |
| Szavatoló-tőke-szükséglet | R0090 | 18 747 327 | 0 | 0 | 12 121 | 0 |
| A minimális tőkesszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke | R0100 | 37 565 996 | 0 | 0 | -305 614 | 0 |
| Minimális tőkesszükséglet | R0110 | 8 243 365 | 0 | 0 | 2 462 | 0 |

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

QRT S.23.01.01 Szavatoló tőke:

| | Összesen | 1. szint – korlátlan | 1. szint – korlátozott | 2. szint | 3. szint |
|---|----------|-------------------------|---------------------------|----------|----------|
| | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 |
| Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedésekkel való levonások előtt, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerint | | | | | |
| Törzsrésztvénytőke saját részvényekkel nem csökkentve | R0010 | 4 780 000 | 4 780 000 | 0 | |
| A törzsrésztvénytőkehez kapcsolódó tőketartalék | R0030 | 1 733 987 | 1 733 987 | 0 | |
| Induló tőke tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén | R0040 | 0 | 0 | 0 | |
| Alárendelt egyesületi tagi számlák | R0050 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nyereségcsészésedéskből származó szavatoló tőke | R0070 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Elsőbbségi részvények | R0090 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék | R0110 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Átértékelési tartalék | R0130 | 31 052 009 | 31 052 009 | | |
| Alárendelt kötelezettségek | R0140 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg | R0160 | 0 | | | 0 |
| A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott fent nem említett egyéb szavatoló tőke elemek | R0180 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak | | | | | |
| A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke elemek amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak | R0220 | 0 | | | |
| Levonások | | | | | |
| A pénzügyi intézményekben és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások | R0230 | 0 | 0 | 0 | |
| Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után | R0290 | 37 565 996 | 37 565 996 | 0 | 0 |
| Kiegészítő szavatoló tőke | | | | | |
| Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrésztvénytőke | R0300 | 0 | | 0 | |
| Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén | R0310 | 0 | | 0 | |
| Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények | R0320 | 0 | | 0 | 0 |
| Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére | R0330 | 0 | | 0 | 0 |
| Akkreditív és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint | R0340 | 0 | | 0 | |
| Akkreditív és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá | R0350 | 0 | | 0 | 0 |
| Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján | R0360 | 0 | | 0 | |
| Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírtól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek | R0370 | 0 | | 0 | 0 |
| Egyéb kiegészítő szavatoló tőke-elemek | R0390 | 0 | | 0 | 0 |
| Kiegészítő szavatoló tőke összesen | R0400 | 0 | | 0 | 0 |
| Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke | | | | | |
| A szavatoló tőke szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen | R0500 | 37 565 996 | 37 565 996 | 0 | 0 |
| A minimális tökétszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen | R0510 | 37 565 996 | 37 565 996 | 0 | |
| A szavatoló tőke szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen | R0540 | 37 565 996 | 37 565 996 | 0 | 0 |
| A minimális tökétszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen | R0550 | 37 565 996 | 37 565 996 | 0 | |
| Szavatoló tőke-szükséglet (SCR) | R0580 | 18 747 327 | | | |
| Minimális tökétszükséglet (MCR) | R0600 | 8 243 365 | | | |
| A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatoló tőke-szükséglet aránya | R0620 | 200,38% | | | |
| A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tökétszükséglet aránya | R0640 | 455,71% | | | |
| Átértékelési tartalék | | | | | |
| Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete | R0700 | 44 239 066 | | | |
| Saját részvények - közvetlenül és közvetve birtokolt | R0710 | 0 | | | |
| Várható osztalékok, kifizetések és díjak | R0720 | 6 673 070 | | | |
| Egyéb alapvető szavatoló tőke elemek | R0730 | 6 513 987 | | | |
| A korlátozott szavatoló tőke elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében | R0740 | 0 | | | |
| Átértékelési tartalék | R0760 | 31 052 009 | | | |
| Várható nyereség | | | | | |
| Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség EPIFP – Életbiztosítási ág | R0770 | 15 402 584 | | | |
| Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség EPIFP – Nem életbiztosítási ág | R0780 | 7 847 752 | | | |
| Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) összesen | R0790 | 23 250 337 | | | |

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

QRT S.25.01.21 Szavatolótóke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó vállalkozások esetén:

| | Bruttó szavatolótóke-szükséglet | BSP | Egyszerűsítések |
|--|---------------------------------|-------|-----------------|
| | C0110 | C0090 | C0100 |
| Piaci kockázat | R0010 6 499 786 | | 0 |
| Partner általi nemteljesítési kockázat | R0020 1 923 932 | | |
| Életbiztosítási kockázat | R0030 5 826 894 | Nincs | 0 |
| Egészségbiztosítási kockázat | R0040 754 259 | Nincs | 0 |
| Nem életbiztosítási kockázat | R0050 13 414 945 | Nincs | 0 |
| Diverzifikáció | R0060 -9 288 517 | | |
| Immateriális javak kockázata | R0070 0 | | |
| Alapvető szavatolótóke-szükséglet | R0100 19 131 299 | | |

A szavatolótóke-szükséglet kiszámítása

| | C0100 |
|---|-------------------------|
| Működési kockázat | R0130 2 097 955 |
| A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége | R0140 -93 598 |
| A halasztott adók veszteségelnyelő képessége | R0150 -2 388 329 |
| A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye | R0160 0 |
| Szavatolótóke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül | R0200 18 747 327 |
| Előírt többlettőke követelmény | R0210 0 |
| Szavatolótóke-szükséglet | R0220 18 747 327 |
| A szavatolótóke-szükségletre vonatkozó egyéb információk | |
| Az időtartam-alapú részvénytőkei kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény | R0400 0 |
| A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótóke-szükséglet összesen | R0410 0 |
| Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótóke-szükséglet összesen | R0420 0 |
| Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótóke-szükséglet összesen | R0430 0 |
| Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótóke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint | R0440 0 |

Adókulccsal kapcsolatos megközelítés

| | Igen/Nem |
|--|----------|
| | C0109 |
| Átlagos adókulccsal alapuló megközelítés | R0590 1 |

A halasztott adók veszteségelnyelő képességének (LAC DT) kiszámítása

| | LAC DT |
|---|------------------|
| | C0130 |
| LAC DT | R0640 -2 388 329 |
| Halasztott adókötelezettségek visszairásával indokolt LAC DT | R0650 -2 388 329 |
| Valószínű jövőbeli adóköteles gazdasági nyereséggel indokolt LAC DT | R0660 0 |
| Visszavezetéssel indokolt LAC DT, folyó év | R0670 0 |
| Visszavezetéssel indokolt LAC DT, jövőbeli évek | R0680 0 |
| Maximális LAC DT | R0690 -5 438 407 |

K&H Biztosító Zrt.
Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

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

| | Nem-életbiztosítási tevékenységek | | Életbiztosítási tevékenységek | |
|--------------|-----------------------------------|-------|-------------------------------|-------|
| | MCR(NL,NL) | | MCR(NL,L)Result | |
| | Result | C0010 | Result | C0020 |
| R0010 | 6 911 698 | | 100 810 | |

Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan

Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás
Hitel- és egészségállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás
Nem arányos egészség-visitontbiztosítás
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás
Nem arányos vagy on-visitontbiztosítás

| | Nem-életbiztosítási tevékenységek | | Életbiztosítási tevékenységek | |
|--------------|---|------------|---|-----------|
| | Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (visitontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül) | | Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (visitontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül) | |
| | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 |
| R0020 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0030 | 0 | 901 300 | 0 | 1 185 996 |
| R0040 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0050 | 17 462 682 | 36 529 053 | 0 | 0 |
| R0060 | 1 723 201 | 4 302 660 | 0 | 0 |
| R0070 | 2 062 | 9 318 | 0 | 0 |
| R0080 | 1 282 749 | 7 668 632 | 0 | 0 |
| R0090 | 105 166 | 705 065 | 0 | 0 |
| R0100 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0110 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0120 | 51 176 | 234 245 | 0 | 0 |
| R0130 | 0 | 494 214 | 0 | 0 |
| R0140 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0150 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0160 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0170 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | Nem-életbiztosítási tevékenységek | | Életbiztosítási tevékenységek | |
|--------------|-----------------------------------|-------|-------------------------------|-------|
| | MCR(L,NL) | | MCR(L,L) Result | |
| | Result | C0070 | Result | C0080 |
| R0200 | 27 674 | | 1 203 183 | |

Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási

Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrécionális nyereségrészesedések
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítási kötelezettségek
Egyéb életbiztosítási (élet-visitontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-visitontbiztosítási) kötelezettségek
Teljes kockázatotott tőke az életbiztosítási és élet-visitontbiztosítási kötelezettségek összességét tekintetében

| | Nem-életbiztosítási tevékenységek | | Életbiztosítási tevékenységek | |
|--------------|---|------------|--|-------------|
| | Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (visitontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül) | | Nettó teljes kockázatotott tőke (visitontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül) | |
| | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 |
| R0210 | 0 | 9 534 210 | | |
| R0220 | 0 | 494 584 | | |
| R0230 | 0 | 84 506 273 | | |
| R0240 | 1 317 816 | 536 931 | | |
| R0250 | | 0 | | 342 276 319 |

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása

| | C0130 |
|---------------------------------|------------------|
| Lineáris MCR | 8 243 365 |
| Szavatoló-tőke-szükséglet (SCR) | 18 747 327 |
| MCR felső korlátja | 8 436 297 |
| MCR alsó korlátja | 4 686 832 |
| Kombinált MCR | 8 243 365 |
| MCR abszolút alsó korlátja | 2 588 000 |
| Minimális tőkeszükséglet | 8 243 365 |

Nem-életbiztosítási és életbiztosítási elvi minimális tőkeszükséglet kiszámítása

| | Nem-életbiztosítási tevékenységek | | Életbiztosítási tevékenységek | |
|--|-----------------------------------|-------|-------------------------------|-------|
| | C0140 | | C0150 | |
| | Result | C0140 | Result | C0150 |
| Elvi lineáris MCR | 6 939 372 | | 1 303 993 | |
| Elvi szavatoló-tőke-szükséglet a többlettőke-szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján) | 15 781 745 | | 2 965 582 | |
| Elvi MCR felső korlátja | 7 101 785 | | 1 334 512 | |
| Elvi MCR alsó korlátja | 3 945 436 | | 741 396 | |
| Elvi kombinált MCR | 6 939 372 | | 1 303 993 | |
| Az elvi MCR abszolút alsó korlátja | 1 294 000 | | 1 294 000 | |
| Elvi MCR | 6 939 372 | | 1 303 993 | |