

Public

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

NYILVÁNOS



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

A 2020. 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	13
3.3. Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szavatolótóke-értékelést .	14
3.3.1. Kockázatkezelési rendszer.....	15
3.3.2. Saját kockázat- és szavatolótóke-értékelés.....	16
3.4. Belső ellenőrzési rendszer	17
3.5. Belső ellenőrzési feladatkör	19
3.6. Aktuáriusi feladatkör	20
3.7. Kiszervezés	21
3.8. Egyéb információk	22
4. Kockázati profil.....	23
4.1. Biztosítási kockázat	24
4.2. Piaci kockázat.....	27
4.3. Hitelkockázat	30
4.4. Likviditási kockázat.....	31
4.5. Működési kockázat	33
4.6. Egyéb jelentős kockázatok	33
4.7. Egyéb információk	35
5. Szavatolótóke-megfelelési célú értékelés.....	37
5.1. Eszközök.....	37
5.2. Biztosítástechnikai tartalékok.....	43
5.3. Egyéb kötelezettségek.....	49
5.4. Alternatív értékelési módszerek	52
5.5. Egyéb információk	53
6. Tőkekezelés.....	54
6.1. Szavatoló tőke	54
6.2. Szavatolótóke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet	56
6.3. Az időtartam-alapú részvénykockázati részmodul használata a szavatolótóke- szükséglet számítása során	57
6.4. A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések	57
6.5. A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótóke-szükséglet nem teljesülése	58
6.6. Egyéb információk	58
Mellékletek.....	59
1. számú melléklet: Kvantitatív információ az üzleti teljesítményről	59
2. számú melléklet: Kvantitatív jelentési táblák (QRT-k)	65

1. Összefoglaló

A Covid-19 világjárvány kitörése következtében 2020 egy rendhagyó év volt a biztosítási piac tekintetében is. A K&H Biztosító a nem-életbiztosítási eredmény kiegyensúlyozott növekedésének köszönhetően nagyon sikeres üzleti évet zárt 2020-ben. Ez a növekedés nagyrészt adódott a koronavírus miatti lezárások következtében kialakult alacsonyabb gépjármű kárgyakoriságnak. Az életbiztosítási ágban a rendszeres díjas biztosítási állomány terén a Társaságnak sikerült jelentős, az átlagos piaci érték feletti, növekedést elérnie. Ugyanakkor az egyszeri díjas termékek értékesítése a meglévő kihívások mellett (a termékek elvárt hozamai kevésbé vonzóak a továbbra is alacsony hozamkörnyezetben a magas hozamú állampapírokkal szemben) a kialakult vírus krízishelyzet miatt további nehézségekkel küzd. A kötvények befektetési teljesítménye 2020-ban stabil marad, míg a Unit-Linked portfólió mögötti eszközök befektetési teljesítménye a krízis ellenére pozitív maradt.

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

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

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

A szavatolótőke-hányados növekedett a jelentéstételi időszak során. A szavatolótőke emelkedése magyarázható egyrésztől osztalék visszatartásából, ami részletesen e jelentés 6. bekezdésében olvasható. A szavatolótőke másrészt a Unit-Linked termékeken várt jövőbeli profitok alakulása miatt emelkedett, ez az alakulás volt szintén a szavatolótőke-szükséglet növekményének forrása. 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

2020 nagyon sikeres év volt nem-életbiztosítási szempontból, mivel az állomány dinamikus növekedése tovább folytatódott. A nettó megszolgált díj összege 49,566 milliárd Ft, amely 6,61 %-os növekedést jelent a 2019-es adathoz képest.

A teljes nem-élet állományi nettó megszolgált díj 76,05%-át képviselő kötelező gépjármű-felelősségbiztosítások nettó megszolgált díja az év során 5,24%-kal nőtt.

A koronavírus miatti korlátozások az utasbiztosítási állomány éves nettó megszolgált díját jelentősen, 26,42%-kal, csökkentette.

A Casco biztosítások a teljes nem-élet állományi nettó megszolgált díj 7,0%-át teszik ki, a díjak értéke a tárgyévben 17,78%-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 13,15%-a ebből a termékcsoportból származik. A tárgyévben a termékcsoport nettó megszolgált díja kétszámjegyű, 13,01%-os mértékben emelkedett.

A teljes nem-élet ági káralakulás 2020-ban a 2019-es káralakuláshoz képest kedvezőbben alakult főleg a járvány miatti lezárások miatt.

A KGFB és a Casco üzletág technikai eredménye jelentősen javult az alacsonyabb kárgyakoriság révén, 2020-ra 4 243 millió Ft-os technikai nyereséget eredményezve a KGFB üzletágban és 379 millió Ft-os technikai nyereséget eredményezve a Casco üzletágban.

A vagyon üzletágban a káralakulás a várakozásoknak megfelelően alakult, 1 599 millió Ft-os biztosítástechnikai nyereséget eredményezve a 2019-es 1 598 millió Ft után.

Életbiztosítás

Az Életbiztosítási ágban a K&H Biztosító meghatározó értékesítési partnere 2020-ban is a K&H Bank maradt.

A rendszeres díjas termékek piaca 2020-ban is tovább bővült, és a Társaságnak sikerült piaci növekedést meghaladó bővülést elérnie. Az élet ági bevételek egyre nagyobb arányban származnak rendszeres díjas megtakarítási, és rendszeres díjas kockázati termékekből támogatva a Társaság hosszú távú értékteremtésre épülő stratégiáját.

Az egyszeri díjas termékek értékesítési volumene továbbra is nagyon alacsony, mind a tervekhez, mind a korábbi évekhez képest. A covid-19 miatti krízishelyzetben és a kedvezőtlen kamatkörnyezetben nagyon nehéz vonzó hozamígéret mellett megfelelő védelmet biztosító alapokat indítani. Az egyszeri díjas termékekből származó jövedelem aránya 12%-on stabilizálódott.

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

A kezelt vagyon értéke 3%-kal csökkent éves alapon, azonban a teljes életbiztosítási piac által kezelt vagyon értéke emelkedett, azonban a K&H Biztosító piaci részesedése lecsökkent 4,9%-ra.

A kockázati- és a rendszeres díjas megtakarítási termékek határozott növekedése sikerrel ellentételezte az egyszeri díjas termékek alacsonyabb nyereségét így az élet üzletág technikai eredménye stabil tudott maradni a 2019. évi 1 663 millió Ft után 2020-ban 1 607 millió Ft-ot elérve.

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	2020	2019
Egyéb bevétel	784	348
Egyéb ráfordítás	1 403	1 215
Egyéb tevékenység eredménye	-619	-867

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 javult a jelentéstételi időszak során a megelőző időszakhoz képest a peres ügyekre vonatkozó tartalékok felszabadítása miatt.

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

2.5. Egyéb információk

A Magyar Nemzeti Bank Fogyasztóvédelmi ajánlást adott ki, amey részletesen tartalmazza az ügyfelek informálásra vonatkozó elvárásokat, különös tekintettel a fogyatékkal élő fogyasztók tájékoztatására. Speciális szabályokat tartalmaz továbbá a digitális értékesítési folyamatokra vonatkozóan, és iránymutatást ad a tisztességes és fogyasztóbarát kampány- illetve marketing tevékenységekre.

A Magyar Nemzeti Bank Vezetői körlevele a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítás árazási módszertanáról, előírja a Biztosító társaságoknak a Központi Kgfb. Tételes Adatbázis használatát a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítás árazási kalkulációi során.

Vezető Körlevelet bocsátott ki a Nemzeti Bank az üzletmenet-folytonosság biztosítása érdekében elvárt magatartásról a COVID-19 világjárvány keltette környezetben. Különös tekintettel a kockázatkezelésre és a kiadások illetve bevételek fölötti kontroll biztosítására. A körlevél külön kiemeli a fogyasztóbarát törlesztési biztosításokra vonatkozó elvárásokat.

.

3. Irányítási rendszer

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

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

3.1. Általános információk az irányítási rendszerről

A K&H Biztosító irányításáért felelős személyek, testületek:

Alapító

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

Igazgatóság

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

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

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

- 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.
- 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,

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

- 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,
- 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,

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

- 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 előírt könyvvizsgálatára vonatkozó egyedi követelményekről szóló EU jogszabályban foglaltak teljesülését.

B) Az Ellenőrzési Kockázatkezelési és Compliance Bizottság kockázatkezelési funkciói:

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

C) Az Ellenőrzési Kockázatkezelési és Compliance Bizottság megfelelési funkciói:

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

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

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

Javadalmazásra vonatkozó információk

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

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

A kompenzációs rendszernek tartalmaznia kell a következő elemeket:

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

A minimum és maximum előírások a következők:

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

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

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

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

3.2. Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények

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

- A kiemelten fontos feladatkört ellátó munkavállalóknak rendelkeznie kell a feladata ellátáshoz szükséges tudással és tapasztalattal, továbbá meg kell felelnie a vonatkozó jogszabályi követelményeknek és tisztában kell lennie a vállalat által követett irányvonallal. A szükséges tudást és tapasztalatot a munkavállaló megfelelő oktatásokra és képzésekre és/vagy munkatapasztalatra (elvben 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 töltsse 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.
- A kiemelten fontos feladatkört betöltő munkavállalónak feladatát tisztességes, elkötelezett, független, etikus és feddhetetlen módon kell ellátnia.
- A kiemelten fontos feladatkört betöltő személy nem lehet érintett a szabályzat által tiltott elmarasztalásokkal, büntetőjogi, polgári jogi, illetve közigazgatási jogi szankciókkal, bírságolási eljárással, intézkedésekkel vagy megállapodásokkal, amelyek nem felelnek meg az ilyen személyektől elvárt megbízhatóságnak.

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

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

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

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

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

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

Tőke és Kockázat-felügyeleti Bizottság (CROC)

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

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

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

- felkutatja a CROC számára szükséges információkat bármely szervtől és alkalmazottól;
- hozzáférése van bármely, a működéséhez szükséges információhoz;
- felülvizsgálatokat tart a feladatkörébe tartozó ügyekben;
- beszerzi a belső és külső szakmai tanácsokat;
- állást foglal, véleményt nyilvánít a vállalati értékteremtéssel, kockázatokkal, illetve tőkével kapcsolatos ügyekben.

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

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

- Biztosítsa a tisztességes ügyfélkezelést.
- Biztosítsa a termékek és szolgáltatások stratégiai megfelelését.
- Proaktívan azonosítsa és mérsékelje a kockázatokat. Az NAPP a legfontosabb folyamat, amely biztosítja a termékekkel, szolgáltatásokkal és az ügyfelekkel szembeni folyamatok változásával kapcsolatos összes kockázat korai felismerését és csökkentését, amelyek negatívan befolyásolhatják az ügyfelet és/vagy a K&H Biztosítót. Az NAPP a termékek és szolgáltatások minden pénzügyi, jogi, megfelelőségi, működési és egyéb kockázati szempontjait figyelembe veszi és kezeli (mind az első és második védelmi vonal részt vesz az NAPP során az előterjesztési,- és a véleményezési folyamatban is).

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

- 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.

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

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 kitétségekről 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.

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

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:

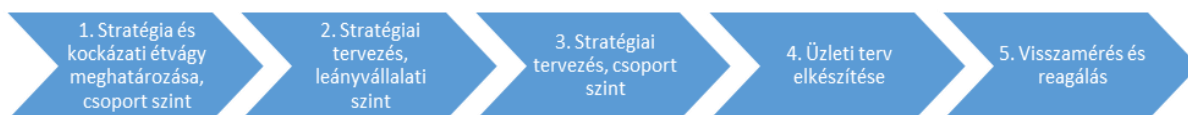
- A releváns kockázatok az Igazgatóság és az Ellenőrzési Kockázatkezelési és Compliance Bizottság (Audit Risk and Compliance Committee, röviden ARCC) felé történő jelentése.
- A különböző biztosítástechnikai számítások során alkalmazott modellek és paraméterek validációja.
- Az eszköz-forrás gazdálkodás rendszeres elemzése.
- Különböző témakörök kockázati szempontból történő véleményezése (viszontbiztosítás, új termékek bevezetése).
- A Szolvencia II-höz kapcsolódó számítási (biztosítástechnikai tartalékok, tőkekövetelmények és rendelkezésre álló tőke) és jelentési folyamatok végrehajtása.
- A Saját kockázat- és szavatolótőke-értékeléshez (Own Risk and Solvency Assessment, röviden ORSA) kapcsolódó számítási és jelentési folyamatok végrehajtása.
- Az üzleti tervezés folyamatában (Alignment of the Planning Cycles, röviden APC) való részvétel.

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

3.3.2. Saját kockázat- és szavatolótőke-értékelés

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

Az APC folyamat öt fázisát a következő ábra szemlélteti:



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

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 07-ig kerül benyújtásra a Felügyeletnek. A K&H Biztosító nem tesz különbséget a belső célokra készülő és a Felügyeletnek benyújtott ORSA jelentése között. Minden ORSA jelentést kiegészít egy úgynevezett „ORSA rekord”, ami mind az ORSA folyamat végrehajtása, mind az ORSA jelentés készítése során felhasznált dokumentumokat tartalmazza.

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

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

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

3.4. Belső ellenőrzési rendszer

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

- **Első védelmi vonal:** az üzleti területek látják el, melyek végrehajtják a szükséges működési és irányítási kontrollokat tranzakciós szinten, a kockázatkezelési szabályzat(ok)nak, a belső kontroll folyamatoknak és a Társaság kockázati étvágynak megfelelően.

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

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

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

- Második védelmi vonal: a kontroll funkciók biztosítják (kockázatkezelési, megfelelési, jogi, pénzügyi területek, stb.), az első számú védelmi vonal részére a kockázatkezelési szabályok és a kockázatkezelési mérőszámok kialakításával, valamint rendszeres, a portfólió szintű kockázatokra és a kockázati limitek betartására vonatkozó ellenőrzések végrehajtásával, a kivételek jelentésével.
- Harmadik védelmi vonal: a belső ellenőrzés tölti be, rendszeresen ellenőrzi a kockázati szabályzatok, a kontroll folyamatok, és az etikai normák megfelelését és hatékonyságát, a K&H Biztosító összes tevékenységének vonatkozásában (mind az első, mind a második védelmi vonalon).

A **megfelelési (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.
- 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 korrekciók

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,
- a KBC irányító testületeinek támogatása a szervezet és hírnevének védelme érdekében,
- olyan egyértelmű és végrehajtható ajánlásokat tegyen, amelyekkel az ellenőrzési munkája során feltárt hiányosságok megszüntethetők, 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 szervezetet 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:

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

- 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 aktuárius csoport munkáját a vezető aktuárius/(Actuarial Function Holder) ellenőrzi.

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

- A biztosítástechnikai tartalékok számítása és az ezek során alkalmazott módszertanok összehangolása.³
- A számítások során alkalmazott modellek és paraméterek megfelelőségének biztosítása.

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

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

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

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

3.7. Kiszervezés

A K&H Biztosító a kiszervezési tevékenységek esetében a KBC Csoport szintjén meghatározásra került elveket követi. A kiszervezések kereteit a KBC Csoport GK C 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:

Kritikus/fontos kiszervezésnek minősülnek minden esetben az alábbiak (legalább egy teljesül):

- kiemelten fontos feladatkörök kiszervezése:
 - az aktuáriusi feladatkör;
 - kockázatkezelési feladatkör (ide értve a kockázat és a szolvencia értékelés folyamatát);
 - megfelelőségi feladatkör;
 - belső ellenőrzési feladatkör.
- a tevékenység kiszervezése jelentős hatással lehet a vállalat működésére, különösen:
 - kárrendezés (kivéve a szakértői, tanácsadói jellegű tevékenységeket)
 - vagyongazdálkodási 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
- a tevékenység megghiúsulása vagy akadályoztatása esetén a vállalat pénzügyeire vagy hírnevére gyakorolt hatása magas,
- az üzletmenet folytonosságára gyakorolt hatása nagy,
- a biztosító engedélyét érintő következményekkel járhat probléma felmerülése esetén

- olyan tevékenység kiszervezése, amely felügyeleti engedélyhez kötött tevékenység

A kiszervezési megállapodás jellegének értékelése és annak eldöntése, a kiszervezett tevékenységek kritikus/fontos tevékenység, és mint ilyen kiemelten fontos kiszervezésnek minősül-e vagy nem a Kiszervezési üzleti felelős adatszolgáltatása alapján a Kiszervezett területek koordinátorának és a Biztosító Jogi területének feladata.

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

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

3.8. Egyéb információk

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

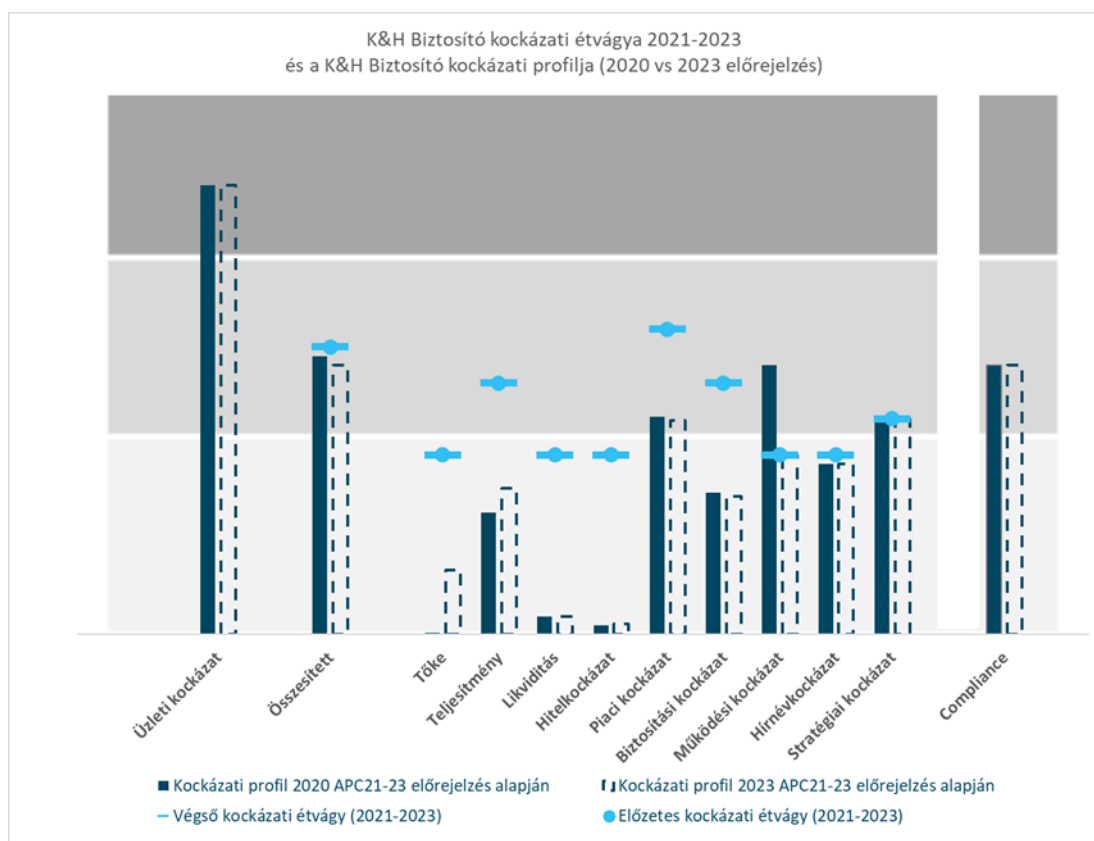
4. Kockázati profil

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:



Össességében: 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 legalább negyedéves rendszerességgel készül, összeállítását a Társaság Kockázatkezelési osztálya koordinálja. A Dashboard célja,

hogy kockázati kulcsmutatók segítségével (kockázati típusonként több kockázati indikátorral) megragadja az összes jelentős kockázatot, melynek a Társaság ki lehet téve. Az elkészült Integrated Risk Dashboard jelentéseket a kockázatkezelés megtárgyalásra benyújtja a K&H Biztosító Igazgatóságának.

4.1. Biztosítási kockázat

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

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

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

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

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

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

Biztosítási kockázatok koncentrációja

A biztosítási kockázatok koncentrációja főleg a következő esetekben figyelhető meg:

- Természeti katasztrófák kockázatai (vihar-, árvíz-, földrengéskárok, stb.)

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

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

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 (katasztrófakockázat, illetve a díjak és tartalékok kockázata) minden, a csoportba tartozó biztosító és viszontbiztosító társaság esetén, és figyelembe veszi a (csoporton kívüli és belüli) viszontbiztosítások hatásait is. A fenti modell kockázati koncentrációra vonatkozó számításai alapján kerül kidolgozásra a kockázatmegtartási limiteket meghatározó keretrendszer (mind egyedi, mind csoportszinten), ami alapján már a kockázatok csökkentésére alkalmas viszontbiztosítási fedezet vásárolható.

Biztosítási kockázatok csökkentése

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

A biztosítási portfóliók a viszontbiztosítási szerződések révén védettek mind az egyedi nagy károkkal, mind a kockázatok halmozódásával, illetve koncentrációjával szemben. A Társaság viszontbiztosítási szerződésai három fő csoportra oszthatók, úgymint vagyonszerzéshez, 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 2020. december 31-re vonatkozóan:

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

Biztosítástechnikai tartalékok 2020. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Az egész arányában
Egészség (élethez hasonló)	-231	0%
Élet (kivéve egészség, index- vagy unit-linked)	14 802	15%
Index-linked és unit-linked	83 469	85%
Élet összesen	98 040	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 jelzi, hogy a figyelembe vehető állományon várt bevételek jelenértéke meghaladja az ugyanezen állományhoz köthetően várt kifizetések jelenértékét).

Nem-életbiztosítási kockázat

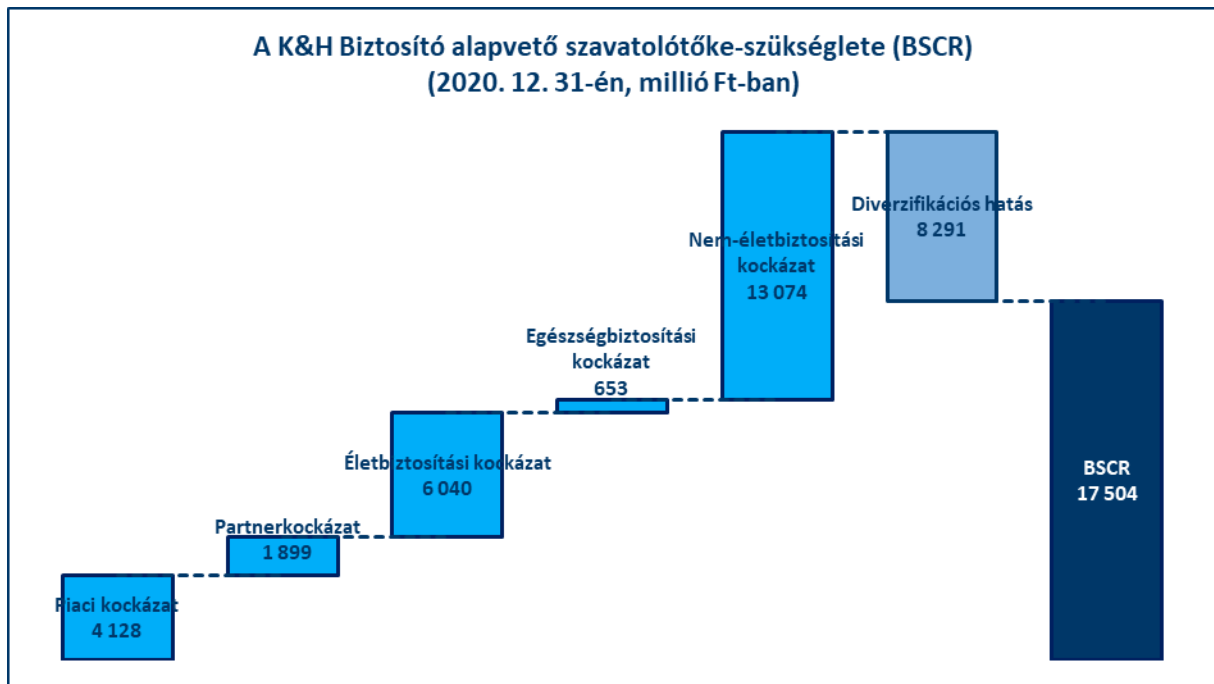
Az alábbiakban közölt táblázat szemlélteti a K&H Biztosító (a Szolvencia II elvei szerint számított) biztosítástechnikai tartalékainak megoszlását a nem-életbiztosítási ágon belül 2020. december 31-re vonatkozóan:

Biztosítástechnikai tartalékok 2020. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Az egész arányában
Nem-élet (kivéve egészség)	23 430	116%
Egészség (nem-élethez hasonló)	-3 284	-16%
Nem-élet összesen	20 146	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 2020. 12. 31-re vonatkozóan számított alapvető szavatolótőke-szükségletén (BSCR) belül az életbiztosítási, nem-életbiztosítási és egészségbiztosítási kockázatok tőkeszükségletének hatását:



Érdemes megjegyezni, hogy a biztosítási kockázatok a diverzifikáció előtti alapvető szavatolótőke-szükséglet 77%-át adják (melynek elemei közül a nem-életbiztosítási kockázat egyedül 51%-ot tesz ki).

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

Különleges célú gazdasági egységek

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

4.2. Piaci kockázat

A piaci kockázati kitettségeink (beleértve a kamatláb, részvény, ingatlanpiaci, devizaárfolyam és inflációs kockázatokat) kezelésére szolgáló folyamatainkat összefoglaló néven eszköz-forrás 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 azonosíthatók, 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

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

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 (életbiztosítási kötelezettségek esetén), míg nem-élet ágon egy, a következő 10 év során egyenletes lejárat szerkezetű portfólió kialakítása a cél. A saját tőke mögötti befektetések lejárat struktúrájának 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 kitettségeit, azonban a magyarországi pénzügyi piac sajátosságait figyelembe véve elkerülhetetlennek tartja⁴ a forintban kibocsátott magyar államkötvényekre való fokozott támaszkodást.

Kamatláb kockázat

A kamatláb kockázat a jelenlegi alacsony kamatkörnyezetben a biztosítótársaságokra leselkedő legfontosabb kockázatok egyike. A jelenlegi alacsony piaci kamatlábak mellett egyre nehezebb a régebbi portfóliók magasabb hozamgaranciáinak befektetési hozamokkal való fedezése, továbbá az olyan új befektetési lehetőségek felkutatása, melyek lehetővé teszik az új életbiztosítási ügyfelek számára is vonzó hozamígéreteket. A hozamok utáni hajsza miatt ráadásul a kockázatosabb eszközök (pl. vállalati kötvények) kamatrései is jelentősen csökkentek.

Az alacsony hozamok rendelkezésre álló tőkére gyakorolt negatív hatása viszonylag kézenfekvő, ha tekintetbe vesszük, hogy a kötelezettségek tartama jellemzően hosszabb, mint az eszközöké és a konvexitási hatás⁵ szerepe az elhúzódó alacsony kamatkörnyezetben jelentősebb.

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

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

⁵ A kamatlábak egy 10 bázispontos párhuzamos eltolási sokkja arányaiban jelentősebb, ha a kamatlábak alacsonyabbak. Ezért a kamatlábak elmozdulására való (a BPV-vel mért) érzékenység növekedése nem feltétlenül a kamatláb-kockázati kitettségek szándékolt növelésének következménye.

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

elmozdulásának hatását a Társaság jövedelmezőségére (pénzügyi eredményére) és tőke megfelelésére.

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

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

Kamatrés kockázat

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

Részvény kockázat

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

Ingyatlanpiaci 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 kitévtség), másrészt a unit-linked portfólió jövőbeli profitjainak befektetési eredménytől való függésén keresztül (közvetett kitévtség), de saját

értékelése szerint a Társaság ingatlanpiaci kockázatoknak való kitettsége még így sem jelentős.

Devizaárfolyam kockázat

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

Inflációs kockázat

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

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

4.3. Hitelkockázat

A hitelkockázat a pénzügyi eszközök várható értékében potenciálisan bekövetkező olyan negatív irányú eltérés, mely a szerződéses felek (kölcsonvevők) 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 kitettséggel.

Viszontbiztosítókkal szembeni kitettségek

A K&H Biztosító a viszontbiztosítási partnereivel szemben rendelkezik hitelkockázati kitettséggel, mivel fennáll annak a lehetősége, hogy a partnerek nem tudják jövőbeli szerződéses kötelezettségeiket teljesíteni. A nemteljesítési valószínűség – és annak kiterjesztéseként a várható veszteség – külső hitelminősítések felhasználásával történik. A

Társaság csak megfelelően magas hitelminősítéssel rendelkező partnerekkel szerződik, így biztosítva a viszontbiztosításhoz kapcsolódó hitelkockázat elfogadható szinten tartását.

Kötvénykibocsátókkal szembeni kitettségek

A K&H Biztosító befektetési portfóliója elsősorban magyar állampapír portfóliója miatt rendelkezik hitelkockázati kitettséggel. A más kibocsátójú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban (vállalati kötvények, más államok által kibocsátott államkötvények) lévő közvetlen befektetések értéke jóval kevésbé jelentős.⁶

Hitelintézetekkel szembeni kitettségek

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

Közvetlenül nyújtott hitelek

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

4.4. Likviditási kockázat

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

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

A biztosítók likviditási kockázata az eszközök és források szerkezetének különbözősége miatt alapvetően különbözik 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.

⁶ A Társaság korlátozott mértékben ugyan, de rendelkezik más kibocsátókkal szembeni hitelkockázati kitettséggel azon szerződéseivel kapcsolatban, ahol a befektetési kockázatot az ügyfél viseli (unit-linked és index-linked szerződések), egyrészt a befektetési alapok saját része (közvetlen kitettség), másrészt a portfólió jövőbeli profitjának befektetési teljesítménytől függősége (indirekt kitettség) miatt.

Nem-életbiztosítási likviditási kockázat

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

Életbiztosítási likviditási kockázat

Az életbiztosítási tevékenységhez kapcsolódóan a következő okok vezethetnek likviditási kockázathoz:

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

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

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

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

Mérlegen kívüli tételekből eredő likviditási kockázat

A biztosítók mérlegen kívüli tételei is lehetnek likviditási kockázat forrásai. A származtatott és egyéb ügyletekhez kapcsolódó biztosítéki megállapodások is likviditási kockázatot jelenthetnek, ha bizonyos kedvezőtlen piaci körülmények bekövetkezése többletbiztosíték letétbe helyezését teszi szükségessé. Azonban a K&H Biztosító nem rendelkezik olyan jelentős mérlegen kívüli tételekkel, melyek a kedvezőtlen piaci helyzetben jelentős likviditási kockázatot jelentenének.

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

A K&H Biztosító jövőbeli díjakban foglalt várható nyereségének (EPIFP) értéke 2020. 12. 31-re vonatkozóan 23 131 millió Ft (16 372 millió Ft az élet és 6 759 millió Ft a nem-élet ágon). Az EPIFP azon jövőbeli díjak várható nyereségtartalmának jelenértékét ragadja meg, melyeket a biztosítástechnikai tartalékok képzésekor figyelembe kell venni (a szerződés határon belülre esnek), és bár azokat várhatóan meg is fogja kapni a biztosító, azonban elképzelhető, hogy valamilyen (a biztosítási esemény bekövetkezésén kívül eső) okból azok mégsem fognak befolyjni a biztosítóhoz, függetlenül attól, hogy a szerződőnek amúgy jogában áll-e megszüntetni az adott szerződést.

4.5. Működési kockázat

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

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

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

4.6. Egyéb jelentős kockázatok

Koncentrációs kockázat

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

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

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

Üzleti kockázat

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

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

Stratégiai kockázat

A stratégiai kockázatok a stratégiai döntések meg nem hozatalából, a meghozott stratégiai döntéseknek a 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 miatti kapott bírságok értéke nem tekinthető kritikusnak, figyelembe véve a Társaság állományának és a KGFB üzletág esetén a kárgyakoriságnak a növekedését.

4.7. Egyéb információk

Stressz-tesztelés

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

A stressz-tesztek végrehajtása történhet felügyeleti hatóság általi (EIOPA⁷ 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 2020-as jelentési időszak során a következő lényeges stressz-teszteket végezte:

- ORSA-forgatókönyv: Egy, a KBC csoport által központilag a csoport kockázataira tekintettel kidolgozott (a romló makrogazdasági környezet által negatívan érintett élet- és nem-életbiztosítási üzleti környezet, illetve egy ettől független katasztrófa és működési kockázati esemény együttes hatását modellező) stressz-forgatókönyv. A Társaság a stressz-tesztet az APC folyamat során végezte el, az üzleti- és tőke tervezésre használttal megegyező modellkeretben.
- Eseti (ad hoc) stressz-forgatókönyvek: Három, a K&H Biztosító által a Társaság sérülékenységeit figyelembe vevően kidolgozott forgatókönyv (a nem-életbiztosítási és életbiztosítási piaci/üzleti folyamatok romlását feltételezve). A Társaság a stressz-teszteket az APC folyamat során végezte el, az üzleti- és tőke tervezésre használttal megegyező modellkeretben.
- Likviditási stressz-teszt: Két, a KBC csoport által központilag kidolgozott forgatókönyv. A stressz-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 2020-ra. A helyi entitás sebezhetőségétől függően, ez egy nem párhuzamos, felfelé vagy lefelé irányú eltolást jelent. A stressz teszt nem az APC folyamathoz kötődően került végrehajtásra.
- Hazai állampapír piac válsága: A KBC Csoport javaslatára a hazai állampapír piac válság forgatókönyv hatását modelleztük és értékeltük 2020-ra, ami a hazai ország

⁷ 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, 2023-re. Az egyes forgatókönyvek eredményeit az alap eset referenciaértékéhez méri.

A jelentési időszak során elvégzett stressz-tesztek eredményei alátámasztották a K&H Biztosító tőkehelyzet szempontjából vett magas ellenálló-képességét a három éves üzleti tervezési időtávon. 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).

2020. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel	Eltérés
Eszközök	180 933	184 197	-3 264
Biztosítástechnikai tartalékok	118 186	150 400	32 215
Egyéb kötelezettségek	12 019	9 927	-2 092
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete*	50 728	23 870	26 858

*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, 2020. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Immateriális javak	0	3 364
Saját használatú ingatlanok és berendezések	248	248
Befektetések	75 890	72 827
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	92 685	92 685
Hitelek és jelzáloghitelek*	810	0
Vizontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek**	-29	0
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	1 630	1 947
Vizontbiztosítási követelések	6	6
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	1 771	1 684
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	7 419	7 106
Elhatárolt szerzési költségek***	0	2 361
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	504	1 968
Eszközök összesen	180 933	184 197

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

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

***A Szolvencia II mérlegben nem szereplő tétel

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

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

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

Immateriális javak

2020. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Immateriális javak	0	3 364

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 szavatolóőke-szükséglet számítása során az immateriális javak tökeszükséglete az eszközök értékéhez képest magas.

Az Immateriális javaknak a magyar számviteli mérlegben alkalmazott értékeléséről lásd a Társaság 2020. december 31-én végződő üzleti évére vonatkozó éves beszámolója Kiegészítő melléklete III. részének 1. megjegyzését.

Elhatárolt szerzési költségek

2020. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Elhatárolt szerzési költségek	0	2 361

Az elhatárolt (halasztott) szerzési költség a befolyt, de még nem szolgáltat 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,⁸ ezért a Társaság elhatárolt szerzési költségeinek értéke a Szolvencia II szerinti mérlegben 0.

⁸ 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 2020. december 31-én végződő üzleti évére vonatkozó éves beszámolója Kiegészítő melléklete III. részének 9. megjegyzését.

Saját használatú ingatlanok és berendezések

2020. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Saját használatú ingatlanok és berendezések	248	248

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

A Tárgyi eszközök, készletek magyar számviteli mérlegben alkalmazott értékeléséről lásd a Társaság 2020. december 31-én végződő üzleti évére vonatkozó éves beszámolója Kiegészítő melléklete III. részének 8. megjegyzését.

Befektetések

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

A K&H Biztosító befektetési portfólióját alapvetően meghatározó magyar állampapírok esetén az értékelés az aktív piacon megfigyelhető árfolyam alapján történik. A magyar 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	2020. 12. 31.	2019. 12. 31.
Befektetések értéke (magyar számvitel)	72 827	65 913
- Egyéb kölcsönök (magyar számvitel)	748	793
+/- Befektetésekhez kapcsolódó elhatárolások (AIE és PIE, magyar számvitel)	1 465	1 535
+ Befektetések átértékelése (Szolvencia II és magyar számvitel között)	850	2 551
Befektetések értéke (Szolvencia II nézet szerint)	75 890	70 793

Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök

2020. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	92 685	92 685

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

2020. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Hitelek és jelzáloghitelek	810	0
+ Egyéb kölcsönök (magyar számvitel)	0	748
Hitelek és jelzáloghitelek (Szolvencia II nézet szerint)	810	748

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 kitettség jellegéből, méretéből és összetettségéből fakadó kockázatokat, és különösképpen tekintetbe véve a portfólió egészségességét és a fegyelmezett törlesztési tapasztalatot.

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

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

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

Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek

2020. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek	-29	0
+ Számviteli biztosítástechnikai tartalékok viszontbiztosítóra jutó része (magyar számvitel)	0	682
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek (Szolvencia II nézet szerint)	-29	682

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 értéke legjobb becslése számításának leírását a jelentés 5.2 fejezete tartalmazza). A viszontbiztosítói megtérülések Szolvencia II szerinti negatív értéke azt jelenti, hogy a viszontbiztosítók részére a jövőben várhatóan teljesített kifizetések (elsősorban viszontbiztosítási díjak) értéke várhatóan meghaladja a viszontbiztosítóktól várt bevételek (elsősorban a viszontbiztosítók részesedése a 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 (vizontbiztosítóra jutó tartalékrészek) összegének legnagyobb része (656 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 26 millió Ft) nem jelentős.

Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések

2020. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	1 630	1 947

A Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követeléseit névértéken mutatja ki a Társaság a Szolvencia II mérlegében. Értékvesztés csak abban az esetben kerül a

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

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 biztosításközvetítőikkel szembeni követeléseit.

Viszontbiztosítási követelések

2020. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Viszontbiztosítási követelések	6	6

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)

2020. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	1 771	1 684

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 besorolási különbségeknek köszönhető.

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

Készpénz és készpénz-egyenértékesek

2020. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	7 419	7 106

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

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

Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök

2020. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Aktív időbeli elhatárolások (AIE)		4 329
Elhatárolt szerzési költségek		2 361
Befektetésekhez kapcsolódó AIE		1 465
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	504	503

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

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

A K&H Biztosító a magyar számvitel szerinti éves beszámolójának készítésekor a Szolvencia II mérleg összeállításakor alkalmazottal azonos módszer szerint értékeli egyéb, máshol nem kimutatott eszközeit (az ide sorolt tételek a magyar számvitel szerinti beszámolóban az *Egyéb aktív időbeli elhatárolások* soron kerülnek kimutatásra).

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).

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

Biztosítástechnikai tartalékok 2020. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel VB bruttó	Magyar számvitel VB nettó
Nem-életbiztosítás	20 146	41 525	40 843
Életbiztosítás (kivéve unit-linked)	14 571	16 873	16 873
Index-linked és unit-linked	83 469	92 685	92 685
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	118 186	151 082	150 400

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

Biztosítástechnikai tartalékok 2020. 12. 31-én, millió Ft-ban	Nem-élet	NSLT- Egészség	SLT- Egészség	Élet	Unit-linked	Összesen
Egy összegben ("as a whole") kiszámított	0	0	0	0	0	0
Legjobb becslés	20 960	-3 476	-280	14 115	81 349	112 667
Kockázati ráhagyás	2 471	192	49	687	2 119	5 518
Összesen	23 430	-3 284	-231	14 802	83 469	118 186

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 2020-as beszámolója kiegészítő melléklete 3. részének 11. megjegyzése tartalmazza.

Értékelési módszertan

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

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

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

A tőkeköltség-ráta mértékét a szabályozás 6 százalékban határozza meg.

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

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

Biztosítástechnikai tartalékok, életbiztosítás

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A befektetések hozamait (kapott kamatok és osztalék, stb.) nem szabad figyelembe venni. A unit-linked szerződések esetén csak a kötelezettségek nem-fedezhető (non-hedgeable) részéhez kapcsolódó kockázati díjakat (és egyéb cash-flowkat) kell figyelembe venni.

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

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

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

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

Pénzügyi garanciáról akkor beszélhetünk, ha a szerződő bizonyos pénzügyi veszteségeket a biztosítóra átháríthat, vagy ha bizonyos pénzügyi változók megfelelő alakulása esetén többszolgáltatásra 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*”).

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

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

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

Mindkét tartaléktípus számítása különböző aktuáriusi módszerek alkalmazásával történik.

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

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

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.

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

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).

2020. 12. 31-én, millió Ft-ban	Volatilitási kiigazítás nélkül	A nullára állított volatilitási kiigazítás hatása	A volatilitási kiigazítás relatív hatása
Biztosítástechnikai tartalékok	118 186	-59	-0,05%
Alapvető szavatoló tőke	42 272	54	0,13%
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	42 272	54	0,13%
Szavatolótőke-szükséglet	17 270	24	0,14%
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	42 272	54	0,13%
Minimális tőkeszükséglet	7 658	0	0,00%

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).

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

Egyéb kötelezettségek, 2020. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	93	93
Halasztott adókötelezettség	3 598	0
Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek	4 600	4 920
Viszontbiztosítási kötelezettségek	1	1
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	2 183	2 054
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek*	1 543	2 858
Egyéb kötelezettségek, összesen	12 019	9 927

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

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

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

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

Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok

2020. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	93	93

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

A K&H Biztosító a magyar számvitel szerinti éves beszámolójának készítésekor a Szolvencia II mérleg összeállításakor alkalmazottal azonos módszer szerint értékeli nem biztosítástechnikai tartalékait (az ide sorolt tételek a magyar számvitel szerinti beszámolóban *Céltartalékok* néven kerülnek kimutatásra).

Halasztott adókötelezettség

2020. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Halasztott adókötelezettség	3 598	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

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

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

2020. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni kötelezettségek	4 600	4 920

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

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

Viszontbiztosítási kötelezettségek

2020. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel
Viszontbiztosítási kötelezettségek	1	1

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)

2020. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvenca II	Magyar számvitel
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	2 183	2 054

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

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

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

Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek

2020. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvenca II	Magyar számvitel
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	1 543	2 858
ebből befektetésekhez kapcsolódó tételek (passzív időbeli elhatárolások - PIE)		0
A befektetésekhez nem kapcsolódó kötelezettségek	1 543	2 858

Az egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségeknek a Szolvenca II és a magyar számviteli beszámoló mérlegében szereplő értékei közötti eltérések a zárási folyamatok időbeli eltérése miatti besorolási különbségekre vezethetők vissza. A Szolvenca 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 Szolvenca II beszámolóban még elhatárolt kötelezettségként szerepel. Azonban a fenti eltérések ellenére a kötelezettségek értékelési elvei alapvetően megegyeznek a Szolvenca 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 ismertetteken 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 2020-as év folyamán.

millió Ft-ban	2020.12.31	2019.12.31
Szavatolótőke-szükséglet	17 270	16 013
Szavatolótőke	42 272	29 884
Szavatolótőke-hányados	245%	187%

A 2019-es pénzügyi év profitjából adódó osztalék visszatartás volt a rendelkezésre álló tőke növekedését meghatározó egyik legfontosabb hatás. Ez az intézkedés a covid-19 járvány miatt született és az MNB ajánlása⁹ alapján történt. A szavatolótőke másrészt a Unit-Linked termékeken várt jövőbeli profitok alakulása miatt emelkedett, ez az alakulás volt szintén a szavatolótőke-szükséglet növekményének forrása.

A fent részletezett hatások eredőjeként a szavatolótőke-hányados értéke nőtt a 2020-as év során. A szavatolótőke-hányados értéke a megcélzott szint feletti, jelezve a K&H Biztosító nagyon stabil tőkehelyzetét.

6.1. Szavatoló tőke

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

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

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

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

⁹ <https://www.mnb.hu/letoltes/vezetoi-korlevel-az-mnb-altal-elvart-intezkedesek-az-osztalekfizetes-es-javadalmazasi-politika-kapcsan-az-eiopa-ajanlasaval-osszhangban.pdf>

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

millió Ft-ban	2020.12.31	2019.12.31	Változás
Törzsrészcévenytőke (saját részvényekkel nem csökkentve)	4 780	4 780	0
A törzsrészcévenytőkéhez kapcsolódó tőketartalék	1 734	1 734	0
Átértékelési tartalék	35 758	23 370	12 388
Egyéb 1. szintű szavatolótőke-elemek	0	0	0
1. szintű szavatolótőke-elemek összesen	42 272	29 884	12 388
Egyéb szavatolótőke-elemek	0	0	0
Szavatolótőke	42 272	29 884	12 388
A szavatolótőke szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	42 272	29 884	12 388
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	42 272	29 884	12 388

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

millió Ft-ban	2020.12.31	2019.12.31	Változás
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	50 728	35 637	15 091
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	8 457	5 753	2 703
Egyéb alapvető szavatolótőke elemek	6 514	6 514	0
Átértékelési tartalék	35 758	23 370	12 388

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 15 091 millió Ft-tal növekedett a jelentési időszak alatt, míg a várható osztalék (a jelentési időszak várható pénzügyi eredménye, mely nem része a szavatolótőkének) 2 703 millió Ft-tal növekedett 2019 év végi értékéhez képest.

2020. 12. 31-én, millió Ft-ban	Szolvencia II	Magyar számvitel	Eltérés
Eszközök	180 933	184 197	-3 264
Biztosítástechnikai tartalékok	118 186	150 400	32 215
Egyéb kötelezettségek	12 019	9 927	-2 092
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete*	50 728	23 870	26 858

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

A K&H Biztosító Szolvencia II szerinti mérlegében az eszközök és kötelezettségek értékének különbözete (50 728 millió Ft) több, mint kétszerese a magyar számvitel szerinti éves beszámolóban szereplő saját tőke értékének. A többlet legjelentősebb része (32 215 millió Ft) a technikai tartalékok átértékelésének köszönhető (a várható jövőbeli pénzáramlásokon alapuló, a jelentés 5.2 fejezetében ismertett értékelésre való áttérés), míg a Társaság eszközeinek átértékelése 3 264 millió Ft-tal csökkentette ezt a többletet. Az egyéb (nem biztosítástechnikai) kötelezettségek átértékelése - 2 092 millió Ft-os hatással bírt.

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

A K&H Biztosító szavatoló tőkéjének a jelentéstételi időszak alatti növekedése teljes mértékben az átértékelési tartalék értékének változásával (12 388 millió Ft-os növekedésével) magyarázható.

millió Ft-ban	2020.12.31	2019.12.31	Változás
Eredménytartalék	8 755	2 970	5 785
Átértékelés miatti többletek	26 858	20 368	6 490
Átértékelés miatti többlet az eszközökön	-3 264	-736	-2 528
Átértékelés miatti többlet a biztosítástechnikai tartalékokon	32 215	22 470	9 745
Átértékelési többlet az egyéb kötelezettségeken	-2 092	-1 366	-726
Egyéb	144	32	112
Átértékelési tartalék	35 758	23 370	12 388

A K&H Biztosító az átértékelési tartalék részeként mutatja ki a magyar számvitel szerinti eredménytartalékanak értékét, mely 5 785 millió Ft-tal növekedett a jelentéstételi időszakban. Az átértékelési tartalék a biztosítástechnikai tartalékok átértékelési többletének 9 745 millió Ft-os növekedésének eredményeként nőtt, melyet kis mértékben ellensúlyozott az eszközök átértékelési többletének 2 528 millió Ft-os csökkenése és az egyéb (nem biztosítástechnikai) kötelezettségek átértékelésének 726 millió Ft-tos csökkenése.

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 2020-as 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	2020.12.31	2019.12.31	Változás	Változás (%)
Piaci kockázat	4 128	2 859	1 270	44%
Partner általi nemteljesítési kockázat	1 899	1 732	167	10%
Életbiztosítási kockázat	6 040	2 797	3 244	116%
Egészségbiztosítási kockázat	653	808	-155	-19%
Nem életbiztosítási kockázat	13 074	13 670	-596	-4%
Diverzifikáció	-8 291	-5 691	-2 600	46%
Immateriális javak kockázata	0	0	0	0%
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	17 504	16 174	1 329	8%
Működési kockázat	2 037	1 913	123	6%
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	-70	-35	-35	102%
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	-2 200	-2 040	-160	8%
Szavatolótőke-szükséglet	17 270	16 013	1 257	8%
Minimális tőkeszükséglet	7 658	7 206	452	6%

A K&H Biztosító szavatolótőke-szükséglete 8%-kal növekedett 2020 során. A jelentős növekedés elsősorban az életbiztosítási kockázat 116%-os növekményének köszönhető.

A K&H Biztosító minimális tőkeszükséglete a szavatolótőke-szükséglettel hasonló mértékben növekedett a 2020-as év folyamán, mivel értéke megközelíti a szavatolótőke-szükséglet 45%-át.

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

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

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

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

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

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

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

A K&H Biztosító a standard formulát alkalmazza szavatolótőke-szükségletének számítása során, belső modellel végzett számításokat kizárólag a saját kockázat- és szavatolótőke-

értékelés (ORSA-folyamat) keretében, a standard formulával számított szavatolótőke-szükséglet megfelelőségének ellenőrzése során használ.

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

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

6.6. Egyéb információk

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

Mellékletek

1. számú melléklet: Kvantitatív információ az üzleti teljesítményről

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

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

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

Kvantitatív információ a K&H Biztosító biztosítási tevékenységéről (a Társaság nyilvános éves beszámolója alapján), nem-életbiztosítás, 2019:

A K&H Biztosító ágazatonkénti eredménykimutatása (nem-életbiztosítás, magyar számvitel szerint)						
millió Ft-ban	2019					Összesen
	CASCO	Tűz / Elemi	Egyéb vagyon	Gépjármű felelősség	Egyéb nem-élet	
Nettó megszolgált díjak	2 947	5 767	243	35 816	1 718	46 491
Biztosítottaknak visszajuttatandó befektetési eredmény	0	0	0	40	0	40
Egyéb biztosítástechnikai bevétel	8	27	0	91	-4	122
Károk ráfordításai	-1 964	-1 714	-97	-18 537	-398	-22 710
kárfizetések, kárrendezési költségek	-1 870	-1 759	-123	-16 373	-420	-20 545
Függő károk tartalékának változása	-94	45	26	-2 164	22	-2 165
tételes függő kár tartalék változása	-94	32	24	-1 827	32	-1 833
IBNR tartalék változása	0	13	2	-337	-10	-332
Matematikai tartalékok változása	0	0	0	-76	0	-76
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	2	0	2
Nettó működési költségek	-699	-1 843	-74	-6 883	-428	-9 927
tárgyévben felmerült szerzési költségek	-538	-1 519	-66	-3 908	-352	-6 383
elhatárolt szerzési költségek változása	50	89	9	219	8	375
igazgatási költségek	-211	-415	-17	-3 216	-84	-3 943
viszontbiztosítótól járó jutalékok és nyereségrészesedések	0	2	0	22	0	24
Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások	-490	-639	-29	-8 586	-178	-9 922
BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY	-198	1 598	43	1 867	710	4 020

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, 2020 és 2019:

A K&H Biztosító ágazatonkénti eredménykimutatása (életbiztosítás, magyar számvitel szerint)						
millió Ft-ban	2020			2019		
	Klasszikus élet	Unit-linked	Összesen	Klasszikus élet	Unit-linked	Összesen
Nettó megszolgált díjak	5 551	6 786	12 337	5 402	7 050	12 452
Biztosítástechnikai bevételek befektetésekből	1 066	3 822	4 888	1 027	518	1 545
Befektetések nem realizált nyeresége	0	0	0	0	8 184	8 184
Egyéb biztosítástechnikai bevételek	2	716	718	2	663	665
Károk ráfordításai	-3 526	-8 135	-11 661	-3 201	-7 609	-10 810
Kárkifizetések, kárrendezési költségek	-3 383	-7 976	-11 359	-3 130	-7 547	-10 677
Függő károk tartalékainak változása	-143	-159	-302	-71	-62	-133
Tételes függő kár tartalék változás	-94	-153	-247	-94	-59	-153
IBNR tartalék változás	-49	-6	-55	23	-3	20
Matematikai tartalékok változása	874	-15	859	573	-14	559
Eredménytől függő és eredménytől független díjvisszatérítési tartalék változása	17	-149	-132	-17	32	15
Káringadozási tartalék változás	0	0	0	0	0	0
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változása	3	2	5	12	-4	8
Befektetési egységhez kötött (unit-linked) tartalékok változása	0	3 344	3 344	0	-7 228	-7 228
Nettó működési költségek	-2 028	-1 073	-3 101	-1 761	-1 083	-2 844
Tárgyévben felmerült szerzési költségek	-1 210	-526	-1 736	-963	-610	-1 573
Elhatárolt szerzési költségek változása	0	0	0	0	0	0
Igazgatási költségek	-818	-547	-1 365	-798	-473	-1 271
Viszontbiztosítóról járó jutalékok és nyereségrészesedések	0	0	0	0	0	0
Biztosítástechnikai ráfordítások befektetésekből	-172	-442	-614	-172	-547	-719
Befektetések nem realizált vesztesége	0	-4 883	-4 883	0	0	0
Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások	-117	-36	-153	-143	-21	-164
BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY	1 670	-63	1 607	1 722	-59	1 663

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, 2020 és 2019:

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

A K&H Biztosító befektetési hozamainak alakulása eszközosztályonként, 2019 (magyar számvitel szerint)					
millió Ft-ban	Árfolyam-nyereség / veszteség	Kapott és fizetett kamatok	Osztalék és egyéb nyereség-függő bevétel	Egyéb	Összesen
Befektetési jegyek	156	0	1	0	157
Bankbetétek	0	0	0	0	0
Hitelviszont megtestesítő értékpapírok	-402	2 827	0	0	2 425
Részvények	0	0	0	0	0
Unit-linked alapok értékhelyesbítése	8 184	0	0	0	8 184
Egyéb befektetések	0	3	0	0	3
Egyéb pénzügyi bevételek és ráfordítások	0	0	0	-234	-234
Opciók	0	0	0	-5	-5
Összesen	7 938	2 830	1	-239	10 530

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, 2020 és 2019:

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

A K&H Biztosító befektetési állománya eszközosztályonként, 2019. 12. 31-én (magyar számvitel szerint)					
millió Ft-ban	Technikai tartalékok		Nem biztosítási tevékenység	Szabad rendelkezésű tőke	Összesen
	Élet ág	Nem-élet ág			
Ingtatlanok	0	0	0	0	0
Részesedést megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	16 835	38 489	0	8 395	63 719
Befektetési jegyek	277	0	0	462	739
Bankbetétek, lekötött betétek	2	969	0	4 554	5 525
Adott kölcsönök	0	0	0	793	793
Egyéb	0	0	0	0	0
Elhatárolt kamat	174	435	0	48	657
Összesen	17 288	39 893	0	14 252	71 433

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, 2020 és 2019:

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

A K&H Biztosító befektetési eredménye, 2019 (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	1 761	0	206	1 967
Befektetési bevételek	0	1 761	0	206	1 967
Befektetési ráfordítások	0	-338	0	-109	-447
Befektetési eredmény	0	1 422	0	98	1 520

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	248 460
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó befektetések kivételével)	R0070	75 889 754
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	75 309 356
Államkötvények	R0140	73 809 356
Vállalati kötvények	R0150	1 500 000
Strukturált értékpapírok	R0160	0
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	0
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	580 398
Származtatott termékek	R0190	0
Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	0
Egyéb befektetések	R0210	0
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	92 684 990
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	809 868
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	0
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	809 868
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	0
Viszontbiztosítási szerződésekben megterülő összegek, melyből:	R0270	-29 142
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	-29 142
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	-26 276
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	-2 866
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 biztosításközvetítőkkel szembeni követelések	R0360	1 629 932
Viszontbiztosítási követelések	R0370	6 069
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	1 771 058
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	0
Szavatolóke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótöke tekintetében esedékes összegek	R0400	0
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	7 418 708
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	503 561
Eszközök összesen	R0500	180 933 258

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 20 145 903
Biztosítástechnikai tartalékok – nem életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével	R0520 23 430 358
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530 0
Legjobb becslés	R0540 20 959 796
Kockázati ráhagyás	R0550 2 470 562
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések a nem életbiztosításhoz hasonló szerződések	R0560 -3 284 455
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0570 0
Legjobb becslés	R0580 -3 476 330
Kockázati ráhagyás	R0590 191 875
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével	R0600 14 571 140
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések az életbiztosításhoz hasonló szerződések	R0610 -230 870
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0620 0
Legjobb becslés	R0630 -280 136
Kockázati ráhagyás	R0640 49 266
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések ki- vételével	R0650 14 802 010
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0660 0
Legjobb becslés	R0670 14 114 613
Kockázati ráhagyás	R0680 687 397
Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0690 83 468 757
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0700 0
Legjobb becslés	R0710 81 349 387
Kockázati ráhagyás	R0720 2 119 370
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok	R0730 0
Függő kötelezettségek	R0740 0
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750 93 319
Nyugdíj szolgáltatási kötelezettségek	R0760 0
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti követelések	R0770 0
Halasztott adókötelezettség	R0780 3 597 889
Származtatott pénzügyi kötelezettségek	R0790 0
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800 0
Pénzügyi kötelezettségek a hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségeken kívül	R0810 0
Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni kötelezettségek	R0820 4 600 310
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830 1 447
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840 2 182 935
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 1 543 217
Kötelezettségek összesen	R0900 130 204 917
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000 50 728 341

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

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

	A következő üzletágakban: Nem-életbiztosítási és -viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és az aktív arányos viszontbiztosítás)										A következő üzletágakban: aktív nem arányos viszontbiztosítás																									
	Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	C0010	Jövedelem biztosítás	C0020	Üzemi baleset-biztosítás	C0030	Cépjármű felelősség-biztosítás	C0040	Egyéb gépjármű biztosítás	C0050	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	C0060	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítás	C0070	Általános felelősségbiztosítás	C0080	Hitel- és kezességvállalási biztosítás	C0090	Jogvédelmi nyújtás biztosítás	C0100	Segítségnyújtás	C0110	Különböző pénzügyi veszteségek	C0120	Egészség-biztosítás	C0130	Baleset-biztosítás	C0140	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	C0150	Vagyon	C0160	Összesen	C0200		
Díjelírás																																				
Bruttó – Direkt biztosítás	0	0	1 819 602	0	0	38 424 823	3 715 149	0	0	9 120	7 016 182	655 451	0	0	221 306	401 233	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	52 262 866	0		
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Viszontbiztosítók részese																																				
Nettó	0	0	18 512	0	0	450 289	239	0	0	240	311 995	11 067	0	0	3 686	632	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	796 660	0		
Megszámlált díj																																				
Bruttó – Direkt biztosítás	0	0	1 799 785	0	0	38 143 209	3 453 741	0	0	8 375	6 724 751	616 409	0	0	221 497	400 370	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	51 368 137	0		
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Viszontbiztosítók részese																																				
Nettó	0	0	18 508	0	0	450 289	239	0	0	240	313 290	12 133	0	0	3 686	632	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	795 017	0		
Kártófordítás																																				
Bruttó – Direkt biztosítás	0	0	-2 160	0	0	16 573 350	1 798 197	0	0	92	1 885 134	166 230	0	0	84 380	27 825	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20 533 038	128		
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Viszontbiztosítók részese																																				
Nettó	0	0	-2 160	0	0	16 691 810	1 798 197	0	0	212	1 873 683	166 224	0	0	84 380	27 825	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20 640 171	0		
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai																																				
Bruttó – Direkt biztosítás	0	0	-72 469	0	0	-382 802	1 605	0	0	0	2 187	698	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-450 781	0		
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Viszontbiztosítók részese																																				
Nettó	0	0	-72 446	0	0	-382 895	1 605	0	0	0	-760	59	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-749	0		
Felmerült költségek																																				
Egyéb költségek	0	0	1 028 591	0	0	8 061 865	836 556	0	0	111	2 522 723	223 200	0	0	228 785	229 014	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	13 730 845	0		
Összes költség																																				
Összes költség	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	13 730 845	0		

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
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300	
Díjelbírás										
Bruttó	R1410	59 531	1 603 219	6 793 159	2 909 961	0	0	0	0	11 365 870
Viszontbiztosítók részesedése	R1420	0	0	7 627	18 809	0	0	0	0	26 436
Nettó	R1500	59 531	1 603 219	6 785 532	2 891 152	0	0	0	0	11 339 434
Megszolgált díj										
Bruttó	R1510	58 802	1 603 219	6 793 159	2 903 797	0	0	0	0	11 358 977
Viszontbiztosítók részesedése	R1520	0	0	7 627	18 809	0	0	0	0	26 436
Nettó	R1600	58 802	1 603 219	6 785 532	2 884 988	0	0	0	0	11 332 541
Kárátfordítás										
Bruttó	R1610	2 437	2 762 910	8 115 284	592 714	0	46 097	0	0	11 519 442
Viszontbiztosítók részesedése	R1620	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nettó	R1700	2 437	2 762 910	8 115 284	592 714	0	46 097	0	0	11 519 442
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai										
Bruttó	R1710	-1 016	913 801	3 195 396	40 506	0	0	0	0	4 148 687
Viszontbiztosítók részesedése	R1720	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nettó	R1800	-1 016	913 801	3 195 396	40 506	0	0	0	0	4 148 687
Felmerült költségek	R1900	11 584	212 053	1 251 876	1 144 483	0	0	0	0	2 619 996
Egyéb költségek	R2500									0
Összes költség	R2600									2 619 996

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

QRT S.12.01.02 Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalmak:

	Nyerés- részesedésről járó biztosítás	Indekhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás		Egyéb életbiztosítás		Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járulékok		Aktív vizont- biztosítás	Összesen az egészség- biztosítás kivételeivel, a befektetési egységekhez kötött biztosításokkal egyesítve	Egészségbiztosítás (direkt biztosítás)		Nem- életbiztosítási szerződésekből eredő egészség- biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járulékok	Egészség- vizont- biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járulékok	Összesen (Életbiztosítási és egészség- biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járulékok)
		Opciók és garanciák tartalmazó szerződések	Opciók és garanciák nem tartalmazó szerződések	Opciók és garanciák tartalmazó szerződések	Opciók és garanciák nem tartalmazó szerződések	C0170	C0180			C0170	C0180			
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	12 766 076	81 349 387	0	415 511	0	933 026	0	95 464 000	0	280 136	0	0	0	-280 136
R0080	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0090	12 766 076	81 349 387	0	415 511	0	933 026	0	95 464 000	0	280 136	0	0	0	-280 136
R0100	103 680	2 119 370	491 669	0	0	92 048	0	2 806 767	49 266	0	0	0	0	49 266
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	12 869 756	83 468 757	907 180	0	0	1 025 074	0	98 270 767	-230 870	0	0	0	0	-230 870

Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalmak
Vizontbiztosítási szerződésekből / különböző sőt, gazdaság egységek
szerződésekből és pénzügyi vizontbiztosítási szerződésekből való
megértelesek összesen, az egy összegben kiszámított
biztosítástechnikai tartalmakhoz kapcsolódó, a partner-
nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kifizetés után

A legjobb becslés és a kockázati rühagség összegként
kiszámított biztosítástechnikai tartalmak

Legjobb becslés
Bruttó legjobb becslés
Vizontbiztosítási szerződésekből / különböző sőt, gazdaság egységek
szerződésekből és pénzügyi vizontbiztosítási szerződésekből való
megértelesek összesen, a partner-nemteljesítésből eredő várható
veszteségek miatti kifizetés után

**Legjobb becslés minusz a vizontbiztosítási szerződésekből /
különböző sőt, gazdaság egységek szerződésekből és pénzügyi
vizontbiztosítási szerződésekből való megértelesek**

Kockázati rühagség
Ar átmenefti intézkedések hatására a biztosítástechnikai
tartalmakon
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalmak

Legjobb becslés
Kockázati rühagség és
Biztosítástechnikai tartalmak – Összesen

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

QRT S.19.01.21 Nem-életbiztosítási kárigények:

Nem-életbiztosítás összesen

Kárbekezdés éve

Z0010	1
-------	---

Bruttó kifizetett kárigény (nem kumulatív)
(abszolút összeg)

Korábbi	Év	Kifizetési év										Tárgyév	Évek összesítve (kumulatív)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 & +	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		C0170	C0180
N-9	R0100											65 126	R0100	65 126	65 126
N-9	R0160	6 473 129	2 860 169	502 546	260 999	151 564	114 869	70 183	131 010	59 602	43 029		R0160	43 029	10 667 100
N-8	R0170	5 606 745	2 365 187	407 154	255 181	200 278	98 708	64 520	151 439	30 249			R0170	30 249	9 179 461
N-7	R0180	5 845 921	2 901 521	509 314	244 012	145 498	224 042	40 144	44 209				R0180	44 209	9 954 661
N-6	R0190	5 521 248	2 818 212	570 882	248 158	97 598	86 484	75 237					R0190	75 237	9 417 819
N-5	R0200	6 793 336	3 634 356	904 046	282 488	200 782	65 209						R0200	65 209	11 880 217
N-4	R0210	8 143 935	4 530 268	911 760	362 801	415 072							R0210	415 072	14 363 836
N-3	R0220	9 311 840	4 876 725	889 228	383 493								R0220	383 493	15 461 286
N-2	R0230	9 688 172	5 129 712	971 248									R0230	971 248	15 789 132
N-1	R0240	11 379 225	5 734 176										R0240	5 734 176	17 113 401
N	R0250	11 497 000											R0250	11 497 000	11 497 000
	Összesen												R0260	19 324 048	125 389 039

Függőkar-tartalék bruttó nem diszkontált legjobb beslése
(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											692 193	R0100	679 524
N-9	R0160	0	2 270 003	1 403 685	889 146	654 268	253 381	319 683	129 460	54 421	38 098		R0160	37 401
N-8	R0170	4 003 368	1 501 718	976 359	568 188	343 507	595 573	400 737	247 469	222 531			R0170	218 574
N-7	R0180	4 295 799	1 461 619	488 630	618 794	408 841	168 244	161 204	109 808				R0180	107 798
N-6	R0190	3 887 083	962 204	1 030 730	951 132	789 547	506 593	453 641					R0190	445 335
N-5	R0200	4 924 047	2 395 094	1 233 476	833 147	506 452	406 080						R0200	398 671
N-4	R0210	6 985 071	2 294 314	1 546 461	1 037 387	762 319							R0210	748 371
N-3	R0220	7 072 184	2 880 962	1 328 738	972 428								R0220	956 025
N-2	R0230	8 066 425	2 454 107	1 459 105									R0230	1 432 590
N-1	R0240	8 386 501	2 880 833										R0240	2 828 899
N	R0250	6 409 775											R0250	6 300 980
	Összesen												R0260	14 154 168

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

	A hosszú távú garanciákhoz kapcsolódó és átmeneti intézkedések alkalmazásával kapott összeg	Az átmeneti intézkedések biztosítás-technikai tartalékokra gyakorolt hatása	Az átmeneti intézkedések kamatlábra gyakorolt hatása	A nullára állított volatilitási kiigazítás hatása	A nullára állított illeszkedési kiigazítás hatása
	C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Biztosítástechnikai tartalékok	R0010	118 185 800	0	0	-59 294
Alapvető szavatoló tőke	R0020	42 271 788	0	0	53 957
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0050	42 271 788	0	0	53 957
Szavatolótőke-szükséglet	R0090	17 270 069	0	0	24 399
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0100	42 271 788	0	0	53 957
Minimális tőkeszükséglet	R0110	7 658 169	0	0	276

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

QRT S.23.01.01 Szavatoló tőke:

Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedésekkel való levonások előtt, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerint
Törzsrésztvénytőke saját részvényekkel nem csökkentve
A törzsrésztvénytőkehez kapcsolódó tőketartalék
Induló tőke tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén
Alárendelt egyesületi tagi számlák
Nyereségreszesedésként származó szavatoló tőke
Elsőségi részvények
Elsőségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék
Átértékelési tartalék
Alárendelt kötelezettségek
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott fent nem említett egyéb szavatoló tőke elemek

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

Levonások

A pénzügyi intézményekben és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások

Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után

Kiegészítő szavatoló tőke

Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrésztvénytőke
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
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőségi részvények
Jogilag kötelező erjű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére
Akkreditív és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint
Akkreditív és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírtól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek

Egyéb kiegészítő szavatoló tőke-elemek

Kiegészítő szavatoló tőke összesen

Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke

A szavatoló tőke szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen
A minimális tökeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen
A szavatoló tőke szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen
A minimális tökeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen

Szavatoló tőke-szükséglet (SCR)

Minimális tökeszükséglet (MCR)

A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatoló tőke-szükséglet aránya

A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tökeszükséglet aránya

Átértékelési tartalék

Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete
Saját részvények - közvetlenül és közvetve birtokolt
Várható osztalékok, kifizetések és díjak
Egyéb alapvető szavatoló tőke elemek
A korlátozott szavatoló tőke elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében

Átértékelési tartalék

Várható nyereség

Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség EPIFP – Életbiztosítási ág
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség EPIFP – Nem életbiztosítási ág
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen

	Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	4 780 000	4 780 000		0	
R0030	1 733 987	1 733 987		0	
R0040	0	0		0	
R0050	0		0	0	0
R0070	0	0			
R0090	0		0	0	0
R0110	0		0	0	0
R0130	35 757 801	35 757 801			
R0140	0		0	0	0
R0160	0				0
R0180	0	0	0	0	0
R0220	0				
R0230	0	0	0	0	0
R0290	42 271 788	42 271 788	0	0	0
R0300	0			0	
R0310	0			0	
R0320	0			0	0
R0330	0			0	0
R0340	0			0	
R0350	0			0	0
R0360	0			0	
R0370	0			0	0
R0390	0			0	0

	Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0400	0			0	0
R0500	42 271 788	42 271 788	0	0	0
R0510	42 271 788	42 271 788	0	0	
R0540	42 271 788	42 271 788	0	0	0
R0550	42 271 788	42 271 788	0	0	
R0580	17 270 069				
R0600	7 658 169				
R0620	244,7691%				
R0640	551,9830%				

	C0060
R0700	50 728 341
R0710	0
R0720	8 456 553
R0730	6 513 987
R0740	0
R0760	35 757 801
R0770	16 372 384
R0780	6 759 283
R0790	23 131 667

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 4 128 495		0
Partner általi nemteljesítési kockázat	R0020 1 898 887		
Életbiztosítási kockázat	R0030 6 040 359	Nincs	0
Egészségbiztosítási kockázat	R0040 652 694	Nincs	0
Nem életbiztosítási kockázat	R0050 13 074 291	Nincs	0
Diverzifikáció	R0060 -8 291 118		
Immateriális javak kockázata	R0070 0		
Alapvető szavatoló-tőke-szükséglet	R0100 17 503 608		

A szavatoló-tőke-szükséglet kiszámítása

	C0100
Működési kockázat	R0130 2 036 646
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségnyelőképessége	R0140 -70 052
A halasztott adók veszteségnyelőképessége	R0150 -2 200 133
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160 0
Szavatoló-tőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200 17 270 069
Előírt többlettőke követelmény	R0210 0
Szavatoló-tőke-szükséglet	R0220 17 270 069
A szavatoló-tőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk	
Az időtartam-alapú részvénytőke 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 -2 200 133
Halasztott adókötelezettségek visszafizásával indokolt LAC DT	R0650 -2 200 133
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 -6 159 162

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 MCR(NL,NL)		Életbiztosítási tevékenységek	
	Result		MCR(NL,L)Result	
	C0010	C0020		
R0010	6 359 438	86 070		

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 kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás
Nem arányos egészség-visitantbiztosítás
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás
Nem arányos vagy on-visitantbiztosítás

	Nem-életbiztosítási tevékenységek		Életbiztosítási tevékenységek	
	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (visitantbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (visitantbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	
	C0030	C0040	C0050	C0060
R0020	0	0	0	0
R0030	0	796 184	0	1 012 586
R0040	0	0	0	0
R0050	18 865 650	37 974 534	0	0
R0060	1 307 278	3 618 476	0	0
R0070	2 036	8 263	0	0
R0080	704 800	6 784 861	0	0
R0090	85 582	652 451	0	0
R0100	0	0	0	0
R0110	0	0	0	0
R0120	58 750	217 619	0	0
R0130	0	401 233	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 MCR(L,NL)		Életbiztosítási tevékenységek	
	Result		MCR(L,L) Result	
	C0070	C0080		
R0200	19 594	1 193 068		

Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási

Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrecionális nyereségrészesedések
Indexhez vagy befektetési eseményekhez kötött biztosítási kötelezettségek
Egyéb életbiztosítási (élet-visitantbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-visitantbiztosítási) kötelezettségek
Teljes kockázatotól tőke az életbiztosítási és élet-visitantbiztosítási kötelezettségek összessége tekintetében

	Nem-életbiztosítási tevékenységek		Életbiztosítási tevékenységek	
	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (visitantbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)		Nettó teljes kockázatotól tőke (visitantbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	
	C0090	C0100	C0110	C0120
R0210	0	12 003 723		
R0220	0	762 353		
R0230	0	81 349 387		
R0240	933 026	135 375		
R0250		0		308 977 046

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása

	C0130
Lineáris MCR	R0300 7 658 169
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	R0310 17 270 069
MCR felső korlátja	R0320 7 771 531
MCR alsó korlátja	R0330 4 317 517
Kombinált MCR	R0340 7 658 169
MCR abszolút alsó korlátja	R0350 2 400 000
	C0130
Minimális tőkeszükséglet	R0400 7 658 169

Nem-életbiztosítási és életbiztosítási elvi minimális tőkeszükséglet kiszámítása

	Nem-életbiztosítási tevékenységek		Életbiztosítási tevékenységek	
	C0140		C0150	
Elvi lineáris MCR	R0500 6 379 031	1 279 138		
Elvi szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)	R0510 14 385 463	2 884 606		
Elvi MCR felső korlátja	R0520 6 473 459	1 298 072		
Elvi MCR alsó korlátja	R0530 3 596 366	721 151		
Elvi kombinált MCR	R0540 6 379 031	1 279 138		
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	R0550 1 200 000	1 200 000		
Elvi MCR	R0560 6 379 031	1 279 138		