

Public

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

NYILVÁNOS



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

A 2022. 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 szavatoló-tőke-értékelést .	13
3.3.1. Kockázatkezelési rendszer.....	15
3.3.2. Saját kockázat- és szavatoló-tőke-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	29
4.4. Likviditási kockázat.....	29
4.5. Működési kockázat	31
4.6. Egyéb jelentős kockázatok	32
4.7. Egyéb információk	33
5. Szavatoló-tőke-megfelelési célú értékelés.....	35
5.1. Eszközök.....	35
5.2. Biztosítástechnikai tartalékok.....	41
5.3. Egyéb kötelezettségek.....	47
5.4. Alternatív értékelési módszerek.....	50
5.5. Egyéb információk	50
6. Tőkekezelés.....	51
6.1. Szavatoló tőke	51
6.2. Szavatoló-tőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet	53
6.3. Az időtartam-alapú részvénykockázati részmodul használata a szavatoló-tőke- szükséglet számítása során	54
6.4. A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések	54
6.5. A minimális tőkeszükséglet és a szavatoló-tőke-szükséglet nem teljesülése	55
6.6. Egyéb információk	55
Mellékletek.....	56
1. számú melléklet: Kvantitatív információ az üzleti teljesítményről	56
2. számú melléklet: Kvantitatív jelentési táblák (QRT-k)	62

1. Összefoglaló

A K&H Biztosító sikeres üzleti évet zárt 2022-ben, pénzügyi eredménye közel a terveknek megfelelően alakult a nehéz gazdasági körülmények ellenére. A biztosítási pótdó kivétele jelentősen csökkentette a nettó eredményt, főleg a nem-életbiztosítási oldalon. A régi károkon végzett tartalékfeloldásoknak köszönhetően a nettó eredmény visszajavult. Ezen felül a magas hozamkörnyezet révén a befektetési eredmény is magasabb szinten realizálódott. Az életbiztosítási ágban a befektetési egységekhez kötött biztosítási és a kockázati biztosítási termékek terén sikerült elérni terv feletti növekedést.

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

A K&H Biztosító kockázati profiljában a piaci kockázat egyre jelentősebb arányt képvisel az előző évekhez képest egyrészt a magasabb hozamkörnyezet miatt. Másrészt a 2022 harmadik negyedében történt 12 940 millió Ft értékű tőkeemelés miatt. De a Szolvencia II szerinti szavatolótőke-számítási szabályok alapján továbbra is a nem-életbiztosítási kockázat a kockázati profil domináns eleme.

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

A szavatolótőke-hányados szinten maradt a jelentéstételi időszak során mivel mind a szavatolótőke, mind a szavatolótőke szükséglet növekedett. A szavatolótőke szükséglet növekedése a piaci kockázat növekedésével magyarázható. A szavatolótőke növekedése az előbb említett tőkeemeléssel magyarázható, aminek hatását csökkentette a magas kamatkörnyezet miatti állampapírok jelenértékeinek zuhanása. A tőkeemelés révén 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

2022 sikeres év volt nem-életbiztosítási állomány szempontból, mivel az állomány növekedése tovább folytatódott. A nettó megszolgált díj összege 53,952 millió Ft, amely 7,2 %-os növekedést jelent a 2021-es adathoz képest.

A teljes nem-élet állomány nettó megszolgált díjának 70,3%-át képviselik a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítások, melyeknek nettó megszolgált díja az év során 2,94%-kal nőtt.

Az utasbiztosítási állomány éves nettó megszolgált díja 31%-kal nőtt a tavalyi évhez képest. Sőt, a koronavírus utáni évekhez képest az éves nettó megszolgált díj visszatért és meg is haladta a 2019-es szintet 5,32%-kal.

A Casco biztosítások a teljes nem-élet állományi nettó megszolgált díj 9,23%-át teszik ki, a díjak értéke a tárgyévben 22,94%-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 15,37%-a ebből a termékcsoportból származik. A tárgyévben a termékcsoport nettó megszolgált díja kétszámjegyű, 13,93%-os mértékben emelkedett.

A károk tekintetében, a teljes nem-élet ági káralakulás 2022-ben a 2021-es káralakuláshoz képest romlott, köszönhetően a magas inflációnak és növekvő költségeknek.

A Casco üzletág technikai eredménye idén negatív lett (-147 millió Ft), köszönhetően a magasabb kárgyakoriságnak, költségszint növekedésnek és a szektort sújtó extra adónak. Hasonló folyamatok láthatóak az MTPL üzletág esetében is, ahol az előző kedvezőtlen hatásokat a tartalékfeloldás enyhítette, így 3 535 millió forintos nyereséget eredményezve.

A vagyon üzletágban (tűz- és elemi károk) az állománynövekedés a várakozásoknak megfelelően alakult, 1 684 millió Ft-os biztosítástechnikai nyereséget eredményezve.

Életbiztosítás

Az Életbiztosítási ágban a K&H Biztosító meghatározó értékesítési partnere 2022-ben is a K&H Bank maradt.

A rendszeres díjas termékek piaca 2022-ban is tovább bővült. Az élet ági bevételek nagy 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 alacsony, 12% aránnyal rendelkeznek az életbiztosításokból származó jövedelmek közt.

A kezelt vagyon értéke 13,6%-kal csökkent éves alapon és a teljes életbiztosítási piac által kezelt vagyon értéke is csökkent, és a K&H Biztosító piaci részesedése lecsökkent 4,1%-ra.

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

A kockázati- és a rendszeres díjas megtakarítási termékek növekedése és a covid járvánnyal kapcsolatos kárkifizetések csökkenése javította a jövedelmezőséget, így az élet ág technikai eredménye a 2021. évi 1 080 millió Ft-hoz képest 2022-ben 1 627 millió Ft-ra növekedett.

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	2022	2021
Egyéb bevétel	461	231
Egyéb ráfordítás	1 510	1 337
Egyéb tevékenység eredménye	-1 049	-1 106

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 árfolyamvesztés.

Az egyéb tevékenységek pénzügyi eredménye nem változott jelentősen a jelentéstételi időszak során a megelőző időszakhoz képest.

A K&H Biztosító feltünteti a Szolvencia II-es mérlegében az irodaépületével kapcsolatos lízingszerződést, mint ingatlan. Az ingatlan eszközértéke egyenlő minden időpontban a szerződésből adódó kötelezettségek jelenértékével.

2.5. Egyéb információk

A 197/2022 (VI.4.) Kormányrendelet alapján a biztosítók különadó fizetésére kötelesek a 2022 július 1-től 2023 december 31-ig terjedő időszakra vonatkozóan.

A Magyar Nemzeti Bank vezetői körlevele a COVID-19 osztalékfizetésre gyakorolt hatásának újraértékeléséről: a gazdasági bizonytalanságok csökkentek, az MNB már nem tartja indokoltnak a korábbi osztalékfizetési korlátozások fenntartását.

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 figyelembevételre 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:

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

- a KBC csoportszintű (a beszámolóban szereplő és/vagy egyszeri tételek nélküli) eredményeinek figyelembevétele 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 munkatapasztalatára (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, bírságotlasi 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, megfelelési, 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

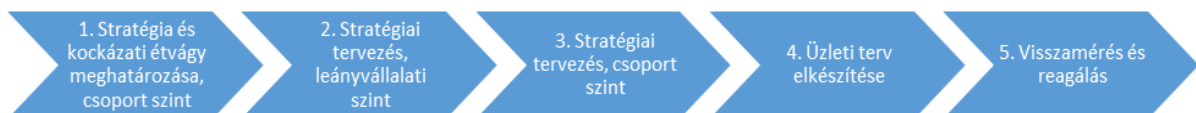
- A Saját kockázat- és szavatolótőke-értékeléshez (Own Risk and Solvency Assessment, röviden ORSA) kapcsolódó számítási és jelentési folyamatok végrehajtása.
- Az üzleti tervezés folyamatában (Alignment of the Planning Cycles, röviden APC) való részvétel.
- Az IFRS17-hez kapcsolódó számítási eredmények előállításához és elemzéséhez segítség nyújtása az aktuáriusoknak.

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 11-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 12/2022. 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 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 szabályzatok, a kontroll folyamatok, 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.

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.²
- 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).

Továbbá az IFRS17-es tartalékok előállítását is az aktuáriusi csapat végzi.

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):

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

² 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

- olyan, a biztosító működéséhez nélkülözhetetlen feladatkör vagy tevékenység kiszervezése, amely nélkül a biztosító képtelen lenne biztosítani szolgáltatásait a biztosítási kövénny tulajdonosok 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 meghatalmazás 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 vezérigazgató-helyettese 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-jétől a Működéstámogatási terület helyett 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.

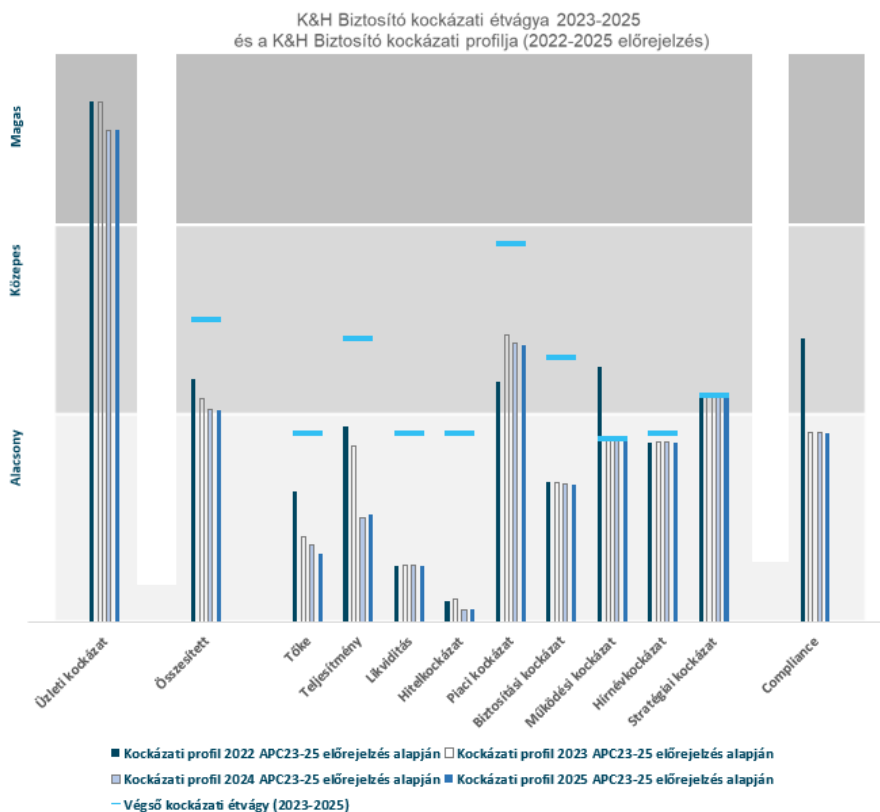
4. Kockázati profil

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 étvágy meghatározását összességében és minden kockázati típus esetén egyenként, az „*alacsony*”, „*közepes*”, illetve „*magas*” kategóriák alkalmazásával.

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



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

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 figyelembevételével 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 (vihár-, 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 viszontbiztosítás 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 károk, 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 2022. december 31-re vonatkozóan:

Biztosítástechnikai tartalékok 2022. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Az egész arányában
Egészség (élethez hasonló)	-174	0%
Élet (kivéve egészség, index- vagy unit-linked)	9 970	12%
Index-linked és unit-linked	73 566	88%
Élet összesen	83 361	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

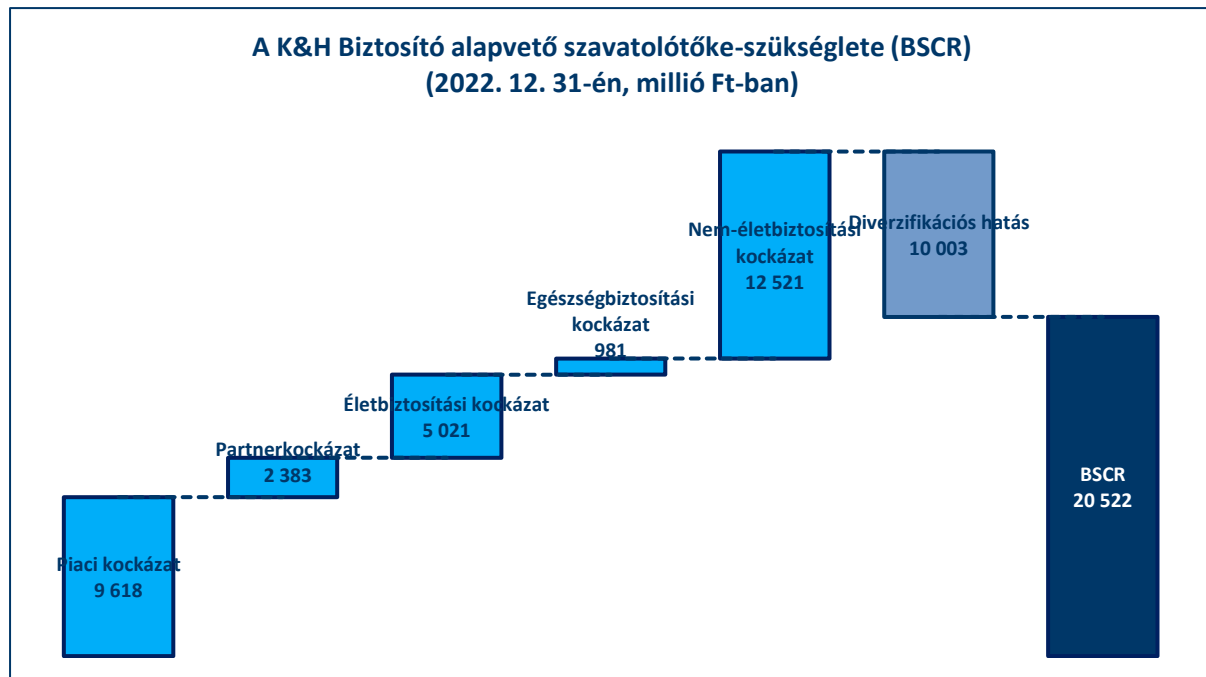
Az alábbiakban közölt táblázat szemlélteti a K&H Biztosító (a Szolvencia II elvei szerint számított) biztosítástechnikai tartalékainak megoszlását a nem-életbiztosítási ágon belül 2022. december 31-re vonatkozóan:

Biztosítástechnikai tartalékok 2022. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Az egész arányában
Nem-élet (kivéve egészség)	25 332	116%
Egészség (nem-élethez hasonló)	-3 440	-16%
Nem-élet összesen	21 892	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 2022. 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 61%-át adják (melynek elemei közül a nem-életbiztosítási kockázat egyedül 41%-ot tesz ki).

A piaci kockázatok almodul aránya nőtt 2022 folyamán, köszönhetően a magas hozamkörnyezetnek, valamint a nyári tőkeinjekciónak, amelyet az államkötvényeknek a magasabb hozamok miatti piaci értékének csökkenése mérsékelte.

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 azonosíthatóak, 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 megfeleljen 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 tartja³ a forintban kibocsátott magyar államkötvényekre való fokozott támaszkodást.

Kamatláb kockázat

A kamatláb kockázat a jelenlegi magas kamatkörnyezetben a biztosítótársaságokra leselkedő legfontosabb kockázatok egyike. A 2022-ben tapasztalt kamatlábemeléseknek köszönhetően a K&H Biztosító egyre nagyobb mértékben van kitéve ennek a kockázatnak. Ezen felül a 2022 során végzett tőkeemelés 54%-a magyar állampapírokba fektetődött be, ami növelte a kamatérzékeny portfólió nagyságát.

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 tőkemegfelelésére.

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 devizában denominált állampapírokban lévő befektetésein keresztül van kitéve. Azonban a betétből származó kamatrés kockázat is megjelent 2022 folyamán, mivel a tőkeinjekció egy része betétbe lett fektetve, amely enyhe kamatrés kockázattal jár. Az egyéb kibocsátóktól származó adósságot megtestesítő értékpapírokban lévő (vállalati kötvényekben) közvetlen befektetések állománya jóval kevésbé jelentős.

³ 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.

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

Ingtatlanpiaci kockázat

A K&H Biztosító közvetlenül nincs kitéve jelentős ingatlanpiaci 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 ingatlanpiaci kockázatoknak. Egyrészt a unit-linked alapokban a K&H Biztosító is jellemzően rendelkezik némi saját résszel (közvetlen kitétség), másrészt a unit-linked portfólió jövőbeli profitjainak befektetési eredménytől való függésén keresztül (közvetett kitétség), de saját értékelése szerint a Társaság ingatlanpiaci kockázatoknak való kitétsége még így sem jelentős. Továbbá, 2022-től számolunk az iroda épületének lízing szerződésével is, de mivel az ingatlan eszköz és kötelezettség oldali értéke minden időpillanatban megegyezik, ezért ingatlanpiaci kockázata nincs.

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 ingadozásának hatása közvetlen megjelenik a jövőbeli pénzáramlások szintjén, ami befolyással 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 ágon, növekvő biztosítási összegek (inflációhoz kötött indexálás) az élet ágon.

A kockázat a Szolvencia II standard formulájában a költségkockázati részmodulban kerül figyelembevételre 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 (kölcsönvevők) inszolvenciájából, 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 kitétséggel.

Viszontbiztosítókkal szembeni kitétségek

A K&H Biztosító a viszontbiztosítási partnereivel szemben rendelkezik hitelkockázati kitétséggel, 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 kitétségek

A K&H Biztosító befektetései kapcsán elsősorban magyar állampapír portfóliója miatt rendelkezik hitelkockázati kitétséggel. A más kibocsátójú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban (vállalati kötvények, más államok által kibocsátott államkötvények) lévő közvetlen befektetések értéke jóval kevésbé jelentős.⁴

Hitelintézetekkel szembeni kitétségek

A K&H Biztosító a hitelintézeteknél tartott befektetési állományához (jellemzően folyószámla) kapcsolódóan is rendelkezik hitelkockázati kitétséggel, melynek mértéke 2022-ben lényegesen nem változott.

Közvetlenül nyújtott hitelek

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

⁴ A Társaság korlátozott mértékben ugyan, de rendelkezik más kibocsátókkal szembeni hitelkockázati kitétséggel azon szerződésai vonatkozásában, ahol a befektetési kockázatot az ügyfél viseli (unit-linked és index-linked szerződések), egyrészt a befektetési alapok saját része (közvetlen kitétség), másrészt a portfólió jövőbeli profitjának befektetési teljesítménytől függősége (indirekt kitétség) miatt.

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

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 kockázatai 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.

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

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

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 lététbe 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 2022. 12. 31-re vonatkozóan 19 886 millió Ft (14 263 millió Ft az élet és 5 623 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 belülré 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 étvággyával 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 kettő kitétsége 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 kitétséggel rendelkezik, elsősorban a KBC Re által nyújtott viszontbiztosítási fedezetek, illetve a K&H Banknál lévő folyószámlák és betétek miatt, amik 2022-ben tovább növekedtek a tőkeemelésből adódó betétben elhelyezett eszközök révén.

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 szándékolttól 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 miatt 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 (EIOPA⁵ 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 stressz-teszteket a speciális kockázatokkal, illetve a potenciálisan bekövetkező kedvezőtlen piaci feltételekkel szembeni sérülékenységének vizsgálatára.

A K&H Biztosító a 2022-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: Négy, a K&H Biztosító által a Társaság sérülékenységeit figyelembe vevően kidolgozott forgatókönyv (a nem-életbiztosítási és életbiztosítási piaci/üzleti folyamatok romlását feltételezve). 2022-ben a tavalyi három szcenárió mellett egy negyedik forgatókönyv is bevezetésre került, mely az egyre növekvő negatív hatását próbálja megfogni az időjárás változásnak a nem-életbiztosítási üzletágon keresztül. 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-tesztek rövid-távú (egy-, illetve három hónapos) hatásokat vizsgáltak (kedvezőtlen életbiztosítási üzleti folyamatokat feltételezve). A stressz tesztek nem az APC folyamathoz kötődően kerültek végrehajtásra.
- Kamatláb kockázati stressz-tesztek (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 2022-re, egy KBC által számolt kamatgörbe segítségével, pénznemenként. 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 2022-re, ami a hazai ország

⁵ EIOPA: European Insurance and Occupational Pensions Authority

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

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, 2025-re. Az egyes forgatókönyvek eredményeit az alap eset referenciaértékéhez méri.

A jelentési időszak során elvégzett stressz-tesztek eredményei alátámasztották, hogy a szavatolótőke néhány stressz esetén szignifikánsan csökkeni tud, akár a szabályozó által elvárt minimum tőkefeltöltöttségi szint alá is beeshet, bármely nemű beavatkozás nélkül. Ennek ellenére a K&H Biztosító tőkehelyzet szempontjából vett ellenálló-képessége a hároméves üzleti tervezési időtávon továbbra is biztonságban van. Szükség esetén osztalékviszatartással 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).

2022. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel	Eltérés
Eszközök	167 514	183 835	-16 321
Biztosítástechnikai tartalékok	105 253	137 839	32 586
Egyéb kötelezettségek	16 494	11 552	-4 942
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete*	45 767	34 444	11 323

*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, 2022. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Immateriális javak	0	3 526
Saját használatú ingatlanok és berendezések	3 547	346
Befektetések	69 950	83 699
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	80 313	80 313
Hitelek és jelzáloghitelek*	729	0
Vizontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek**	-115	0
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	2 293	2 293
Vizontbiztosítási követelések	5	5
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	3 061	976
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	6 752	6 385
Elhatárolt szerzési költségek***	0	3 058
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	978	3 234
Eszközök összesen	167 514	183 835

*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.

Ez alól kivétel a *Saját használatú ingatlanok és berendezések*. Egy 2016 januárban kiadott és 2019 január 1.-től életbe lépő lízing szabvány (IFRS16) előírja, hogy a mérlegben új módon kell bemutatni a hosszú távú bérleti szerződéseket. A K&H-nak egy ilyen szerződése esik a szabvány hatálya alá, melyre eszköz és kötelezettség oldalon azonos összeget képzünk meg.

Immateriális javak

2022. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Immateriális javak	0	3 526

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 2022. december 31-én végződő üzleti évére vonatkozó éves beszámolója Kiegészítő melléklete III. részének 1. megjegyzését.

Elhatárolt szerzési költségek

2022. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Elhatárolt szerzési költségek	0	3 058

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,⁶ ezért a Társaság elhatárolt szerzési költségeinek értéke a Szolvencia II szerinti mérlegben 0.

⁶ 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

Az Elhatárolt szerzési költségeknek a magyar számviteli mérlegben alkalmazott értékeléséről lásd a Társaság 2022. december 31-én végződő üzleti évére vonatkozó éves beszámolója Kiegészítő melléklete III. részének 9. megjegyzését.

Saját használatú ingatlanok és berendezések

2022. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Saját használatú ingatlanok és berendezések	3 547	346

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).

Ez alól kivétel a fent említett lízing szerződés, melyre eszköz és kötelezettség oldalon azonos összeget képzünk meg. A számolás 10 éves futamidővel történik, és a nettó pénzáramokat kell diszkontálni és a diszkontált jelenértéket feltüntetni az eszköz és forrás oldalon egyaránt.

A Tárgyi eszközök, készletek magyar számviteli mérlegben alkalmazott értékeléséről lásd a Társaság 2022. 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, bankbetéteit 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 állampapírpiacon 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).

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

millió Ft-ban	2022. 12. 31.	2021. 12. 31.
Befektetések értéke (magyar számvitel)	83 699	75 241
- Egyéb kölcsönök (magyar számvitel)	610	711
+/- Befektetésekhez kapcsolódó elhatárolások (AIE és PIE, magyar számvitel)	2 736	2 173
+ Befektetések átértékelése (Szolvencia II és magyar számvitel között)	-17 096	-8 476
Befektetések értéke (Szolvencia II nézet szerint)	69 950	69 648

Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök

2022. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	80 313	80 313

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

2022. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Hitelek és jelzáloghitelek	729	0
+ Egyéb kölcsönök (magyar számvitel)	0	610
Hitelek és jelzáloghitelek (Szolvencia II nézet szerint)	729	610

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.

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

Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek

2022. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek	-115	0
+ Számviteli biztosítástechnikai tartalékok viszontbiztosítóra jutó része (magyar számvitel)	0	830
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek (Szolvencia II nézet szerint)	-115	830

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 oldalán). A jövőbeli viszontbiztosítási cash-flowk számítása a biztosítástechnikai tartalékok számításának alapjául szolgáló várható cash-flowk számításával együtt történik (a biztosítástechnikai kötelezettségek legjobb becslésének számítását 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 kárkifizésekből) 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 (viszontbiztosítóra jutó tartalékrészek) összegének legnagyobb része (823 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 7 millió Ft) nem jelentős.

Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések

2022. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	2 293	2 293

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.

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

Viszontbiztosítási követelések

2022. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Viszontbiztosítási követelések	5	5

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.

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)

2022. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	3 061	976

A Társaság a dolgozókkal, illetve különböző egyéb (nem biztosítási) üzleti partnereivel szembeni követeléseit sorolja ide, beleértve a közszféra 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

2022. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	6 752	6 385

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.

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

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

2022. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Aktív időbeli elhatárolások (AIE)		6 291
Elhatárolt szerzési költségek		3 058
Befektetésekhez kapcsolódó AIE		2 736
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	978	498

Ez a mérlegétel 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 2022. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel VB bruttó	Magyar számvitel VB nettó
Nem-életbiztosítás	21 892	43 545	42 715
Életbiztosítás (kivéve unit-linked)	9 795	14 811	14 811
Index-linked és unit-linked	73 566	80 313	80 313
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	105 253	138 669	137 839

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

Biztosítástechnikai tartalékok 2022. 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	23 543	-3 749	-224	8 979	71 571	100 118
Kockázati ráhagyás	1 789	309	50	991	1 995	5 135
Összesen	25 332	-3 440	-174	9 970	73 566	105 253

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

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 2022-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, egészen („as a whole” vagyis nem a legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként) értékelendő.

A gyakorlatban a biztosítástechnikai kötelezettségeinek egészen 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 összeállításánál alkalmazott módszertől.

Az élet- és nem-életbiztosítási kötelezettségek legjobb becslésének meghatározásához a szerződéseket homogén kockázati csoportokra kell felosztani. Az egyes homogén kockázati

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

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 figyelembevételére nem egyenlő a várható értéken felüli ráhagyással (prudenciával).

A bizonytalanságok megfelelő figyelembevételére érdekében az értékelés során tekintettel kell lenni a jövőbeli cash-flowk bizonyos jellemzőire. Ennek megfelelően speciális feltevések alkalmazhatóak 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 (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
 - 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 másikkra (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

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

többletszolgáltatásra 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:

- **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 módszertanra* 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.

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

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.

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-flow 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 irányadóak.

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 paramétereket 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).

2022. 12. 31-én, millió Ft-ban	Volatilitási kiigazítással	A nullára állított volatilitási kiigazítás hatása	A volatilitási kiigazítás relatív hatása
Biztosítástechnikai tartalékok	105 253	5 304	5,04%
Alapvető szavatoló tőke	39 619	-4 826	-12,18%
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	39 619	-4 826	-12,18%
Szavatolótőke-szükséglet	19 842	-320	-1,61%
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	39 619	-4 826	-12,18%
Minimális tőkeszükséglet	7 421	1	0,01%

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

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.

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, 2022. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	67	67
Halasztott adókötelezettség	1 632	0
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	5 414	5 413
Viszontbiztosítási kötelezettségek	8	8
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	3 438	2 213
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek*	5 937	3 851
Egyéb kötelezettségek, összesen	16 494	11 552

*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, kivéve az 5.1 fejezetben említett lízingszerződésből adódó kötelezettségeket.

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

2022. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	67	67

A Társaság a nem biztosítástechnikai tartalékait a kapcsolódó kötelezettségek rendezésének az értékelési napra számított legjobb becslésén értékeli. A Biztosítástechnikai tartalékokon

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

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

Halasztott adókötelezettség

2022. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Halasztott adókötelezettség	1 632	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 iparüzési 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

2022. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni kötelezettségek	5 414	5 413

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 kárfizetéseket, a biztosítási ügyfelek által előre fizetett díjakat és a biztosításközvetítőiknek 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).

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

Viszontbiztosítási kötelezettségek

2022. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Viszontbiztosítási kötelezettségek	8	8

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)

2022. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	3 438	2 213

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 különbözet 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

2022. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	5 937	3 851
ebből befektetésekhez kapcsolódó tételek (passzív időbeli elhatárolások - PIE)		0
A befektetésekhez nem kapcsolódó kötelezettségek	5 937	3 851

Az egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségeknek a Szolvencia II és a magyar számviteli beszámoló mérlegében szereplő értékei közötti eltérések egyrészt 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. Másrészt a Szolvencia II szerinti értékelésben az 5.1 fejezetben említett lízingszerződésből eredő kötelezettségek az egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek között vannak kimutatva. 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 ismertetetteken túl semmilyen egyéb információt nem tart a szavatolótőke-megfelelési célú értékelésére vonatkozóan lényegesnek.

6. Tőkekezelés

A K&H Biztosítónak mind a rendelkezésre álló tőkéje, mind a szavatolótőke-szükséglete növekedett a 2022-es év folyamán.

millió Ft-ban	2022.12.31	2021.12.31
Szavatolótőke-szükséglet	19 842	18 747
Szavatolótőke	39 619	37 566
Szavatolótőke-hányados	200%	200%

A 2022-es évi osztalékfizetési politika megengedi, hogy a 2022 év pénzügyi eredménye osztalékként kifizetésre kerüljön 2023-ban, a szolvencia hányados ezzel a feltételezéssel lett kiszámolva és jelentve.

Az év végi szavatolótőke növekedett a 2022. évben történt 12 940 millió Ft-os tőkeemelésnek köszönhetően, ezt a hatást csökkentette az államkötvények magas hozamkörnyezet miatti leértékelődése. A szavatolótőke-szükséglet növekedett a piaci kockázat növekedése miatt, amely a magas hozamkörnyezet, illetve a kamatérzékeny portfólió növekedése miatt történt.

A fent részletezett hatások eredőjeként a szavatolótőke-hányados értéke szinten maradt a 2022. év végére a 2021. év végéhez képest. 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	2022.12.31	2021.12.31	Változás
Törzsrésztulajdonosi (saját részvényekkel nem csökkentve)	17 720	4 780	12 940
A törzsrésztulajdonosihoz kapcsolódó tartalék	1 734	1 734	0
Átértékelési tartalék	20 165	31 052	-10 887
Egyéb 1. szintű szavatoló-tőke-elemek	0	0	0
1. szintű szavatoló-tőke-elemek összesen	39 619	37 566	2 053
Egyéb szavatoló-tőke-elemek	0	0	0
Szavatoló-tőke	39 619	37 566	2 053
A szavatoló-tőke szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	39 619	37 566	2 053
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	39 619	37 566	2 053

A K&H Biztosító rendelkezésre álló tőkéje három részből áll. Az első részt a Társaság jegyzett tőkéje jelenti, míg a második része a tartalék, értékük megegyezik a Társaság magyar számviteli rend szerinti, nyilvános pénzügyi beszámolójában szereplő értékkel. A jegyzett tőkében nagymértékű növekedés történt a 2022. évben végzett tőkeemelés miatt.

millió Ft-ban	2022.12.31	2021.12.31	Változás
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	45 767	44 239	1 528
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	6 148	6 673	-525
Egyéb alapvető szavatoló-tőke elemek	19 454	6 514	12 940
Átértékelési tartalék	20 165	31 052	-10 887

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 +1 528 millió Ft-tal nőtt a jelentési időszak alatt, míg a várható osztalék (a jelentési időszak várható pénzügyi eredménye, mely nem része a szavatoló-tőkének) -525 millió Ft-tal csökkent az előző év végi értékéhez képest. Egyéb alapvető szavatoló-tőke elemek növekedtek 12 940 millió Ft-tal a fentebb említett tőkeemelés miatt.

2022. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel	Eltérés
Eszközök	167 514	183 835	-16 321
Biztosítástechnikai tartalékok	105 253	137 839	32 586
Egyéb kötelezettségek	16 494	11 552	-4 942
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete*	45 767	34 444	11 323

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

A K&H Biztosító Szolvencia II szerinti mérlegében az eszközök és kötelezettségek értékének különbözete (45 767 millió Ft) jelentősen nagyobb, mint a magyar számvitel szerinti éves beszámolóban szereplő saját tőke értékének. A többlet legjelentősebb része (32 586 millió Ft) a technikai tartalékok átértékelésének köszönhető (a várható jövőbeli pénzáramlásokon alapuló, a jelentés 5.2 fejezetében ismertetett értékelésre való áttérés), míg a Társaság eszközeinek és az egyéb (nem biztosítástechnikai) kötelezettségeinek átértékelése együttesen 21 263 millió Ft-tal csökkentette ezt a többletet.

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

A K&H Biztosító szavatoló tőkéjének a jelentéstételi időszak alatti növekedése a törzsrésztvénytőke növekedésével magyarázható, melyet az átértékelési tartalék értékének változása kompenzált.

millió Ft-ban	2022.12.31	2021.12.31	Változás
Eredménytartalék	8 755	8 755	0
Átértékelés miatti többletek	11 323	22 463	-11 140
Átértékelés miatti többlet az eszközökön	-16 321	-10 810	-5 511
Átértékelés miatti többlet a biztosítástechnikai tartalékokon	32 586	35 746	-3 160
Átértékelési többlet az egyéb kötelezettségeken	-4 942	-2 474	-2 468
Egyéb	87	-165	253
Átértékelési tartalék	20 165	31 052	-10 887

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, egyéb kötelezettségek és biztosítástechnikai tartalékok átértékelési többletének csökkenése eredményeként csökkent.

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 2022-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	2022.12.31	2021.12.31	Változás	Változás (%)
Piaci kockázat	9 618	6 500	3 118	48%
Partner általi nemteljesítési kockázat	2 383	1 924	459	24%
Életbiztosítási kockázat	5 021	5 827	-805	-14%
Egészségbiztosítási kockázat	981	754	226	30%
Nem életbiztosítási kockázat	12 521	13 415	-894	-7%
Diverzifikáció	-10 003	-9 289	-714	8%
Immateriális javak kockázata	0	0	0	0%
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	20 522	19 131	1 390	7%
Működési kockázat	1 918	2 098	-180	-9%
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	-70	-94	24	-26%
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	-2 528	-2 388	-139	6%
Szavatolótőke-szükséglet	19 842	18 747	1 094	6%
Minimális tőkeszükséglet	7 421	8 243	-823	-10%

A K&H Biztosító szavatolótőke-szükséglete 6%-kal növekedett 2022 során. A jelentős növekedés elsősorban az piaci kockázat 48%-os növekményének köszönhető.

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 ismertetteken 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, 2022:

A K&H Biztosító ágazatonkénti eredménykimutatása (nem-életbiztosítás, magyar számvitel szerint)						
millió Ft-ban	2022					Összesen
	CASCO	Tűz / Elemi	Egyéb vagyron	Gépjármű felelősség	Egyéb nem-élet	
Nettó megszolgált díjak	4 978	8 291	471	37 915	2 297	53 952
Biztosítottaknak visszajuttatandó befektetési eredmény	0	0	0	0	0	0
Egyéb biztosítástechnikai bevétel	5	25	0	7	-2	35
Károk ráfordításai	-3 108	-2 753	-319	-14 719	-157	-21 056
kárkifizetések, kárrendezési költségek	-2 868	-2 769	-369	-18 865	-237	-25 108
Függő károk tartalékának változása	-240	16	50	4 146	80	4 052
tételes függő kár tartalék változása	-227	6	48	3 800	60	3 687
IBNR tartalék változása	-13	10	2	346	20	365
Matematikai tartalékok változása	0	0	0	-619	-2	-621
Eredménytől függő és eredménytől független díjvisszatérítési tartalék változása	0	0	0	0	0	0
Káringadozási tartalék változása	0	0	0	0	6	6
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változása	-3	0	0	-4	0	-7
Nettó működési költségek	-940	-2 469	-124	-7 544	-858	-11 935
tárgyévben felmerült szerzési költségek	-867	-2 133	-129	-4 287	-652	-8 068
elhatárolt szerzési költségek változása	75	107	12	281	10	485
igazgatási költségek	-148	-446	-7	-3 538	-216	-4 355
vizontbiztosítótól járó jutalékok és nyereségrészesedések	0	3	0	0	0	3
Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások	-1 079	-1 410	-85	-11 501	-354	-14 429
BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY	-147	1 684	-57	3 535	930	5 945

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, 2021:

A K&H Biztosító ágazatonkénti eredménykimutatása (nem-életbiztosítás, magyar számvitel szerint)						
millió Ft-ban	2021					Összesen
	CASCO	Tűz / Elemi	Egyéb vagyron	Gépjármű 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
kárkifizetések, 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), életbiztosítás, 2022 és 2021:

A K&H Biztosító ágazatonkénti eredménykimutatása (életbiztosítás, magyar számvitel szerint)						
millió Ft-ban	2022			2021		
	Klasszikus élet	Unit-linked	Összesen	Klasszikus élet	Unit-linked	Összesen
Nettó megszolgált díjak	5 752	9 611	15 363	5 633	8 703	14 336
Biztosítástechnikai bevételek befektetésekből	789	1 874	2 663	708	1 929	2 637
Befektetések nem realizált nyeresége	0	0	0	0	3 119	3 119
Egyéb biztosítástechnikai bevételek	1	824	825	5	1 201	1 206
Károk ráfordításai	-4 679	-15 305	-19 984	-4 589	-9 803	-14 392
Kárkifizetések, kárrendezési költségek	-4 613	-14 623	-19 236	-4 295	-8 755	-13 050
Függő károk tartalékainak változása	-66	-682	-748	-294	-1 048	-1 342
Tételes függő kár tartalék változás	-168	-662	-830	-214	-1 029	-1 243
IBNR tartalék változás	102	-20	82	-80	-19	-99
Matematikai tartalékok változása	2 655	15	2 670	1 934	-28	1 906
Eredménytől függő és eredménytől független díjvisszatérítési tartalék változása	41	-216	-175	115	-156	-41
Káringadozási tartalék változás	0	0	0	0	0	0
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változása	-11	10	-1	1	-180	-179
Befektetési egységhez kötött (unit-linked) tartalékok változása	0	13 282	13 282	0	-911	-911
Nettó működési költségek	-2 682	-1 134	-3 816	-2 184	-1 235	-3 419
Tárgyévben felmerült szerzési költségek	-1 346	-772	-2 118	-1 221	-656	-1 877
Elhatárolt szerzési költségek változása	0	0	0	0	0	0
Igazgatási költségek	-1 336	-362	-1 698	-963	-579	-1 542
Viszontbiztosítóról járó jutalékok és nyereségrészesedések	0	0	0	0	0	0
Biztosítástechnikai ráfordítások befektetésekből	-199	-807	-1 006	-191	-2 824	-3 015
Befektetések nem realizált vesztesége	0	-7 980	-7 980	0	0	0
Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások	-160	-54	-214	-105	-62	-167
BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY	1 507	120	1 627	1 327	-247	1 080

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, 2022 és 2021:

A K&H Biztosító befektetési hozamainak alakulása eszközosztályonként, 2022 (magyar számvitel szerint)					
millió Ft-ban	Árfolyam-nyereség / veszteség	Kapott és fizetett kamatok	Osztalék és egyéb nyereség-függő bevétel	Egyéb	Összesen
Befektetési jegyek	1 270	0	1	0	1 271
Bankbetétek	0	1 020	0	0	1 020
Hitelviszont megtestesítő értékpapírok	-3 098	2 963	0	0	-135
Részvények	0	0	0	0	0
Unit-linked alapok értékhelyesbítése	-7 980	0	0	0	-7 980
Egyéb befektetések	0	39	0	0	39
Egyéb pénzügyi bevételek és ráfordítások	0	0	0	-136	-136
Opciók	0	0	0	-69	-69
Összesen	-9 808	4 022	1	-205	-5 990

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

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, 2022 és 2021:

A K&H Biztosító befektetési állománya eszközosztályonként, 2022. 12. 31-én (magyar számvitel szerint)					
millió Ft-ban	Technikai tartalékok		Nem biztosítási tevékenység	Szabad rendelkezésű tőke	Összesen
	Élet ág	Nem-élet ág			
Ingtalanok	0	0	0	0	0
Részesedést megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	14 574	41 772	0	19 243	75 589
Befektetési jegyek	0	0	0	452	452
Bankbetétek, lekötött betétek	88	504	0	11 897	12 489
Adott kölcsönök	0	0	0	610	610
Egyéb	0	0	0	0	0
Elhatárolt kamat	149	439	0	421	1 009
Összesen	14 811	42 715	0	32 623	90 149

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			
Ingtalanok	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

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, 2022 és 2021:

A K&H Biztosító befektetési eredménye, 2022 (magyar számvitel szerint)					
millió Ft-ban	Élet ág	Nem-élet ág	Nem biztosítási tevékenység	Szabad rendelkezésű tőke	Összesen
Forint lekötés hozama	0	12	0	912	924
Értékpapírhozamok	0	2 247	0	579	2 826
Befektetési bevételek	0	2 259	0	1 491	3 750
Befektetési ráfordítások	0	-3 253	0	-164	-3 417
Befektetési eredmény	0	-994	0	1 327	333

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

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):

Eszközök	Szolvencia II szerinti érték	
	R	C0010
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	3 546 517
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó befektetések kivételével)	R0070	69 949 629
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	63 578 158
Államkötvények	R0140	63 578 158
Vállalati kötvények	R0150	0
Strukturált értékpapírok	R0160	0
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	0
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	267 471
Származtatott termékek	R0190	0
Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	6 104 000
Egyéb befektetések	R0210	0
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	80 313 415
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	729 493
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	0
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és lejzáloghitelek	R0250	729 493
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	0
Viszontbiztosítási szerződésekben megterülő összegek, melyből:	R0270	-114 680
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	-114 680
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	-109 109
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	-5 571
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	2 293 390
Viszontbiztosítási követelések	R0370	4 733
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	3 061 337
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	0
Szavatolótoke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótoke tekintetében esedékes összegek	R0400	0
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	6 752 176
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	978 369
Eszközök összesen	R0500	167 514 379

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 21 891 874
Biztosítástechnikai tartalékok – nem életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével	R0520 25 331 901
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530 0
Legjobb becslés	R0540 23 542 623
Kockázati ráhagyás	R0550 1 789 278
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések a nem életbiztosításhoz hasonló szerződések	R0560 -3 440 027
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0570 0
Legjobb becslés	R0580 -3 749 124
Kockázati ráhagyás	R0590 309 097
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével	R0600 9 795 371
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések az életbiztosításhoz hasonló szerződések	R0610 -174 434
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0620 0
Legjobb becslés	R0630 -224 497
Kockázati ráhagyás	R0640 50 063
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések ki- vételével	R0650 9 969 805
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0660 0
Legjobb becslés	R0670 8 978 655
Kockázati ráhagyás	R0680 991 150
Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0690 73 565 655
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0700 0
Legjobb becslés	R0710 71 570 549
Kockázati ráhagyás	R0720 1 995 106
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok	R0730 0
Függő kötelezettségek	R0740 0
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750 66 533
Nyugdíj szolgáltatási kötelezettségek	R0760 0
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti követelések	R0770 0
Halasztott adókötelezettség	R0780 1 631 872
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 5 413 881
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830 7 503
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840 3 437 681
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 5 936 539
Kötelezettségek összesen	R0900 121 746 909
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000 45 767 470

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	Nyeresség-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-viszontbiztosítás	Élet-viszontbiztosítás	
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Díjelőírás									
Bruttó	R1410	69 648	907 146	9 636 618	3 459 931	0	0	0	14 073 343
Viszontbiztosítók részesedése	R1420	0	0	25 390	20 890	0	0	0	46 280
Nettó	R1500	69 648	907 146	9 611 228	3 439 041	0	0	0	14 027 063
Megszolgált díj									
Bruttó	R1510	70 208	907 146	9 636 618	3 460 737	0	0	0	14 074 709
Viszontbiztosítók részesedése	R1520	0	0	25 390	20 890	0	0	0	46 280
Nettó	R1600	70 208	907 146	9 611 228	3 439 847	0	0	0	14 028 429
Kárráfordítás									
Bruttó	R1610	3 897	3 882 511	15 237 080	667 051	0	153 691	0	19 944 230
Viszontbiztosítók részesedése	R1620	0	0	0	0	0	0	0	0
Nettó	R1700	3 897	3 882 511	15 237 080	667 051	0	153 691	0	19 944 230
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai									
Bruttó	R1710	1 176	2 771 015	13 024 534	87 282	0	0	0	15 884 007
Viszontbiztosítók részesedése	R1720	0	0	0	0	0	0	0	0
Nettó	R1800	1 176	2 771 015	13 024 534	87 282	0	0	0	15 884 007
Felmerült költségek	R1900	8 153	224 240	1 297 223	1 510 675	0	0	0	3 040 291
Egyéb költségek	R2500								0
Összes költség	R2600								3 040 291

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

QRT S.12.01.02 Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalmak:

	Nyereség- részvételrel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez költött biztosítás		Egyéb életbiztosítás		Neméletbiztosítási szerződésekből eredő és egészség- biztosítási kötelezettségeitől ellenőrizhető kapcsolódó állományok		Aktív viszony- biztosítás	Összesen az egészség- biztosítási kiszármagok a befektetési egységekhez költött biztosítással egyesítve	Egészségbiztosítás (direkt biztosítás)		Nem- életbiztosítási szerződésekből eredő egészség- biztosítási kötelezettségek viszonyban a kapcsolódó juttatások	Egészség- biztosítás viszonyban osztás (aktív biztosítás viszonyban osztás)	Összesen főbiztos hoz hasonló egészségbi- zosítás)			
		Opciói és garanciái nem tartalmazó szerződése	Opciói vagy garanciái nem tartalmazó szerződése	Opciói és garanciái nem tartalmazó szerződése	Opciói vagy garanciái nem tartalmazó szerződése	C0150	C0160			C0170	C0180				C0190	C0200	C0210
R0010	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			
R0030	7 072 638	71 570 549	0	753 334	0	1 152 683	0	80 549 204	0	224 497	0	0	0	-224 497			
R0080	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
R0090	7 072 638	71 570 549	0	753 334	0	1 152 683	0	80 549 204	0	224 497	0	0	0	-224 497			
R0100	284 089	1 995 106	648 894	0	58 167	0	2 986 256	0	50 063	0	0	0	0	0			
R0110	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			
R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
R0200	7 356 727	73 565 655	1 402 228	0	1 210 850	0	83 535 460	0	-174 434	0	0	0	0	-174 434			

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

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

	Direkt biztosítás és aktív arányos viszonybiztosítás										Aktív nem arányos viszonybiztosítás				Nem-életbiztosítás költségei összesen		
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150		C0160	C0170
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
R0060	0	-3 792 816	0	8 035 790	1 442 840	2 131	842 271	11 389	0	0	-48 430	-34 745	0	0	0	0	6 555 290
R0140	0	-5 571	0	-136 293	-426	0	-120 493	-1 914	0	-1 212	0	0	0	0	0	0	-265 909
R0150	0	-3 787 245	0	8 172 083	1 443 266	2 131	962 764	13 303	0	-49 642	-34 745	0	0	0	0	0	6 821 199
R0160	0	43 692	0	11 750 623	676 779	0	660 392	71 873	0	15 028	19 822	0	0	0	0	0	13 238 209
R0240	0	0	0	146 796	0	0	4 433	0	0	0	0	0	0	0	0	0	151 229
R0250	0	-43 692	0	11 603 827	676 779	0	655 989	71 873	0	15 028	19 822	0	0	0	0	0	13 086 980
R0260	0	-3 749 124	0	19 786 413	2 119 619	2 131	1 502 663	83 262	0	63 458	-14 923	0	0	0	0	0	19 795 499
R0270	0	-3 743 553	0	19 775 910	2 120 045	2 131	1 618 233	85 176	0	64 670	-14 923	0	0	0	0	0	19 908 179
R0280	0	309 097	0	1 101 714	188 292	1 428	341 194	79 881	0	18 719	58 663	0	0	0	0	0	2 098 375
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	-3 440 027	0	20 888 127	2 307 911	3 556	1 843 857	163 143	0	82 177	-43 130	0	0	0	0	0	21 891 874
R0330	0	-5 571	0	10 503	-426	0	-116 060	-1 914	0	-1 212	0	0	0	0	0	0	-114 680
R0340	0	-3 434 456	0	20 877 624	2 308 337	3 556	1 959 917	165 057	0	83 389	43 130	0	0	0	0	0	22 006 554

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

QRT S.19.01.21 Nem-életbiztosítási kárigények:

Nem-életbiztosítás összesen

Kárbejelentés 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		C0170	C0180
N-9	R0100											34 000	R0100	34 000	34 000
N-8	R0160	5 845 921	2 901 521	509 314	244 012	145 498	224 042	40 144	44 209	53 300	2 771		R0160	2 771	10 010 732
N-7	R0170	5 521 248	2 818 212	570 882	248 158	97 598	86 484	75 237	230 139	15 337			R0170	15 337	9 663 295
N-6	R0180	6 793 336	3 634 356	904 046	282 488	200 782	65 209	88 206	136 841				R0180	136 841	12 105 264
N-5	R0190	8 143 935	4 530 268	911 760	362 801	415 072	279 136	179 618					R0190	179 618	14 822 590
N-4	R0200	9 311 840	4 876 725	889 228	383 493	216 244	139 939						R0200	139 939	15 817 469
N-3	R0210	9 688 172	5 129 712	971 248	352 243	236 272							R0210	236 272	16 377 647
N-2	R0220	11 379 225	5 736 341	992 879	596 757								R0220	596 757	18 705 202
N-1	R0230	11 499 331	3 988 661	749 289									R0230	749 289	16 237 281
N	R0240	12 421 309	5 242 484										R0240	5 242 484	17 663 793
	R0250	15 140 412											R0250	15 140 412	15 140 412
	Összesen												R0260	22 473 720	146 577 685

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		C0360
N-9	R0100											683 106	R0100	572 003
N-8	R0160	4 295 799	1 461 619	488 630	618 794	408 841	168 244	161 204	109 808	56 765	28 980		R0160	24 266
N-7	R0170	3 887 083	962 204	1 030 730	951 132	789 547	506 593	453 641	360 757	192 137			R0170	160 596
N-6	R0180	4 924 047	2 395 094	1 233 476	833 147	506 452	406 080	306 729	205 155				R0180	171 717
N-5	R0190	6 985 071	2 294 314	1 546 461	1 037 387	762 319	789 845	417 984					R0190	347 665
N-4	R0200	7 072 184	2 880 962	1 328 738	972 428	675 790	385 736						R0200	322 671
N-3	R0210	8 066 425	2 454 107	1 459 105	984 100	445 055							R0210	372 446
N-2	R0220	8 386 501	2 880 833	1 622 882	1 149 187								R0220	959 581
N-1	R0230	6 409 775	1 854 474	866 287									R0230	723 394
N	R0240	7 653 762	2 144 497										R0240	1 818 332
	R0250	9 061 662											R0250	7 765 538
	Összesen												R0260	13 238 209

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 biztosítási-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	105 252 900	0	0	5 303 766
Alapvető szavatoló tőke	R0020	39 619 157	0	0	-4 826 427
A szavatoló-tőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0050	39 619 157	0	0	-4 826 427
Szavatoló-tőke-szükséglet	R0090	19 841 744	0	0	-319 611
A minimális tőkésükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0100	39 619 157	0	0	-4 826 427
Minimális tőkésükséglet	R0110	7 420 509	0	0	862

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					
Törzsrészesítők saját részvényekkel nem csökkentve	R0010	17 720 000	17 720 000	0	
A törzsrészesítőkhez 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
Nyereségcsészésedésből származó szavatoló tőke	R0070	0	0	0	0
Elsőségi részvények	R0090	0	0	0	0
Elsőségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110	0	0	0	0
Átértékelési tartalék	R0130	20 165 170	20 165 170		
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	0
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	R0290	39 619 157	39 619 157	0	0
Kiegészítő szavatoló tőke					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészesítők	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 elsőségi 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					
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke					
A szavatoló tőke szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	39 619 157	39 619 157	0	0
A minimális tökétszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	39 619 157	39 619 157	0	
A szavatoló tőke szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	39 619 157	39 619 157	0	0
A minimális tökétszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	39 619 157	39 619 157	0	
Szavatoló tőke-szükséglet (SCR)	R0580	19 841 744			
Minimális tökétszükséglet (MCR)	R0600	7 420 509			
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatoló tőke-szükséglet aránya	R0620	199,68%			
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tökétszükséglet aránya	R0640	533,91%			
Átértékelési tartalék					
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	45 767 470			
Saját részvények - közvetlenül és közvetve birtokolt	R0710	0			
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720	6 148 313			
Egyéb alapvető szavatoló tőke elemek	R0730	19 453 987			
A korlátozott szavatoló tőke elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	R0740	0			
Átértékelési tartalék	R0760	20 165 170			
Várható nyereség					
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség EPIFP – Életbiztosítási ág	R0770	14 262 892			
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség EPIFP – Nem életbiztosítási ág	R0780	5 622 660			
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) összesen	R0790	19 885 552			

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

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

	Bruttó szavatoló-tőke-szükséglet	BSP	Egyszerűsítések
	C0110	C0090	C0100
Piaci kockázat	R0010 9 618 083		0
Partner általi nemteljesítési kockázat	R0020 2 383 361		
Életbiztosítási kockázat	R0030 5 021 494	Nincs	0
Egészségbiztosítási kockázat	R0040 980 589	Nincs	0
Nem életbiztosítási kockázat	R0050 12 520 932	Nincs	0
Diverzifikáció	R0060 -10 002 892		
Immateriális javak kockázata	R0070 0		
Alapvető szavatoló-tőke-szükséglet	R0100 20 521 567		

A szavatoló-tőke-szükséglet kiszámítása

	C0100
Működési kockázat	R0130 1 917 595
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségnyelőképessége	R0140 -69 665
A halasztott adók veszteségnyelőképessége	R0150 -2 527 753
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160 0
Szavatoló-tőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200 19 841 744
Előírt többlettőke követelmény	R0210 0
Szavatoló-tőke-szükséglet	R0220 19 841 744
A szavatoló-tőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk	
Az időtartam-alapú részvénytőkei kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400 0
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatoló-tőke-szükséglet összesen	R0410 0
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatoló-tőke-szükséglet összesen	R0420 0
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatoló-tőke-szükséglet összesen	R0430 0
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatoló-tőke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440 0

Adókulccsal kapcsolatos megközelítés

	Igen/Nem
	C0109
Átlagos adókulccson alapuló megközelítés	R0590 1

A halasztott adók veszteségnyelőképességének (LAC DT) kiszámítása

	LAC DT
	C0130
LAC DT	R0640 -2 527 753
Halasztott adókötelezettségek visszairásával indokolt LAC DT	R0650 -2 527 753
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 -3 927 722

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	6 278 120		113 756	

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	1 219 068	0	1 338 304
R0040	0	0	0	0
R0050	19 775 910	30 772 295	0	0
R0060	2 120 045	5 299 217	0	0
R0070	2 131	9 842	0	0
R0080	1 618 723	9 054 543	0	0
R0090	85 176	749 454	0	0
R0100	0	0	0	0
R0110	0	0	0	0
R0120	64 670	293 171	0	0
R0130	0	555 402	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	24 207		1 004 426	

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 összessége 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	0	6 806 234	0
R0220	0	0	266 404	0
R0230	0	0	71 570 549	0
R0240	1 152 683	0	528 837	0
R0250	0	0	360 528 928	0

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása

	C0130
Lineáris MCR	7 420 509
Szavatoló-tőke-szükséglet (SCR)	19 841 744
MCR felső korlátja	8 928 785
MCR alsó korlátja	4 960 436
Kombinált MCR	7 420 509
MCR abszolút alsó korlátja	2 642 000
Minimális tőkeszükséglet	7 420 509

Nem-életbiztosítási és életbiztosítási elvi minimális tőkeszükséglet kiszámítása

	Nem-életbiztosítási tevékenységek		Életbiztosítási tevékenységek	
	C0140		C0150	
	Result	C0140	Result	C0150
Elvi lineáris MCR	6 302 327		1 118 182	
Elvi szavatoló-tőke-szükséglet a többlettőke-szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)	16 851 830		2 989 914	
Elvi MCR felső korlátja	7 583 323		1 345 461	
Elvi MCR alsó korlátja	4 212 957		747 478	
Elvi kombinált MCR	6 302 327		1 118 182	
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	1 321 000		1 321 000	
Elvi MCR	6 302 327		1 321 000	