

Fizetőképességről és
pénzügyi helyzetről
szóló **jelentés**
2023

TARTALOM

Bevezető	3
Összegzés	3
A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása	6
A.1 Üzleti tevékenység	6
A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása	9
A.3 Befektetési tevékenység bemutatása	10
A.4 Egyéb tevékenységek bemutatása	11
A.5 Egyéb információk	11
B. Irányítási rendszer	12
B.1 Általános információk az irányítási rendszerről	12
B.2 Szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatósági követelmények	21
B.3 Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést	26
B.4 Belső ellenőrzési rendszer	32
B.5 Belső ellenőrzési feladatkör	37
B.6 Aktuáriusi feladatkör	39
B.7 Kiszervezés	41
B.8 Egyéb információk	41
C. Kockázati profil	42
C.1 Biztosítási kockázat	44
C.2 Piaci kockázat	48
C.3 Hitelkockázat	53
C.4 Likviditási kockázat	54
C.5 Működési kockázat	56
C.6 Egyéb jelentős kockázatok	57
C.7 Egyéb információk	58
D. Szavatolótőke-megfelelési értékelés	58
D.1 Eszközök értékelése	58
D.2 Biztosítástechnikai tartalékok értékelése	62
D.3 Egyéb kötelezettségek értékelése	73
D.4 Alternatív értékelési módszerek	76
D.5 Egyéb információk	76
E. Tőkekezelés	77
E.1 Szavatoló tőke	77
E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet	81
E.3 Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során	85
E.4 A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések	85
E.5 A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése	85
E.6 Egyéb információk	85
Mellékletek	86

Bevezető

2016 elején az Európai Unió országaiban új egységes biztosítási szabályozási rendszer lépett életbe. Ezzel a korábbi Szolvencia I rendszert leváltotta az úgynevezett Szolvencia II rendszer (röviden SII), melynek alapelveit az Európai Parlament és Tanács 2009/138/EK irányelve rögzíti (a továbbiakban röviden Irányelv), és a magyar 2014. évi LXXXVIII. törvénybe (Bit.), illetve a Kormány 43/2015. (III. 12.) Korm. rendeletébe ültették át. Ezek mellett az Európai Bizottság 2015/35-ös felhatalmazáson alapuló közvetlenül hatályos rendelete (továbbiakban röviden Rendelet vagy L2) tartalmazza a végrehajtási szabályokat.

E jelentés a fenti Rendelet I. címének XII. fejezete szerinti követelményeknek megfelelően készült. A jelentés a Rendelet XX. melléklete szerint épül fel: a főbb 2023 során bekövetkezett változások összegzése után 5 fő területen mutatja be az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.-t:

- A. Üzleti tevékenység és teljesítmény;
- B. Irányítási rendszer;
- C. Kockázati profil;
- D. Szavatolótőke-megfelelés;
- E. Tőkekezelés.

A mellékletekben közzétesszük az EU 2023/895-ös végrehajtási rendeletében megkövetelt adatszolgáltatási tábláinkat, és felsoroljuk a jelentésben használt rövidítéseket is.

A biztosítók fizetőképességéről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentéseivel kapcsolatosan segédanyagokat találhat a Magyar Biztosítók Szövetségének honlapján: <http://mabisz.hu/>

Az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. (továbbiakban Biztosító vagy Társaság) jelen jelentésével kapcsolatos kérdéseit a kozzetel@alfa.hu e-mail címen teheti fel.

Összegzés

Amint az mára már közzismert, a nemzetközi Aegon csoport 2020. november 29-én bejelentette, hogy értékesítette Kelet-közép európai érdekeltségeit, így Társaságunkat is a Vienna Insurance Group (VIG) részére. A Magyar Állam a jogszabály adta lehetőségét kihasználva, 2021. december 23-án megállapodást kötött a VIG vezetőivel a lehetséges együttműködésről. Ennek értelmében 2022. márciusának végétől a VIG a korábbi magyar Aegon (ma Alfa) csoportnak többségi tulajdonosa (55% részesedéssel, de irányító befolyással és operatív vezetési joggal) lett, míg a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. 45%-os részesedést szerzett a magyar Aegon vállalatokban. A Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. 2023. november 30-án 45%-os Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. részesedéséből 35%-ot értékesített a VIG részére, így részesedése a magyar Alfa csoportban 10%-ot tett ki 2023. december 1-től.

Társaságunk 2023-ban tovább tudta növelni bruttó díjelőírását, ami a 2022. pénzügyi évhez képest 14,5%-os emelkedést mutatott, megközelítve ezzel a 186 milliárd forintot. Az adózás utáni eredmény folytatta lefelé történő elmozdulását. A 2022. évi 9,5 milliárd forintos eredményhez képest 2023-ban már csak 4,9 milliárd forintot tudott realizálni a Biztosító, részben a 2022. évhez képest megemelt mértékű extraprofit adókról szóló 197/2022. (VI. 4.) Korm. rendelet 16. §-ban bevezetett biztosítási pótdadó miatt, részben pedig a nem-életbiztosítási kedvezőtlen káralakulás, valamint a gépjárműbiztosítási üzletágat érintő viszontbiztosítási struktúra átalakítása miatt.

Versenyképességünk javítása érdekében szinergia programot indítottunk testvérvállalatunkkal, az Union Biztosítóval együttműködve, melytől jelentős eredményjavulást várunk az elkövetkező években.

Ügyfeleink elégedettségére folytattuk a korábbi években megkezdett digitalizációs stratégiánkat. Online regisztrált ügyfeleink száma 39%-kal emelkedett, aminek következtében szerződéseink már mintegy 25%-a e-kapcsolatos. Kizárólag elektronikus úton történő szolgáltatást 26%-kal több ügyfél vett igénybe, mint előző évben. Lakás kárainak több mint felét alternatív úton rendeztük, melyek közül kiemelkedik a videós kárrendezési szolgáltatásunk. A csekkes díjfizetők aránya tovább csökkent. Digitális stratégiánk újabb mérföldköveként 2023-ban elindítottuk mobil applikációnk, az AlfaGo fejlesztését, amelyet 2024 februárjában tettünk elérhetővé ügyfeleink számára.

A pandémia elmúltával hibrid munkavégzésre váltottunk, melynek során kombináljuk az irodai és az otthoni munkavégzést, ezzel javítva munkavállalóink munka-magánélet egyensúlyát.

A nem-életbiztosítási üzletág eredménye jóval alul múlta az előző évit. Részben a kárinfláció hátrányos hatása volt érezhető a casco, a kötelező gépjárműfelelősség (kgfb) és a lakásbiztosítási üzletágakban, részben pedig a nyári viharkárok okozták az aránytalanul magas kárráfordítás növekedést, amelyet az indexálás, a javuló költségeredmény és befektetési teljesítmény sem volt képes ellensúlyozni.

Az életbiztosítási üzletág pótdadó nélküli eredménye magasabb lett a tavalyinál a javuló halandósági, költség- és befektetési eredményeknek köszönhetően. Továbbra is kiemelt hangsúlyt fektetünk a kockázati típusú alap- és kiegészítő módzatok értékesítésére, melyek értékesítésen belüli aránya díjarányosan jóval meghaladta a 30%-ot.

A Biztosító tőke-megfelelőségi mutatója (melyben figyelembe vesszük a 2024-re tervezett osztalékfizetést és leányvállalati tőkejuttatást is) 2023. során 17% ponttal emelkedett:

Társaságunk szolvenciahelyzetének alakulása (millió Ft)	2022	2023
Rendelkezésre álló szavatoló tőke	72 058	83 772
Szavatolótőke-szükséglet	47 050	49 247
Szolvencia hányados	153%	170%

Mint látható, a rendelkezésre álló szavatolótőke 11,7 md forinttal nőtt a tavalyihoz képest, elsősorban az eredményes pénzügyi évről, valamint a hozamgörbe egész év során tartó csökkenésének köszönhetően, ami növelte befektetéseink (nagy részét államkötvények) piaci értékét. Szavatolótőke-szükségletünk csupán 2,2 milliárd forinttal lett magasabb az előző évhez képest, így az erősebben növekvő tőke és az enyhén növekvő tőkeszükséglet hányadosaként a tőke-megfelelési mutatónk 170%-ot tett ki, ismét jelentősen meghaladva a törvényben előírt 100%-os határt és az MNB által elvárt 150%-os szintet is.

Feltöltöttségünk tehát a 2024-re tervezett 5,5 milliárd Ft osztalékfizetés és leányvállalati tőkejuttatások mellett 170%, mely érték a tőkemenedzsment politikánk szerinti célsáv közepére esik.

Szavatolótőkénk kizárólag az ún. első kategóriába sorolt, tehát szabadon felhasználható elemekből áll, meghatározásakor már az osztaléktervet is figyelembe vettük. A szavatolótőke-szükséglet nagyon ritka (1 a 200-hoz valószínűségű) események esetén is biztosítja a vállalat fizetőképességét. Mivel azonban a Biztosító ennél a tőkeszükségletnél 70%-kal magasabb tőkével rendelkezik, ezért ennél is sokkal kisebb a valószínűsége, hogy valamilyen súlyos esemény hatására esetleg nem lesz képes teljesíteni ügyfelekkel szembeni kötelezettségeit.

2023. évi szavatolótőke-szükségletünk összetétele enyhén változott a 2022. pénzügyi évhez képest, legnagyobb részét – kockázataink jellegének megfelelően – továbbra is a biztosítási kockázatok teszik ki, amin belül a diverzifikáció előtti nem-életbiztosítási kockázatok részaránya 26%-ot, míg az életbiztosítási kockázatok részaránya 31%-ot tett ki. A nem-életbiztosítási kockázatok relatív alacsony és csökkenő részaránya leginkább a megváltoztatott viszontbiztosítási struktúrának köszönhető, de a hozam- és inflációs környezet változása miatt a hosszútávú életbiztosítási szerződések törléséből fakadó kockázat is magas. Az egészségbiztosítási kockázatok részaránya 14%.

A biztosítási kockázatok mellett jelentős a piaci kockázatra (pl. kötvények, részvények áringadozására) képzendő szavatoló-tőke is, amelynek részaránya 16%-ot tett ki 2023. év végén. A felsorolt tőkeszükségleti elemeket továbbra is az ún. Standard Formula, egy az Európai Biztosításfelügyeleti Hatóság (EIOPA) által kidolgozott módszertan szerint számoljuk.

Társaságunk üzleti tevékenysége nem változott. A tulajdonosi struktúra átalakítása miatt az Igazgatóság létszáma egy, a kisebbségi tulajdonos által korábban delegált taggal csökkent. Az Igazgatóságot érintő változás következtében a szervezeti működés is kismértékben megváltozott: az alkuszi és banki értékesítésért az Ügyfélkapcsolati és Termékfejlesztési, Nem-életbiztosítási vezérigazgató-helyettes felel. A tulajdonosváltás eredményeképp a Biztosítóban ügydöntő felügyelő bizottság működik, mely tagjainak száma – a kisebbségi tulajdonos részesedésének csökkenésével – hatról négyre csökkent.

Immár a VIG részeként és szakmai támogatásával végeztük munkánkat. Vállalatunk a VIG szakmai segítségére is támaszkodva erős kockázatkezelési, megfelelőségi, aktuáriusi és belső ellenőrzési funkciókat működtet. Tevékenységük részleteiről a megfelelő fejezetekben számolunk be.

Áttekintés:



Szolgáltatásaink

Élet- és vagyombiztosítás, önkéntes nyugdíjpénztári szolgáltatás több mint **1** millió ügyfél számára



Történetünk

31 éves múltat tekintünk vissza (Jogelődünkkel, az Állami Biztosítóval együtt 74 éve működünk)



Kifizetéseink

57,3 md Ft kárt fizettünk ki, több mint 264 ezer db káreseményre



Munkavállalóink

Több mint **900** alkalmazott és **1 500** fő tanácsadó



Társadalmi felelősségvállalásunk

Értéket teremtünk a vállalattal kapcsolatban állók és a közösségünk számára

A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása

A.1 Üzleti tevékenység

A.1.1 Vállalkozás adatai:

Az **Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.** zártkörűen működő részvénytársaság.
Szolvencia II-es jelentéseinek hatósági felülvizsgálója:

Magyar Nemzeti Bank

Cím: 1013 Budapest Krisztina krt. 55.

Telefon: +36 (1) 428-2600

A csoportfelügyeleti hatóság:

Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA)

Cím: Otto Wagner Platz 5, 1090 Vienna, Austria

Telefon: +43 1 249 59 0

Az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. külső könyvvizsgálója:

PricewaterhouseCoopers (PWC) Kft.

Cím: 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78. – Eiffel Palace

Telefon: +36 (1) 461 9100

A.1.2 Vállalkozás bemutatása:

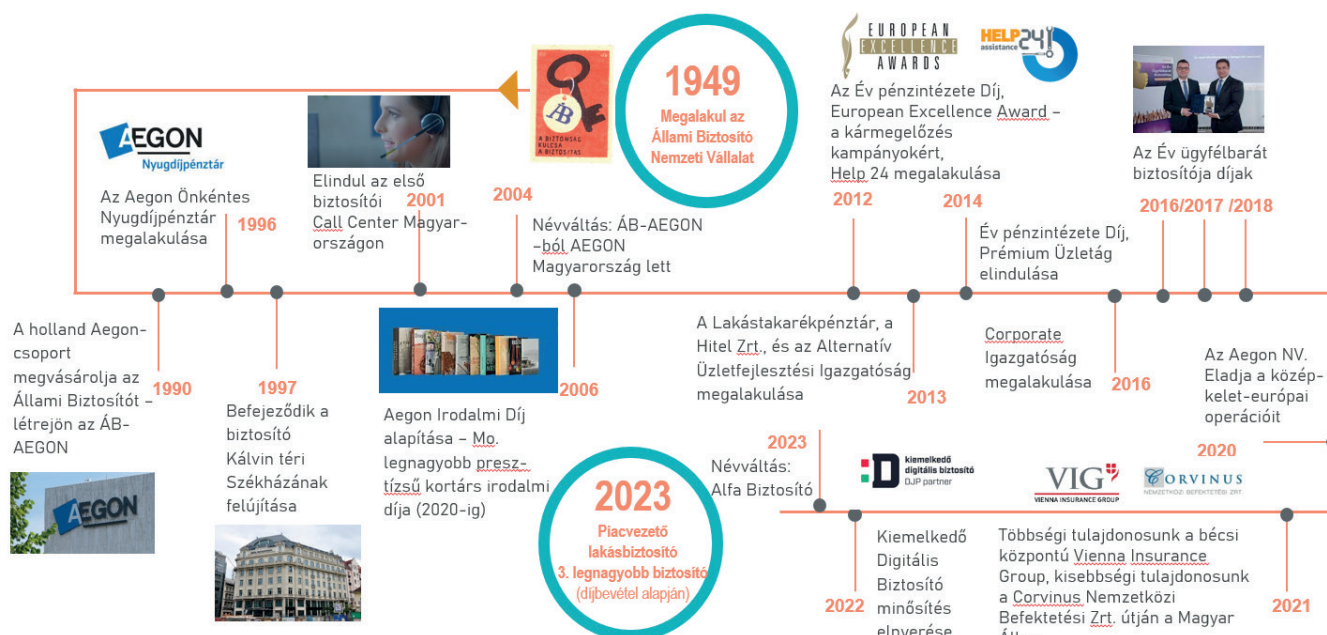
Az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. a magyar jogszabályoknak megfelelően alapított és működő társaság, melynek közvetlen tulajdonosa a VIG Magyarország Befektetési Zrt. (székhely: 1081 Budapest, Baross utca 1., cégjegyzékszám: 01-10-141741), tulajdonosi részaránya: 100%. E közvetlen tulajdonoson keresztül a Társaság 2022. március 25-én a Vienna Insurance Group A.G. Wiener Versicherung Gruppe (továbbiakban: VIG) 55%-os többségi és a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. 45%-os, majd 2023. december 1-jén a VIG 90%-os és a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. 10%-os kisebbségi tulajdona lett.

A magyar Társaság rövid története:

A Társaság jogelődjét az Állami Biztosító Nemzeti Vállalatot 1949-ben alapította meg a Magyar Állam. 1952. után, amikor is befejeződött az akkor még létező magán biztosítótársaságok privatizálása, az Állami Biztosító maradt az egyetlen működő biztosítótársaság 1986-ig. 1986-ban a 1016/1986. (IV.17.) Mt. számú határozattal a Magyar Állam megalakította az új Állami Biztosító társaságot és a Hungária Biztosító és Viszontbiztosító társaságot. A Minisztertanácsi határozat megosztotta a régi Állami Biztosító biztosítási állományát a két állami tulajdonú biztosító társaság között.

Az Állami Biztosító társaság 1990. június 30-án alakult át gazdasági társasággá, részvénytársaság működési formában. A társaságot 1992-ben vette meg az Aegon N.V. és 2022 novemberében a teljes részvénytársaságot értékesítette a VIG részére. A tranzakció 2022. március 25-én zárult le, majd a VIG és melynek eredményeképp a Társaság közvetett tulajdonosi szerkezete a következő lett: VIG 55%, Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. 45%. A közvetett tulajdonosok megállapodása alapján a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. 35%-ot értékesített részvénytársaságjából a VIG részére, melynek eredményeképp 2023. december 1-jén kialakult a Társaság jelenlegi tulajdonosi szerkezete: VIG 90%, Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. 10%.

2005. december 12.-től a társaság neve Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. volt, mely 2023. augusztus 1-jén Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.-re változott.



A Társaság alaptőkéjét 2023. december 31.-én 637.416 darab 10.000,- Ft névértékű részvény testesíti meg.

A Társaságot a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 1992. március 12-én a 01-10-041-365 cégjegyzékszám alatt jegyezte be.

Az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. rendelkezik a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. számú törvény (Bit.) 1. és 2. számú mellékletében felsorolt biztosítási ágak művelésére vonatkozó engedéllyel.

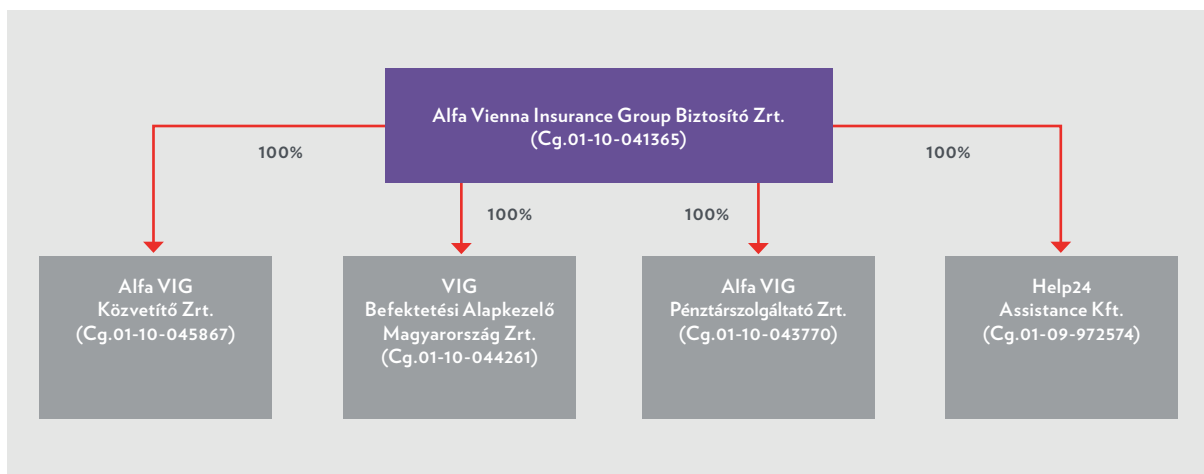
A Társaság szabályozott piacon működő leányvállalatai:

- 1998-ban a Társaság megalapította az Alfa VIG Pénztárszolgáltató Zrt.-t (korábbi nevén: Aegon Magyarország Pénztárszolgáltató Zrt.), amely önkéntes pénztárak részére nyújt szolgáltatást;
- 2000-ben a Társaság megalapította a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.-t (korábbi nevén Aegon Magyarország Befektetési és Alapkezelő Zrt.) (AFMC), amely befektetési és vagyonkezelési szolgáltatást nyújt az Alfa magyarországi cégcsoportnak és harmadik feleknek;
- 2014-ben az Aegondirekt.hu Marketing Szolgáltató Zrt. kivált az Aegondirekt.hu Privát- és Biztosításközvetítő Zrt.-ből, amely Társaság beolvadt az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt.-be. 2018-ban a Zrt. neve Aegon Magyarország Közvetítő és Marketing Zrt. lett, ami 2023. augusztus 1-jén Alfa VIG Közvetítő Zrt.-re változott – utalva arra, hogy a Zrt. tevékenységi körébe bekerült a biztosításközvetítés, később a pénzügyi termékek közvetítése is. Ez utóbbi tevékenységek miatt a Zrt. szabályozott piacon működő leányvállalattá alakult át.

A Társaság nem szabályozott piacon működő leányvállalatai:

- Az időközben megszűnt Aegon Magyarország Hitel Zrt. 2011-ben alapította az Aegon Magyarország Ingatlanhasznosító Kft.-t, amelyet a Hitel Zrt. értékesítése előtt a Társaság megvásárolt a Hitel Zrt.-től a Kft.-ben levő lakásállománnyal együtt. Az adásvételt követően a Kft. elnevezése Help24 Assistance Kft. lett, utalva arra, hogy a Kft. tevékenységi köre assistance szolgáltatás nyújtásával bővült. 2020 végére a Kft. tevékenysége tisztán assistance szolgáltatás lett. 2022. november 2-i hatállyal a Kft. 100%-ban a Társaság tulajdonába került.

A Társaság az alábbi, az Európai Unió tagállamában működő fiókteleppel rendelkezett 2023-ban: Lengyelország.



A.1.3 Művelt üzletágak:

Az Aegon biztosító kompozit engedéllyel rendelkezik, és az alábbi üzletágakban vannak kötelezettségei (a Rendelet besorolásának megfelelően):

A. Nem életbiztosítási kötelezettségek: 1. Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó; 2. Jövedelembiztosítás; 4. Gépjármű-felelősségbiztosítás; 5. Egyéb gépjármű-biztosítás; 6. Tengeri, légi és szállítási biztosítás; 7. Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása; 8. Általános felelősségbiztosítás; 9. Hitel- és kezességvállalási biztosítás; 10. Jogvédelmi biztosítás; 11. Segítségnyújtás; 12. Különböző pénzügyi veszteségek;

B. Arányos nem élet viszontbiztosítási kötelezettségek: A fenti 2., 4., 5., 7. és 8. üzletágakra vonatkozó aktív viszontbiztosítások, azaz a 14., 16., 17., 19. és 20. üzletágak;

D. Életbiztosítási kötelezettségek: 29. Egészségbiztosítás; 30. Nyereségrészesedéssel járó biztosítás; 31. Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás; 32. Egyéb életbiztosítás; 33. Nem életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok; 34. Nem életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok.

E. Élet- viszontbiztosítási kötelezettségek: 36. Élet- viszontbiztosítás

Lakásbiztosítási állománnyal (mely a 7. üzletágakba tartozik) az A.2.4 részben írtaknak megfelelően Lengyelországban is rendelkezik a Biztosító ez azonban egy kifutó állomány.

Jelentős üzleti esemény - az A.2 és A.5 fejezetekben jelzettekén kívül - nem történt 2023-ban.

A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása

A.2.1 Értékesítés lényeges biztosítási üzletáganként:

Az A.1 fejezetben felsorolt ágazatok közül 2023-ban nem-élet ágban gépjármű-, kiterjesztett garancia-, illetve lakásbiztosítási termékeink (4., 5. és 7. ágazatok), élet ágban pedig a term life és a kockázati termékeink (31. és 32. ágazatok) új szerzése volt a legnagyobb. Eredményeinket részletesen az alábbiakban mutatjuk be áganként.

A.2.1.1 Nem-élet ág

Lakás szerzési eredményünk 4,4 milliárd forint, amely 2022. éves értéket 0,6 milliárd forinttal meghaladó teljesítmény. Mind az alkuszi, mind pedig a hálózati értékesítési csatorna szerzési eredménye meghaladta az előző évit.

Kiterjesztett garancia szerzési eredményünk 4,8 milliárd forint, amely a 2022. éves értéknél 0,1 milliárd forinttal több.

Gépjármű szerzési eredményünk 20,7 milliárd forint, amely a 2022. éves értéknél 28%-kal magasabb. Ebből a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítás szerzési eredménye 14,2 milliárd forint. Ez az eredmény az előző év teljesítményével összehasonlítva 28%-kal magasabb (+3,1 mdFt). Casco szerzési eredményünk 6,5 milliárd forint, amely az előző év teljesítményénél 29%-kal több (+1,5 mdFt).

A.2.1.2 Élet ág

A 2023. évi folyamatos díjú élet szerzési eredmény 7,7 milliárd forint, az előző évi teljesítménynél 14%-kal (1,0 milliárd forinttal) magasabb.

Term life termékből 4,5 milliárd forint állománydíjú szerződést kötöttek a különböző csatornák, ezzel a termék részesedése a folyamatos élet szerzésen belül 59%-os.

Kockázati termékek 2,4 mdFt-os szerzési eredménye 32%-os részesedési arányt jelent.

Egyszeri és eseti díjas szerzésünk 2023-ban 7,5 milliárd forint, amely az előző évi értéknél 0,9 milliárd forinttal több. Ezen belül

- az egyszeri díjas szerzés az előző évi értéknél 1,0 milliárd Ft-tal kevesebb,
- az eseti díjak értéke az előző évihez viszonyítva 37%-os növekedést mutat (+1,8 milliárd Ft), ami nagyrészt az ügyfelek által befizetett és az adóvisszatérítések formájában érkező eseti díjak növekedésének köszönhető.

A.2.2 A jövedelmi helyzet alakulása

A Biztosító pénzügyi helyzetének alakulása stabil pozíciót tükröz. Az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. 4,9 milliárd Ft-os adózott eredménnyel zárta az üzleti évet, ez az érték 2022-ben 9,5 milliárd forint volt.

A biztosítástechnikai eredmény -2,2 milliárd Ft (2022: 7,1 milliárd Ft), ami 9,3 milliárd Ft csökkenést jelent az előző évhez képest, mely csökkenés a nem-élet ágnál figyelhető meg.

A nem életbiztosítások technikai eredménycsökkenését részben a 2022 nyarán bevezetett és 2023-ra megemelt, az egyéb biztosítástechnikai ráfordítások között szereplő extraprofit adó többlet terhe okozza, részben pedig a kárinfláció és az időjárás miatt megnövekedett kárkifizetések.

Az életbiztosítási ágnál a biztosítástechnikai bevételek növekedése nem tudta ellensúlyozni a 2022-ben bevezetett és 2023-ra megemelt extraprofit adó többlet terhét.

A befektetéssel kapcsolatos nem biztosítástechnikai elszámolások értéke 2023-ban 6,1 milliárd Ft-tal volt több, mint 2022-ben: több volt a kamatjellegű bevétel, az egyéb befektetési bevétel és kevesebb a befektetési ráfordítás, valamint a befektetések értékesítésének árfolyamvesztése is.

Ezen belül a leányvállalati értékvesztés az előző évihez képest 0,2 milliárd Ft-tal volt kevesebb.

Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege 2023-ban 1,5 milliárd Ft-tal kevesebb, mint 2022-ben, ami részben a céltartalékok változásának kedvezőtlenebb eredményhatásából, részben pedig terven felüli értékcsökkenés elszámolásából adódik.

A Társaság bruttó díjbevétele közel 186 milliárd forint, ami 23,6 milliárd forint (+15%) növekedést jelent az előző évhez képest.

Ezen belül az életbiztosítások díjbevétele 2023-ban 10%-kal emelkedett az előző évhez képest. A folyamatos élet díjbevétel 9%-kal gyarapodott, a jelentősen alacsonyabb részarányal rendelkező egyszeri és eseti díjas életbiztosítások 20%-os növekedése pedig tovább növelte az összesített növekedést. Az egyszeri és eseti díjak túlnyomó részét továbbra is az adójóváírásokat is tartalmazó eseti díjak adják.

A nem életbiztosítási termékek bruttó díjbevétele 2023-ban 18,2 milliárd forinttal, 17%-kal növekedett az előző évhez képest, mely elsősorban a lakásbiztosítási, a gépjármű-biztosítási és az aktív viszontbiztosítási termékek eredményének köszönhető.

Díjelőírás (milliárd Ft)	2022	2023
Életbiztosítás	53,1	58,5
- folyamatos	46,9	51,0
- egyszeri	6,2	7,5
Nem-élet biztosítás	109,3	127,4
- direkt biztosítás	109,2	125,3
- aktív viszontbiztosítás	0,1	2,1
Összesen	162,4	185,9

A.2.3 Fióktelep bemutatása

A biztosító 2011-ben Lengyelországban hozott létre fióktelepet lakásbiztosítási szerződések kezelésére.

A Társaság főszabályként ugyanazokat a kockázatbírálási, kárrendezési és számviteli értékelési elveket alkalmazza fióktelepeire, mint a magyarországi központra.

A.3 Befektetési tevékenység bemutatása

A.3.1 Befektetési teljesítmény

Kamatkozó eszközök esetén a kamat a felhalmozódásának megfelelően kerül elszámolásra, a vételár és a névérték közötti nyereség, illetve veszteségjellegű különbözet a vétel időpontjától a lejáratig lineárisan amortizálódik.

A befektetési hozam a fentiekén kívül tartalmazza a tulajdoni részesedést megtestesítő értékpapírok után kapott osztalékokat, az ingatlanok után kapott bérleti díjakat, valamint az eszközök értékesítése során realizált nyereségeket és veszteségeket. A hozam emellett csökkentő tételként tartalmazza az ingatlanok amortizációját, valamint a befektetéseken elszámolt értékvesztéseket is.

Befektetési forma (millió Ft)	2022		2023	
	Befektetés összege	Nettó hozam*	Befektetés összege	Nettó hozam
Ingtatlanok	1 990	214	1 875	161
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések	4 883	1 270	4 555	1 606
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	171 107	6 125	182 493	12 280
Adott kölcsönök	414	17	330	11
Összesen	178 393	7 625	189 253	14 059

* A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok 2022-es értékét javítottuk az előző évi jelentéshez képest, és ezáltal a közzétett összes nettó hozam is kevesebb lett 816 millió forinttal.

A befektetési állomány, illetve hozam túlnyomó részét a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, azon belül elsősorban a forintban kibocsátott magyar állampapírok hozama (diszkontkincstárjegyek, illetve hosszúlejáratú, fix kamatozású államkötvények) teszi ki. Ezen értékpapírok hozama nőtt 2022-ről 2023-ra a magas kamatkörnyezetnek köszönhetően. Az „Ingtatlanok” túlnyomó része az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. és leányvállalatai által használt épületek, melyek hozama a biztosító csoporton belüli belső bérleti díj. Az „Adott kölcsönök” elsősorban a kötvénykölcsönöket tartalmazzák 2023-ban.

A nettó hozamok csökkentő tételként tartalmazzák a befektetési költségeket is, amelyek döntő részét értékpapírok esetén az igénybe vett portfóliókezelési tevékenység után fizetett portfóliókezelési díj, míg ingatlanok esetén azok értékcsökkenése teszi ki.

A kötvénytulajdonosok javára végrehajtott befektetések 2022-ben a befektetési környezet hatására kialakult nem realizált veszteségek miatt volt negatív, de 2023-ban már pozitív lett a nem realizált nyereségek hatására.

Befektetési forma (millió Ft)	2022		2023	
	Befektetés összege	Nettó hozam	Befektetés összege	Nettó hozam
Kötvénytulajdonosok javára végrehajtott befektetések	73 679	-6 874	93 079	13 437

A.4 Egyéb tevékenységek bemutatása

A.4.1 Lényeges bevételek, kiadások

A nem biztosítástechnikai eredmény növekedett 2023-ban 2022-höz képest: a kamatkörnyezetnek köszönhetően a magasabb befektetési eredmény kompenzálni tudta, hogy 2022-höz képest alacsonyabb volt az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege.

A.5 Egyéb információk

Mint ismeretes, 2020. november végén az Aegon N.V. megállapodott a magyarországi biztosítási, nyugdíj-megtakarítási és alapkezelési üzletágának értékesítéséről (a lengyelországi, romániai és törökországi üzletágak mellett) a Vienna Insurance Group-pal.

2022 márciusában a Vienna Insurance Group megkapta a magyar hatóságok jóváhagyását, hogy megvásárolja a holland Aegon magyarországi üzletágát. A VIG-csoport magyarországi üzletágában a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. magyar állami holding 45 százalékos tulajdoni részesedést szerzett szintén 2022 márciusában a VIG többségi tulajdona és operatív vezetése mellett.

2023 őszén a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. 35%-os részesedést értékesített a Vienna Insurance Group részére, melynek eredményeképp 2023. december 1-jén a VIG közvetett tulajdona a VIG Magyarország Befektetési Zrt. -ben 55%-ról 90%-ra nőtt, míg a Corvinusnak 10%-os részesedése maradt.

B. Irányítási rendszer

B.1 Általános információk az irányítási rendszerről

B.1.1 Vállalati irányítás

A Társaság a rá vonatkozó jogszabályoknak megfelelő irányítási és felügyelési rendszerrel rendelkezik, így a legfőbb döntéshozó a Részvényes, és a Társaságnál működik Igazgatóság és ügydöntő Felügyelőbizottság. A Társaság Igazgatósága mellett segítő és tanácsadó céllal, az Igazgatóság felügyeletével működik a Kockázatkezelési bizottság, míg a Felügyelőbizottság mellett hasonlóan az Audit bizottság.

B.1.1.1 Igazgatóság

Az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. Igazgatósága felelős a Társaság irányításáért, ezzel együtt a Társaság kockázati kitettségéhez igazodó céljainak, stratégiájának végrehajtásáért, valamint azért, hogy a Társaság fenntartható módon növekedjen, és bevételei és jövedelmezősége elérje a megfelelő szintet. Az Igazgatóság tagjait a Magyar Nemzeti Bank előzetes engedélyével a Részvényes jelölése alapján az alapszabályban foglaltak szerint a Felügyelőbizottság választja meg. Az Igazgatóság legalább havonta egy ülést tart.

Az Igazgatóság tagjainak feladatai igazodnak az érintett tag szakmai ismereteihez és tapasztalatához. Az Igazgatóság a kollektív felelősség elve alapján működik, ugyanakkor minden igazgatósági tag egyedileg is felelősségre vonható a tevékenységéért.

A Társaság Igazgatósága 2022. március 25-ig négy tagból állt, ezt követően 2023. november 30. napjáig öttagú volt. A Társaság Igazgatósága 2023. december 1. napja óta ismét négytagú. Az Igazgatóság tagjai a Társaság szenior vezetésének is a tagjai:

- Zatykó Péter Iván, az Igazgatóság elnöke, elnök-vezérigazgató;
- Bodor Péter, az Igazgatóság tagja, értékesítési és életbiztosítási vezérigazgató-helyettes;
- Kerepesi Károly, az Igazgatóság tagja, IT igazgató;
- Szombat Tamás, az Igazgatóság tagja, ügyfélkapcsolati, termékfejlesztési és nem-életbiztosítási vezérigazgató-helyettes.

Az Igazgatóság feladatai különösen:

- a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatának előterjesztése;
- a Társaság képvisellete harmadik személlyel szemben, bíróságok és hatóságok előtt;
- a Társaság munkaszervezetének kialakítása;
- a Társaság üzleti könyveinek szabályos vezetése;
- évente legalább egyszer jelentés készítése a közgyűlés számára a Társaság ügyvezetéséről, a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról, valamint jelentés készítése háromhavonta a Felügyelőbizottság részére;
- negyedéves a fő teljesítménymutatókat tartalmazó pénzügyi információ összeállítása abban a formában és tartalommal, ami a VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe belső szabályzatainak megfelel;
- döntés a Társaság tevékenységi körének, telephelyeinek, és fióktelepeinek módosításáról;
- a tulajdonosi jogok gyakorlása a Társaság érdekeltségeiben;
- az alapvető üzleti stratégia megállapítása és módosítása.

B.1.1.2 Felügyelőbizottság

A Társaságnál 2022. március 23. óta üggyöntő Felügyelőbizottság működik. A Felügyelőbizottság felügyeli az Igazgatóság tevékenységét, valamint a Társaság üzleti tevékenységét és stratégiájának végrehajtását.

A Felügyelőbizottság a kollektív felelősség és elszámoltathatóság elve figyelembevételével működik.

A Felügyelőbizottság tagjait az MNB előzetes engedélyével a Részvényes választja meg az Alapszabályban foglaltak szerint. A Felügyelőbizottság évente legalább négy ülést tart.

A Felügyelőbizottság nem munkavállalói képviselő keretében megválasztott tagjainak saját feladatuk van, amely igazodik szakmai tapasztalatukhoz.

A Társaság felügyelőbizottsága 2022. március 25. és 2023. november 30. között hat tagból állt, 2023. december 1. napja óta tagjainak száma négy:

- Lehel Gábor a Felügyelőbizottság elnöke, a VIG által delegált tag;
- Hartwig Löger, a Felügyelőbizottság VIG által delegált tagja;
- Dr. Kepecs Gábor, a Felügyelőbizottság VIG által delegált tagja;
- Kománovicsné Csábi Krisztina a Felügyelőbizottság munkavállalók által megválasztott tagja, felelős a munkavállalói érdekek megjelenítéséért.

A Felügyelőbizottság üggyöntő hatáskörbe tartozó feladatait az alapszabály tartalmazza.

Ezeken kívüli feladatai:

- A Felügyelőbizottság köteles megvizsgálni a Részvényes elé terjesztett valamennyi lényeges üzletpolitikai jelentést, valamint minden olyan előterjesztést, amely a Részvényes kizárólagos hatáskörébe tartozó ügyre vonatkozik.
- A számvitelről szóló törvény szerinti beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásáról a Részvényes csak a Felügyelőbizottság írásbeli jelentésének birtokában határozhat.
- A Felügyelőbizottság ellenőrzi a Társaság ügyvezetését, üzletvitelét, ennek keretében köteles:
 - o megvizsgálni a számadásokat és a mérleget;
 - o véleményezni a nyereségfelosztásra és az osztalék megállapítására irányuló javaslatokat;
 - o ellenőrizni az üzletpolitikai alapelvek betartását.

A Társaság belső ellenőre (ellenőrzési szervezete) a Felügyelőbizottság szakmai irányítása alá tartozik.

B.1.1.3 Részvényes

A Társaság legfőbb irányító szerve a részvények 100%-át tulajdonló Részvényes.

A Részvényes kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- az alapszabály megállapítása és módosítása, így különösen a cégnév meghatározása, módosítása;
- döntés a Társaság működési formájának megváltoztatásáról;
- a Társaság átalakulásának és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása;
- az Igazgatóság tagjainak és elnökének, továbbá a Felügyelőbizottság tagjainak és elnökének, a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, díjazásának megállapítása az alapszabályban foglaltak szerint;
- a számviteli törvény szerinti beszámoló jóváhagyása, ideértve az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntést is;
- döntés az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatásáról, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakításáról.

A Részvényes által hozott jogsértő határozat bírósági felülvizsgálatát kérheti:

- az Igazgatóság bármely tagja;
- és a Felügyelőbizottság bármely tagja.

B.1.1.4 Bizottságok

A Társaságnál a következő bizottságok működnek:

- Audit bizottság (Audit Committee, AC);
- Kockázatkezelési bizottság (Risk Management Committee, RiCo);
- Termékfejlesztési és Vállalási bizottság;
- Eszköz Forrás bizottság (Asset-Liability Committee, ALCO);
- Csalásmegelőző bizottság (Anti-Fraud Committee, AFC);
- IT, IT Biztonság és IT Kockázati bizottság (IT, IT Security and IT Risk Committee);
- Pénzmosás Elleni bizottság.

A Társaság Felügyelőbizottsága felügyeli az Audit bizottság, míg az Igazgatóság a Kockázatkezelési bizottság tevékenységét.

Audit bizottság

Az Audit bizottság célja a Felügyelőbizottság munkájának támogatása a lényeges pénzügyi, belső ellenőrzési, aktuáriusi vagy megfelelőségi kockázatok csökkentése tekintetében. A bizottság fő feladatai a következők:

- figyelemmel kíséri azt, hogy a Társaság megfelel-e a vele szemben állított felügyeleti és tőkekövetelményeknek;
- figyelemmel kíséri a könyvvizsgáló tevékenységét, és megbeszéli a könyvvizsgálói jelentéseket;
- áttekinti a kontrollrendszerek megfelelőségét a belső ellenőrzési jelentéseken keresztül;
- monitorozza a belső-külső szabályozásoknak, jogszabályoknak és hasonló elvárásoknak való megfelelést a Társaság megfelelőségi riportján keresztül;
- hozzájárul ahhoz, hogy egy hatékony megfelelési és belső ellenőrzési rendszer működjön a Társaságnál;
- megvizsgálja a Társaság negyedéves és éves számadását.

A bizottság három tagú, 2023. november 30-ig elnöke a Corvinus Zrt. által delegált Felügyelőbizottsági tag volt. Jelenleg az Audit Bizottság elnöke azonos a Felügyelőbizottság elnökével, tagja pedig a Felügyelőbizottság elnökhelyettese és tagja.

Kockázatkezelési bizottság

A Kockázatkezelési bizottság célja az Igazgatóság munkájának támogatása a következő területeken: kockázatkezelés, befektetés, eszköz/kötelezettség-megfelelés vizsgálata. A bizottság fő feladatai a következők:

- a kockázatkezelési, befektetési, eszköz/kötelezettség-megfelelési politikák megfelelőségének vizsgálata, a kockázatkezelési és befektetési stratégia kialakításában való részvétel;
- annak biztosítása, hogy az új termékek árazása megfelelő;
- a finanszírozási, kockázatkezelési, árazási, befektetési és eszköz/kötelezettség belső szabályozás megfelelőségének vizsgálata, jól működő kockázati kontrollrendszer fenntartásának biztosítása.

A bizottság tagjai a következő pozíciókat betöltő személyek:

- a Társaság Igazgatóságnak elnöke, vezérigazgató;
- a Társaság pénzügyi vezérigazgató-helyettese;
- a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. vezérigazgatója;
- a Társaság vezető aktuáriusa;
- a Társaság vezető kockázatkezelője és
- a Társaság megfelelőségi vezetője.

A bizottság tagjait az Igazgatóság jelöli ki.

Termékfejlesztési és Vállalási bizottság

A vállalat Termékfejlesztési és Vállalási bizottsága ellenőrzési funkciót tölt be a biztosítási termékfejlesztés, a jegyzési szabályok és folyamatok felett.

A bizottság tagjai a következő pozíciókat betöltő személyek:

- a Társaság elnök-vezérigazgatója és vezérigazgató-helyettesei;
- a Társaság vezető kockázatkezelője;
- a Társaság vezető jogásza;
- a Társaság megfelelőségi vezetője;
- a Társaság vezető aktuáriusa.

Eszköz Forrás bizottság (ALCO)

Az ALCO a Kockázatkezelési bizottságnak jelentési kötelezettséggel tartozó szakmai bizottság, mely felügyeli, nyomon követi, valamint kivizsgálja/elemez az Alfa Vállalatcsoport tevékenységével kapcsolatos, a Vállalatcsoport piaci kockázatait (deviza, kamat, likviditás) érintő folyamatokat. Az ALCO módosíthatja a vállalat kockázati kitétségét a Vállalatcsoport kockázati stratégiájával, illetve a meghatározott kockázati limitekkel összhangban. Az ALCO tevékenységén keresztül biztosítja, hogy a Vállalatcsoport piaci kockázatokkal kapcsolatos kockázatvállalása összhangban legyen a VIG Group, illetve az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. által meghatározott kockázatvállalási szabályzatokkal, iránymutatásokkal, kockázatvállalási hajlandósággal.

Csalásmegelőző bizottság

Az érintett szakterületek bevonásával felálló bizottság nyomon követi és kezeli az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. és a leányvállalatok tevékenységét érintő, illetve azzal összefüggésben feltárt családi ügyeket és a potenciális családi kockázatokat.

IT, IT Biztonság és IT Kockázati bizottság

A bizottság célja, hogy az Alfa Vállalatcsoport IT és IT-biztonsági stratégiáját érintő feladatokat, a társaságok általános IT-működési szabályait, eljárásait a Biztosító és a leányvállalatokon belül összehangolja, kezelje az IT-kockázatokat, valamint hogy az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. a VIG Group által előírt IT és IT-biztonságra, IT-kockázatkezelésre vonatkozó belső és nemzetközi szabványoknak, eljárásoknak - a helyi adottságok figyelembe vételével - megfeleljen.

Pénzmosás Elleni bizottság

A Bizottság célja, hogy megszervezze, működtesse, felügyelje és időszakosan felülvizsgálja a Társaság pénzmosás és terrorizmus finanszírozás megakadályozását célzó tevékenységét, és meghozza a pénzmosás megelőzés és terrorizmus finanszírozásra vonatkozó szabályozó eszközökben meghatározott döntéseket. A Pénzmosás Elleni bizottság dönt az üzleti kapcsolat fenntarthatóságának kérdésében, a bizottságban az üzleti és kontrollterületek képviseltetik magukat.

B.1.1.5 A Társaság munkaszervezete

A Társaság funkcionális területek szerint szervezett. Az irányítási rendszer felépítése olyan, hogy lefedje az összes olyan főbb folyamatot és tevékenységet, amelyek szükségesek a Társaság céljainak az eléréséhez.

A főbb funkcionális területek a következők:

- értékesítés és értékesítéstámogatás: magában foglal minden értékesítéssel kapcsolatos tevékenységet, ideértve az egyes ügynöki hálózat, az alkuszi és más alternatív értékesítési csatornák támogatását;
- ügyfélkapcsolat és termékfejlesztés: magában foglal minden élet- és nem életbiztosítási termékfejlesztést, ügyfélkapcsolat-menedzsmentet, kárrendezést és alternatív üzleti fejlesztéseket;
- pénzügy: magában foglalja a controlling, a pénzügyi és a számviteli területet, a treasury-t, az aktuáriusi területet, SII-koordinálási feladatok ellátását és a vagyongazdálkodás irányítását, bár a vagyongazdálkodási tevékenység kiszervezésre került a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.-hez;
- bank és alkuszi értékesítés: magában foglalja az alkuszi és banki stratégia megvalósítását, a banki és brókeri partneri kör bővítését, a meglévő kapcsolatok menedzselését, valamint a szervezeti egységek terveinek jóváhagyását, ellenőrzését, a termelés és a minőségi kontroll gyakorlását.

A fenti négy terület a vezérigazgató-helyettesek irányítása alatt áll.

Ezen kívül közvetlenül a vezérigazgató alá tartoznak az alábbi területek:

- adminisztráció és Informatika: a terület felelős az IT-rendszerfejlesztésért, az IT-karbantartásért és a vállalati adminisztrációért;
- kockázatkezelés: fő feladata a kockázatkezelés keretében felmérni, nyilvántartani a Társaságot érintő pénzügyi és működési kockázatokat, javaslatot tenni azok kezelésére;
- adatbányászat: a társasági adatvagyonban rejlő lehetőségeket tárja fel, illetve üzleti intelligencia megoldások napi gyakorlatba való integrálására tesz javaslatokat.

Az egyéb funkcionális területek, mint a humánpolitika, PR, jog és a megfelelés szintén közvetlenül az elnök-vezérigazgatónak tartoznak jelentési kötelezettséggel. A belső ellenőrzésen dolgozók felett a munkáltatói jogokat az elnök-vezérigazgató gyakorolja, a belső ellenőrzési vezető esetében a megfelelő felügyelőbizottsági kontrollal, de a Belső ellenőrzés jelentést közvetlenül a Felügyelőbizottságnak tesz.

A Társaság a Bit. alapján egyéb vezetőket (vezető aktuárius, vezető jogász, számviteli rendért felelős vezető, belső ellenőrzési vezető, vezető kockázatkezelő és megfelelési vezető) foglalkoztat, akiknek a kinevezéséhez az MNB előzetes engedélye szükséges. A Társaság a Bit. által meghatározott, alábbi kiemelten fontos feladatköröket működtet:

- kockázatkezelési feladatkör (Isd. B.3.pont);
- megfelelési feladatkör (Isd. B.4 pont);
- belső ellenőrzési feladatkör (Isd. B.5 pont);
- aktuáriusi feladatkör (Isd. B.6 pont).

A Társaság irányítási rendszerében a jelentéssel fedett időszakban – az előzőekben bemutatottakon kívül – nem történt változás.

B.1.2 Javadalmazási Politika

2023. október 11-i hatállyal az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. (továbbiakban Társaság, illetve munkáltató) Javadalmazási Politikája módosult a vonatkozó szabályok alapján történő éves felülvizsgálat eredményeképpen.

A Javadalmazási Politika a hatékony és eredményes kockázatvállalással összhangban lett meghatározva, figyelembe véve a Tulajdonos stratégiáját, HR irányelveit, fő értékeit és a Társaság üzleti céljait, érdekeit, kockázatvállalási hajlandóságát és képességét.

A Javadalmazási Politika célja, hogy iránymutatást nyújtson az ügyvezetési feladatokat ellátó személyeknek, a munkavállalóknak és a humán erőforrás területen dolgozó szakértőknek a stratégiai üzleti célok eléréséhez és támogassa az ezzel összhangban álló hatékony emberi erőforrás-gazdálkodás kialakítását.

A Javadalmazási Politika hatálya kiterjed a Társasággal jogviszonyban álló alábbi vezető állású személyekre és munkavállalói csoportokra, kiemelten a Társaság kockázatvállalására jelentős befolyást gyakorló munkavállalókra:

- a Társaság ügyvezetési feladatait ellátó személyekre (első számú vezető, vezérigazgató-helyettesek, az Igazgatóság elnöke, az Igazgatóság tagjai), akik jelentős befolyást gyakorolhatnak a kockázatvállalásra,
- a független ellenőrzési funkciót betöltő személyekre így különösen: a Megfelelőségi (compliance) terület vezetője, a Belső ellenőrzés vezetője, a Vezető aktuáriusi és a Vezető vállalati kockázatkezelői munkakört betöltő munkavállalókra,
- operatív irányítást végző vezetők, üzletág vezetők, továbbá minden olyan munkavállaló, aki tevékenysége során egyénileg, illetve valamely szervezeti egységen, bizottságon, projekten, munkacsoporton keresztül meghatározó szerepet tölt be a Társaság tevékenységében. Ezen személyek körét az Igazgatóság egyedileg határozza meg,
- továbbá általánosságban minden, a Társaság alkalmazásában álló munkavállalóra.

Javadalmazási Politika alapvető Tulajdonosi sztenderdjei:

- A Társaságnak egyértelmű, átlátható és hatékony szabályokat kell alkalmaznia a Javadalmazási Politikájában, beleértve a helyi Javadalmazási Politika felülvizsgálatát, biztosítva ezzel a Tulajdonos Javadalmazási Politikájának, valamint a hazai és nemzetközi jogszabályoknak való megfelelést.
- A Társaság köteles kialakítani, bevezetni és működtetni a saját Javadalmazási Politikáját, mely illeszkedik a Társaság és a Tulajdonos üzleti stratégiájához, értékeihez és a hosszú távú céljaihoz, továbbá figyelembe veszi a Társaság szervezeti felépítését és az üzleti tevékenységében rejlő, működésből fakadó kockázatok jellegét, mértékét és összetettségét, beleértve a fenntarthatósági kockázatokat is. Előbbiekben túlmenően a Társaság Javadalmazási Politikájának meg kell felelnie a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott szabályozó eszközökben foglalt elvárásoknak.
- A Társaság Javadalmazási Politikája nem ösztönözhet túlzott kockázatvállalásra, mely veszélyeztetné a Társaság és a Tulajdonos tőkeemfelettségét.
- A Társaság Javadalmazási Politikáját úgy kell megalkotni, hogy elkerülhető legyen az esetleges összeférhetlenség, különösen a kockázatvállalás, a vagyonnevelés, a kockázatkezelés, a belső ellenőrzés és a megfelelés területéken, különös tekintettel a Javadalmazási Politikát megalkotó, jóváhagyó és felülvizsgáló személyekre.
- A Társaság a szerződéses rendelkezéseket és/vagy a jogszabályi előírásokat meghaladó végkielégítések fizetése esetén köteles a Társaság érdekeit szem előtt tartani. A végkielégítések mértékének meghatározása során figyelembe kell venni az egyén által - a tevékenység teljes időtartama alatt - elért teljesítményt, és úgy kell meghatározni, hogy ne honoráljon el nem ért, vagy az alkalmazott értékelési kritériumoknak meg nem felelő teljesítményt.

Javadalmazási Politikára vonatkozó általános irányelvek:

- A Társaság a munkavállalók javadalmazása során figyelembe veszi a Tulajdonos javadalmazási irányelveit, az adott ágazat sajátosságait, bér- és juttatási szintjeit és a piaci gyakorlatot. A Társaság rendszeresen részt vesz hazai ágazati jövedelemszint felmérésekben és ezen felmérések eredményeit is figyelembe véve alakítja ki javadalmazási gyakorlatát. Ezen túlmenően a javadalmazást alapvetően meghatározza a betöltendő munkakörök komplexitása, a munkakörhöz tartozó feladatok és felelősségek köre, valamint az adott munkavállalók szakmai tapasztalata és a munkavégzésük minősége.
- Tekintettel a fentiekre a munkavállalók bérének meghatározása – a munkáltató hosszú távú érdekeit szem előtt tartva – objektív tényezők figyelembe vételével történik, melynek mértékéről minden esetben a munkavállaló teljes körű (elsődleges) munkáltatói jogkörrel rendelkező vezetője és a HR igazgató együttesen dönt.
- A Társaság javadalmazásának minden esetben meg kell felelnie az adózásról és a társadalombiztosításról rendelkező törvényi előírásoknak, a Társaság vonatkozó belső szabályzatainak, valamint a kialakult gyakorlatnak.
- A javadalmazást szolgáló érdekeltségi rendszereket úgy kell kialakítani, hogy azok ötvözzék a Társaság rövid és hosszú távú céljait, érdekeit és módot adjanak a kockázatok alapján történő utólagos korrekcióra.
- A Társaság a munkavállalók érdekeltségi rendszerének kialakítása során figyelembe veszi a Tulajdonos Javadalmazási Politikájában meghatározott, az alapjavadalmazáson felüli teljesítmény (változó) javadalmazásra vonatkozó irányelveket.
- A Társaság a Javadalmazási Politikájának kialakítása során kiemelten ügyel arra, hogy a Vezető aktuáriusi és a Vezető vállalati kockázatkezelői munkakört betöltő munkavállalók esetén a javadalmazásuk változó része független legyen az általuk irányított területek teljesítményétől, az általuk kezelt kockázatok mértékétől és az olyan pénzügyi mutatóktól, melyek számítására befolyásuk van.
- A teljesítmény (változó) javadalmazás alkalmazása esetén a Társaság Szolvencia hányadosát figyelembe kell venni. Amennyiben a Társaság bármely munkavállalója veszélyezteti a Szolvencia hányadosra vonatkozó jogszabályi és MNB által meghatározott megfelelést, annak negatív irányban érintenie kell a munkavállaló teljesítmény (változó) javadalmazását.
- A Javadalmazási Politika személyi hatálya alá tartozó munkavállalók, kötelezik magukat, hogy nem alkalmaznak olyan egyéni fedezeti stratégiákat, illetve a javadalmazásra és felelősségre vonatkozó biztosítást, amely gyengítené a javadalmazás kockázathoz igazítását célzó rendelkezések hatását.
- A Társaság munkavállalói az irányadó belső szabályzat rendelkezéseit maradéktalanul betartva az összeférhetlenség elkerülésének érdekében a munkaviszony vagy megbízátság létrejötte előtt kötelesek írásbeli nyilatkozatot tenni a Társaság mindenkor hatályos összeférhetlenségre vonatkozó belső utasításában szereplő eljárásrendnek megfelelően a Társaság részére a HR Igazgatóság útján.
- A munkáltató által kezdeményezett munkaviszony megszüntetések esetén nem kerülhet sor el nem ért teljesítmény vagy a belső szabályzatok alapján túlzottan minősülő kockázatvállalás után járó kifizetésekre, a munkáltató minden esetben az elért eredmények után idő- és teljesítményarányosan fizet járandóságot.
- A munkáltató nem vállal szerződéses kötelezettséget a hatályos jogszabályban rögzítettnél magasabb összegű végkielégítésre, kerülve annak az esélyét, hogy a vállalt magasabb összegű végkielégítéssel esetleges sikertelenséget díjazzon.
- A javadalmazás kérdésében a döntéshozatali eljárás átlátható és olyan vezetői szintekhez kötődik, amely szem előtt tartja a személyek függetlenségét, az összeférhetlenség elkerülését. Ennek érdekében a munkavállalók javadalmazását érintő valamennyi belső utasítást, körlevelet és egyéni kiírást minden esetben előzetesen egyeztetni szükséges az HR Igazgatósággal és azok kiadása csak a HR igazgató írásbeli jóváhagyása után történhet meg.

- A teljesítmény (változó) javadalmazás jellemzően a teljesítmények mérése, értékelése után esedékes. Egyes vezetői szintek esetében több részletben, időben elnyújtva történik a kifizetés, ami lényegesen csökkenti annak az esélyét, hogy a munkáltató megalapozatlanul teljesít kifizetést, azonban ha mégis indokoltá válna a visszakövetelés, a munkáltató nincs elzárva e jog gyakorlásától.
- A munkáltató a javadalmazás során kockázat-orientált politikát folytat és arra törekszik, hogy a javadalmazás ne ösztönözzön túlzott kockázatvállalásra.
- A pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló, az (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek való megfelelés érdekében a munkáltató a Tulajdonos Javadalmazási Politikájának rendelkezéseiben szereplő szabályokkal teremti meg a Javadalmazási Politika és a fenntarthatósági kockázatok integrálásának összhangját, valamint honlapján közzéteszi az ezzel kapcsolatos információkat.

Alkalmazott javadalmazási formák

A Társaság munkavállalói közvetlenül vagy közvetve, a Tulajdonos javadalmazási irányelveivel összhangban minden esetben alapjavadalmazásban (alapbérben) részesülnek, mely kiegészülhet egy vagy több teljesítményen alapuló (változó) javadalmazási formával. A teljesítmény (változó) javadalmazási formákra vagy azok kombinációjára a Társaság munkavállalóinak meghatározott része közvetve vagy közvetlenül, belső szabályzatokban meghatározott elvek alapján szerezhet jogosultságot.

Az alapjavadalmazás (alapbér) és teljesítmény (változó) javadalmazás kombinációja esetén a két javadalmazási forma arányát úgy kell meghatározni, hogy a munkavállaló ne függjön túlzott mértékben a teljesítmény (változó) javadalmazás mértékétől.

Alapjavadalmazás

- alapbér (időbér)

Teljesítmény (változó) javadalmazás

- halasztott vezetői prémium,
- vezető prémium,
- munkatársi prémium,
- célprémium,
- jutalék,
- bérpótlék,
- egyéb nem alapbér jellegű kifizetés.

Alkalmazott béren kívüli juttatások

- önkéntes nyugdíjpénztári hozzájárulás,
- SZÉP kártya hozzájárulás,
- csoportos élet- és balesetbiztosítás.

Teljesítményértékelés

A teljesítményértékelés elsődleges szerepe a szervezetben dolgozó valamennyi munkatárs adott időszakra vonatkozó teljesítményének felmérése és megítélése. Célja a munkavállalók által elért eredmények értékelése, a teljesítményre vonatkozó visszajelzés kötelezettsége, valamint az oda-vissza irányú visszacsatolás lehetősége.

A Társaság az elért eredményeket három kategóriába sorolva értékeli:

Teljesítményértékelési kategóriák		
Kiemelkedő teljesítmény	Jó teljesítmény	Fejlesztendő teljesítmény

A teljesítmény (változó) javadalmazás mértéke és annak kifizetése

Vezetői prémium mértéke és kifizetése: a munkáltatónál vezetői prémiumra jogosult munkavállalók számára besorolásuktól függően a Tulajdonos javadalmazási irányelveit figyelembe véve a munkáltató diszkrecionális jogkörében határozza meg az éves alapbér %-ában a vezetői prémium célmértékét.

Az éves egyéni célkitűzésekben (vezetői prémium kiírás) meghatározott elvárások részleges teljesítése esetén az érintett munkavállalónak a kitűzött feladatokra meghatározott vezetői prémium idő- és teljesítményarányos része jár.

A munkáltató prémium jogcímen fizeti ki a vezetői prémium azon részét, amelyre a tárgyévet követően legkésőbb májusig az egyéni értékelés alapján válik jogosulttá a munkavállaló.

Halasztott vezetői prémium mértéke és kifizetése: a Társaság kockázatvállalására jelentős befolyást gyakorló munkavállalók esetében a vezetői prémium jelentős részét (legalább 40%-át) halasztottan kell kifizetni.

Az X évre vonatkozó teljesítmény (változó) javadalmazás halasztott részének kifizetése legkorábban X+2. évben kezdődik, és legalább három évre kell szétosztani, vagyis a halasztott rész kifizetése legkorábban X+4. évben ér véget.

A munkáltató halasztott prémium jogcímen fizeti ki a vezetői prémium azon részét (halasztott vezetői prémium), amelyre a halasztott időszakot követően válik jogosulttá a munkavállaló.

A munkáltató a Tulajdonosi irányelvekkel összhangban jogosult az utólagosan értékelt kockázatok vagy az utólagos teljesítményértékelés függvényében csökkenteni vagy teljesen visszavonni a halasztott vezetői prémium összegét.

További javadalmazási formák mértéke és kifizetése: a további javadalmazási formák esetén a változó javadalmazás mértékét a munkáltató minden esetben objektív szempontok, mérések és/vagy számítási rendszerek alapján előzetesen határozza meg, melynek alapja a normál üzleti működés mellett a terület és/vagy az egyén mérhető és értékelhető funkcionális tevékenysége és teljesítménye. Ezen változó javadalmazási formák kifizetése az előre meghatározott időszak lezárását követő értékelés után válik esedékessé.

Társaságunk nem alkalmaz kiegészítőnyugdíj, illetve előrehozottnyugdíj-rendszert sem az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület tagjaira, sem más kiemelten fontos feladatkört betöltő személyre.

B.2 Szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatósági követelmények

A Társaság belső utasításban rögzítette a szakmai alkalmasságra és az üzleti megbízhatóságra vonatkozó szabályokat és eljárásokat.

Az utasítás személyi hatálya kiterjed az alábbi tisztségeket, munkaköröket betöltők csoportjaira:

1. Vezető állású munkavállalók, tisztségviselők
 - Igazgatósági tagok;
 - Felügyelőbizottság tagjai;
2. Egyéb vezetők (Bit. által előírt, engedélyköteles betölthető munkakörök)
 - vezető aktuárius;
 - vezető jogász;
 - számviteli rendért felelős vezető;
 - belső ellenőrzési vezető;
 - vezető kockázatkezelő;
 - megfelelési vezető.

Az alkalmazás általános szabályai

A Társaságnál vezető állású személynek és egyéb vezetőnek az nevezhető ki vagy választható meg, akinek személyét a megválasztás vagy a kinevezés tervezett időpontját harminc nappal megelőzően a Társaság a Felügyeletnek bejelentette, és a Felügyelet a kinevezést vagy megválasztást engedélyezte.

A Társaságnak minden engedélyezni kért vezető állású személy és egyéb vezető esetében meg kell vizsgálnia a szakmai gyakorlat meglétét és megfelelőségét. Erről, illetve az engedélykérelem részeként benyújtott egyéb dokumentumok és adatok vonatkozásában a Társaságnak nyilatkoznia kell arról, hogy az engedély kiadása érdekében szükséges minden lényeges tényt és adatot közölt az MNB-vel.

Vezető állású személy megválasztásának, kinevezésének feltételei

Az engedélykérelem részeként – az MNB által a honlapján közzétett elvárások és a Bit. mindenkor hatályos rendelkezései szerint – be kell nyújtani a Jelölt nyilatkozatait a Bit.-ben foglalt összeférhetlenségi okokra vonatkozóan. E nyilatkozatok tartalmát a Társaság megfelelési területe közhiteles nyilvántartásokban és a nyilvánosság számára elérhető adatbázisokban ellenőrzi, melynek eredményét a Társaság által a kérelem benyújtását megelőzően lefolytatott szakmai alkalmasságra és üzleti megbízhatóságra vonatkozó (fit&proper) vizsgálat dokumentációjában rögzíti.

Egyéb vezetők kinevezésének feltételei

A Bit.-ben nevesített egyéb vezetői pozícióra jelölt személy esetében a Társaság a szakmai alkalmasságra és az üzleti megbízhatóságra vonatkozó (fit&proper) vizsgálat keretében kiemelt figyelmet fordít arra, hogy ilyen pozíció legfeljebb két biztosítónál tölthető be és ezen körülmény fennállása jelent-e bármilyen versenyjogi vagy egyéb kockázatot a Társaság számára.

Vezető állású személyek és egyéb vezetők egyéni, valamint az Igazgatóság és Felügyelőbizottság kollektív alkalmasságának értékelése

A MNB által közzétett vonatkozó ajánlásokban foglaltak szerint a Társaság a vonatkozó utasítás hatálya alá tartozó vezetők egyéni alkalmasságát, valamint az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság, mint testület kollektív alkalmasságát egyaránt értékeli. A Társaság a vezető testületi tagok kollektív alkalmasságának értékelése során figyelembe veszi az egyes vezető testületi tagok egyéni alkalmasságáról készített értékelést, és fordítva.

Egyéni és kollektív alkalmasság értékelésének esetei:

- megválasztáskor vagy kinevezéskor,
- mandátum meghosszabbítása, újbóli megválasztás vagy kinevezéskor,
- vezető testületi tag feladatainak a tisztséghez kötődő követelmények jelentős változása, vagy a vezető testületen belül a tag más feladatokkal történő megbízása miatti, a Társaság belső szabályzatában foglalt körülmények (funkcióra fordított idő; tudás, készség, tapasztalat; jó üzleti hírnév; befolyástól mentes gondolkodás) jelentős módosulásakor,
- vezető testületek összetételének megváltozása esetén,
- vezető testületi tagok esetében évente, egyéb vezetők esetében kétévente,
- újraértékelést indokoló egyéb körülmény felmerülése esetén a meghatározott esetkörökben (rendkívüli újraértékelés),
- határozott időtartamú munkaszerződés meghosszabbítása, vagy határozatlan időtartamúvá alakítása.

A Társaság gondoskodik arról, hogy a Társaságot ténylegesen vezető, és a kiemelten fontos feladatkört ellátó személyek szakmailag alkalmasak legyenek, figyelembe veszi az egyénekre ruházott kötelezettségeket, biztosítva a megfelelő összetettségű képzettséget és tudást, a megfelelő tapasztalatot a Társaság prudens működését biztosító szakszerű vezetéséhez és ellenőrzéséhez.

Vezető testületi tagok értékelésénél külön kell értékelni, hogy az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai együttesen rendelkeznek-e az adott testület feladatainak ellátáshoz szükséges tudással, készséggel és tapasztalattal.

A Társaság igazgatási, irányító vagy felügyelő testülete tagjainak együttesen legalább az alábbi képzettséggel, tapasztalattal és tudással kell rendelkezniük:

- biztosítási és pénzügyi piacok,
- üzleti stratégia és üzleti modell,
- irányítási rendszer,
- pénzügyi és aktuáriusi elemzés,
- szabályozási keret és követelmények.

Minden vezető állású személlyé, egyéb vezetővé jelölt személy köteles kitölteni az MNB által a honlapján közzétett – a betölteni kívánt pozícióra vonatkozó – Szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság kérdőívet.

A Társaság minden esetben lefolytatja az irányadó belső folyamatai szerinti szakmai alkalmasságra és üzleti megbízhatóságra vonatkozó (fit&proper) vizsgálatot.

Jó hírnév, szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság feltételrendszere és értékelése

A vonatkozó utasítás személyi hatálya alá tartozó vezetők munkakörük, tisztségük ellátására való egyéni alkalmassága két összetevőből áll:

- a.) az adott személy jó üzleti hírneve (jó üzleti hírnév);
- b.) az, hogy milyen mértékben rendelkezik önállóan vagy más személyekkel együtt a feladatainak/ feladatainak ellátásához szükséges megfelelő tudással, készségekkel és tapasztalattal; az adott személy tisztessége, befolyástól mentessége és önállósága, valamint az, hogy feladatai ellátására képes-e elegendő időt fordítani (szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság).

Jó üzleti hírnév

A Társaság vezető állású személyei, egyéb vezetői esetében a Bit. jó üzleti hírnévre vonatkozó követelményének - az engedélyezés időpontjában és a tisztség betöltése alatti folyamatos - teljesülését minden esetben vizsgálni kell.

Nem lehet jó hírnévvel rendelkezőnek minősíteni azt a személyt, aki

- a) nem büntetlen előéletű, vagy
- b) vezető állású személy vagy vezető tisztségviselő volt olyan biztosítónál, viszontbiztosítónál vagy pénzügyi szervezetnél, illetve vezető állású személy vagy vezető tisztségviselő volt olyan gazdasági társaságnál, amely esetében a fizetőképtelenséget kizárólag az illetékes felügyeleti hatóság által alkalmazott intézkedéssel lehetett elkerülni, vagy amelyet felszámoltak vagy felszámolási eljárás alatt áll, vagy amelyet kényszertörzési eljárásban töröltek vagy kényszertörzési eljárás alatt áll, és akinek személyes felelősségét e helyzet kialakulásáért öt évnél nem régebbi, jogerős bírósági vagy végleges hatósági határozat megállapította.

Az értékelést nem csak Bit.-ben megkövetelt objektív kritériumokra vonatkozóan kell elvégezni, hanem az adott személlyel kapcsolatban felmerülő releváns körülményeket és információkat összeségében, a személyes adatok kezelésére vonatkozó szabályokat (ideértve különösen az adatgyűjtést social media, önéletrajzban megjelölt referencia személyek megkeresése) betartva kell mérlegelni.

Jelentőséggel bírhat a jelölt szakmai előélete, korábbi munkahelyein beosztotti és vezetői pozíciókban kifejtett magatartása, továbbá a munkaviszonyának rendkívüli vagy azonnali hatályú felmondással történő megszüntetése és annak okai. A jelölttel összefüggésben felmerülő bűncselekmények vizsgálata során nem csak a büntetőjogi minősítést, hanem az alapul szolgáló magatartást is értékelni kell a tisztességesség megítélése szempontjából. Figyelembe kell venni azt is, hogy ha jelölt olyan intézménnyel állt jogviszonyban, melyben feladatkörével összefüggő körülmény miatt a felügyeleti hatóság intézkedést alkalmazott, vagy annak engedélyét visszavonta.

Szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság

Szakmai alkalmasságnak minősül a vezetőnek és a tulajdonosnak a Bit. hatálya alá tartozó egyes vállalkozás irányítására vagy tulajdonlására való alkalmasságát igazoló feltételek összessége.

A szakmai alkalmasságot és üzleti megbízhatóságot elsődlegesen a Bit. vonatkozó rendelkezései alapján kell megvizsgálni és annak meglétét vagy hiányát megállapítani. A szakmai alkalmasságot és az üzleti megbízhatóságot alátámasztó tényeket a vezető állású személynek vagy egyéb vezetőnek kell bizonyítani. A Társaság gondoskodik arról, hogy a Társaságot ténylegesen vezető és a kiemelten fontos feladatkört ellátó személyek, szakmailag alkalmasak legyenek, figyelembe veszi az egyénekre ruházott kötelezettségeket, biztosítva a megfelelő összetettségű képzettséget és tudást, a megfelelő tapasztalatot a Társaság szakszerű vezetéséhez és ellenőrzéséhez.

Minden vezető állású személlyé, egyéb vezetővé jelölt személy köteles kitölteni az MNB által a honlapján közzétett – a betölteni kívánt pozícióra vonatkozó – Szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság kérdőívet.

Vezető testületi tag egyéni alkalmasság tekintetében figyelembeveendő kritériumok:

az értékeléssorán figyelembe kell venni a személy:

- a) adott funkció ellátására fordított idejét,
- b) tudását, készségeit és tapasztalatát,
- c) jó üzleti hírnevét és tisztességességét,
- d) befolyástól mentes gondolkodását.

Egyéb vezető alkalmasságának vizsgálata során figyelembe kell venni a személy:

- a) tudását, készségeit és tapasztalatát,
- b) jó üzleti hírnevét és tisztességességét,
- c) befolyástól mentes gondolkodását.

A funkció ellátására fordított idő értékelése:

(Csak vezető testületi tagok esetében szükséges – Igazgatóság, Felügyelő Bizottság):

Az értékelés során a Társaság az alábbi körülményeket veszi figyelembe:

- a vezető testületi tag Társaságnál, illetve a magyarországi és/vagy a globális VIG cégcsoportnál vagy más pénzügyi intézménynél betöltött vezetői és nem vezetői tisztségei;
- a vezető testületi tag adott intézménynél betöltött nem vezetői tisztségei, feladatai (például különböző bizottságokban való részével, más vezető helyett póttagként való eljárás),
- a vezető testületi tag más üzleti tevékenységet folytató szervezetnél betöltött vezetői tisztségei, nem vezetői tisztségei,
- a vezető testületi tag üzleti tevékenységet nem folytató szervezetnél (például politikai párt, nonprofit szervezet) ellátott tisztségei, feladatai,
- azon szervezetek földrajzi elhelyezkedése, tevékenységének jellege, mérete, összetettsége és kockázatai, amelyben a vezető testületi tag tisztséggel rendelkezik vagy feladatot lát el,
- a vezető testületi tag tisztségei, feladatai ellátásához szükséges-e személyes jelenlét,
- a vezető testületi tag feladatai ellátásának utazási igénye, az utazások időtartama,
- a vezető testületi tag egyes tisztségei, feladatai ellátásának becsült időigénye [figyelembevéve a rendszeres megbeszélések gyakoriságát és módját (hagyományos értekezlet, írásbeli eljárás, telekonferencia stb.), a múltbeli tapasztalatok alapján várhatóan felmerülő rendkívüli megbeszélések becsült gyakoriságát és időigényét, az adott tisztség, feladat ellátásához közvetlenül kapcsolódó egyéb feladatok (például MNB-vel vagy más felügyeleti szervvel való kapcsolattartás) időigényét stb.],
- a vezető testületi tag feladatkörre való felkészítésének és képzésének időigénye,
- a vezető testületi tag egyes tisztségei, feladatai ellátásához kapcsolódó későbbiekben felmerülő képzés (például belső szabályozás által megkövetelt vagy elvárt képzés) időigénye
- előre ismert, a vezető testületi tagtól átmeneti jelleggel előreláthatóan nagyobb időráfordítást igénylő körülmények (például átszervezés, költözés, akvizíció, más vezető testületi tag helyettesítése) és azok becsült időigénye, valamint
- a vezető testületi tag indokolt esetben, átmenetileg tud-e a szakásosnál több időt áldozni az intézménynél vállalt tisztségei, feladatai ellátására (előrelátható nagyobb időráfordítást igénylő körülmény, vagy előre nem látható nagyobb időráfordítást igénylő körülmény, mint például egy válsághelyzet).

Tudás, készségek és tapasztalat értékelése:

Az értékelést legelőször általánosan, majd a Társaság sajátosságaira (tevékenységi kör, operációs volumen, piaci részesedés, fő üzletági profil) az arányosság elvére figyelemmel, illetve a jelölt által betöltendő funkció specifikus vizsgálatára tekintettel kell végrehajtani, figyelemmel arra, hogy egyes pozíciók – a Bit. vonatkozó rendelkezései alapján és a Társaság méretéhez, tevékenységének nagyságrendjéhez és összetettségéhez igazodóan - speciális képzettséget, készséget, vagy tapasztalatot igényelnek.

- Bit. által megkövetelt szakmai képzettség és gyakorlat;
- a betöltendő funkcionál előírt szakmai érdekképviseltek képzettségi követelményei és továbbképzései (pl. belső ellenőrzés) Társaság belső szabályozása által elvárt további feltételek (Összeférhetetlenségi szabályzat);
- egyedi továbbképzést vagy tapasztalatot érintő feltételek (pl. adott kockázatokért felelősként kijelölt vezető testületi tag vonatkozásában ez magában foglalja a vezető testület érintett tagjának adott szakterület kockázatának azonosítására, értékelésére, kezelésére és mérséklésére vonatkozó ismereteit, készségeit és releváns tapasztalatait);
- a betöltendő funkcióhoz releváns szakmai és vezetői tapasztalat jellemzői;
- pozícióban eltöltött idő hossza;
- pozíció jellege és az intézményi hierarchiában való elhelyezkedése;
- szervezet jellemzői, ahol a pozíciót betöltötte;
- pozícióhoz kötődő felelősségi kör;
- pozícióban szerzett tapasztalatok, technológiai és szakmai ismeretei;
- a pozícióhoz rendelt beosztottak száma átlagosan.

Befolyástól mentes gondolkodás értékelése:

A jogszabályi követelményeknek és felügyeleti elvárásoknak való megfelelés önmagában nem garantálja a befolyástól mentes gondolkodást. A vezető állású és az egyéb vezetői pozíciót betöltő személyek befolyástól mentes gondolkodásának vizsgálata során a Társaság azt értékeli, hogy a jelölt képes-e azonosítani és értékelni azokat a helyzeteket és kapcsolatokat, melyeknél fennállhatnak az összeférhetlenség esetei, valamint rendelkezik-e azon képességgel, hogy annak kezelésére szolgáló eszközök és lehetőségek alkalmazásával megszüntesse, vagy csökkentse annak kockázatát.

Ebbe a körbe tartozik a Társaság mindenkor hatályos Összeférhetlenségi szabályzata szerinti vizsgálat lefolytatása is és annak eredményének figyelembe vétele.

Amennyiben a jelölt korábban állt már az intézménnyel kapcsolatban, vagy a jelölt újraértékelése történik, a Társaság figyelembe veszi a személy által korábban tanúsított magatartást (például képesség és készség a döntések önálló átlátására és kritikai szemléletű értékelésére, csoportként történő működésre való hajlandóság, aktivitás).

B.3 Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést

Az Alfa vállalatcsoport (a továbbiakban Vállalatcsoport) a vonatkozó jogszabályok, ajánlások, illetve az anyavállalat által kiadott előírásoknak megfelelően vállalati kockázatkezelési rendszert működtet. A kockázatkezelési rendszert a kockázatkezelési utasítás szabályozza, ami a kockázatkezelési rendszer elemeit, az ezekkel kapcsolatos folyamatok, eljárások, feladatok meghatározását, illetve döntési és ellenőrzési jogköreit tartalmazza. A lényegesebb elemek:

- az üzleti stratégiával összhangban levő Vállalati kockázati stratégia,
- az üzleti stratégiával összhangban meghatározott kockázat viselési limitek,
- a Társaság kockázatkezeléséhez kapcsolódó szabályzatok,
- a Vállalatcsoportot érintő kockázatok beazonosítása, az azonosított kockázatok figyelembe vétele különösen az irányításért felelős testületek és személyek döntéshozatali folyamataiban, illetve a Vállalatcsoportot érintő jelentős változások (pl. szervezeti változások, új termékek, a rendszereket érintő módosítások, stb.) értékelése során,
- a Vállalatcsoportot érintő kockázatok értékelése, mérése, az ehhez szükséges – Vállalatcsoporton belül egységesen használt – módszerek, eljárások kidolgozása,
- a kockázatkezelési tevékenységgel és az azonosított kockázatokkal kapcsolatos beszámoló- és nyomon követési rendszer működtetése, beleértve a Vállalatcsoport kockázati kitettségeinek és tőkehelyzetének nyomon követését,
- javaslatok készítése, tanácsadás a menedzsment számára a kockázatok kezelésével kapcsolatban, a felmerült kockázatokra adott válaszok,
- a Társaság ORSA keretrendszere.

B.3.1 Vállalati kockázati stratégia

A vállalati kockázati stratégia célja, hogy iránymutatást adjon a Vállalat üzleti stratégiájának megvalósítása során felmerülő kockázatok kezelésével kapcsolatban. Ennek érdekében a kockázati stratégia a vállalati stratégiához kockázatkezelési célokat rendel, kockázatvállalási limiteket határoz meg az optimálisnak tekintett kockázati profillal, illetve a Vállalatcsoport tőkeszükségletével összhangban, figyelembe véve az egyes kockázatok esetében a vállalt kockázat és az elérhető hozam viszonyát, valamint a hosszútávú folyamatos működés követelményét is.

A Vállalatcsoport olyan kockázati stratégiát fogalmaz meg a Vállalatcsoport egészére vonatkozóan, amely összhangban van a Vienna Insurance Group hatályos kockázati stratégiájával, valamint a Biztosító üzleti stratégiájával. A kockázati stratégiát a Vállalatcsoport kockázatkezelésért felelős szervezeti egysége készíti el, és az Igazgatóság hagyja jóvá. A kockázati stratégiában foglaltak minimum évente egyszer felülvizsgálatra kerülnek.

B.3.2 Kockázat viselési limitek

A kockázatvállalási hajlandóság a kockázatkezelési rendszer egyik központi eleme. A kockázat viselési limitek meghatározásának célja a menedzsment támogatása az üzleti stratégia végrehajtásában, biztosítva, hogy az nem haladja meg a vállalatcsoport számára rendelkezésére álló erőforrásokat. A kockázatviselési limitek meghatározására negyedéves gyakorisággal a kockázatkezelési stratégia, illetve a Vállalatcsoport üzleti-stratégiai célkitűzéseinek figyelembevétele mellett kerül sor. A Vállalatcsoportra vonatkozóan a Vállalatcsoportba tartozó Biztosító és leányvállalatok Igazgatóságának tagjai határozhatnak meg kockázatvállalási limiteket.

Társaságunk az alábbi négy kulcsterületre vonatkozóan határozott meg tolerancia-limiteket:

- a Vállalatcsoport tőkehelyzete, biztosítva a Biztosító ügyfelekkel szembeni kötelezettségeinek teljesítését és a megjelölt kulcspiaccainkon való versenyképességet;
- a Vállalatcsoport működésének folytonossága, biztosítva az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek teljesítését még (megfelelően alátámasztott) extrém forgatókönyvek esetleges bekövetkeztének esetében is;
- a Vállalatcsoport tevékenységéből fakadó működési kockázatok, kifejezve a menedzsment működési kockázatokkal szembeni alacsony toleranciáját;
- a Vállalatcsoport által vállalt kockázatok eloszlása, a kockázatok koncentrációjának elkerülése és a megfelelő szintű diverzifikáció elérése érdekében.

B.3.3 A Vállalatcsoport kockázatkezeléséhez kapcsolódó szabályzatok

A Vállalatcsoport kockázatvállalási toleranciájára, valamint a kockázatkezelési rendszer döntéshozatali eljárására és folyamataira vonatkozóan operatív szintű iránymutatást a kockázatkezelési szabályzatok nyújtanak.

A Vállalatcsoport azon területekre vonatkozóan, melyeket akár rövid-, akár hosszútávú működése szempontjából potenciálisan veszélyesnek vél, készenléti vagy kríziskezelési terveket készít, kitérve a jelentősnek ítélt és kezelni kívánt kockázatok körére.

Ezen tervek frissítése, felülvizsgálata, általános kezelése minden esetben a szabályzatoknak megfelelően történik, és amennyiben objektív lehetőség van erre, a tervek tesztelésre is kerülnek.

A Vállalatcsoport által kiadott szabályzatoknak összhangban kell lenniük a Vienna Insurance Group által kiadott szabályzatokkal. Ha ez utóbbi szabályzatok eltérő megállapításokat tartalmaznak, akkor minden esetben a szigorúbb megállapításoknak, előírásoknak megfelelően kell eljárni, a megállapítások esetleges ütközése esetén pedig egyeztetni kell a Vienna Insurance Group megfelelő szakterületeivel az adott témakörben. A szabályzatoknak minden esetben meg kell felelniük a vonatkozó jogszabályok előírásainak.

A szabályzatokat a Bit., valamint a Vienna Insurance Group előírásaival összhangban, legalább évente egyszer felül kell vizsgálni.

B.3.4 A Vállalatcsoportot érintő kockázatok beazonosítása és figyelembe vétele

A Társaság tevékenységét potenciálisan érintő kockázatok körét a Vállalatcsoport által létrehozott kockázati és kontrollkatalógus foglalja össze.

Annak érdekében, hogy az alkalmazott kockázati és kontrollkatalógus minden időszakban lefedje a Vállalatcsoportot érintő potenciális (és materiális) kockázatok teljes spektrumát, az újonnan megjelenő, illetve változó kockázatok azonosítására külön folyamatot (Emerging risk process) alakítottunk ki, amely éves gyakorisággal tekinti át az azonosított kockázatok alakulását.

Ennek megfelelően a Vállalatcsoport kockázatkezelési területe folyamatosan figyeli azokat a – várhatóan csak hosszabb távon jelentkező – kockázatokat, melyeket a kockázatok beazonosítása során felismer. Ezen kockázatok az évente legalább egyszer elvégzett vezetői kockázatfelmérés és rendszeresen végzett kockázatfelmérések, jelentések során azonosítja be. A beazonosított kockázatokkal kapcsolatos adatokat a Társaság kockázatkezelési területe a vállalat kockázati katalógusában gyűjti össze, a kockázathoz rendelt tulajdonossal, a kockázatot ellenőrző személlyel, a kockázatra vonatkozó szabályzattal, a kockázat materialitásával, a kockázat mérőszámának meghatározásával, tolerancia limitjeivel és (amennyiben releváns és létezik) a kockázati indikátoraival együtt.

A kockázatkezelési funkció a Vállalatcsoport kulcsfolyamataiba is be kell, hogy épüljön. A kockázatkezelési megfontolások döntéshozatali folyamatban való figyelembe vétele különösen, de nem kizárólagosan az alábbi területek, tevékenységek esetében elvárt:

- vállalati stratégia kialakítása,
- üzleti tervezés,
- tőkemenedzsment,
- termékfejlesztés és –árazás,
- szervezeti átalakítások.

B.3.5 A Vállalatcsoportot érintő kockázatok értékelése, mérése

A Vállalatcsoport az azonosított kockázatok mérését és értékelését – elsődlegesen, de nem kizárólagosan – az alábbi kockázati mértékek segítségével végzi:

- SII SCR alapon kialakított kockázati mérőszámok a lokális kockázati monitoring támogatása céljából,
- szabályozói tőke megfelelés (Own Fund hányados/ SII SCR),
- rendelkezésre álló likviditás.

Ezen kockázati mértékekkel kapcsolatban a kockázatkezelési terület rendszeres stressz tesztek és forgatókönyv-elemzéseket végez.

B.3.6 Beszámolási, előterjesztési, monitoring- és javaslattételi eljárások

A kockázatkezelési terület által a Biztosító menedzsmentje részére készített riportok célja a Vállalatcsoportot érintő kockázatok mérésének, nyomon követésének, és a feltárt új kockázatoknak a bemutatása, illetve a menedzsment támogatása a feladatuk megfelelő végzéséhez szükséges információkkal a Biztosítót érintő folyamatokról.

A kockázatkezelési terület a rendelkezésére álló jelentési utakon tesz eleget egyes, a jogszabályok által megszabott kötelezettségeinek is.

A kockázatkezelési terület eljárásai az alábbiak:

- A kockázatkezelési terület negyedévente kockázatkezelési jelentést (Risk report) készít a menedzsment, illetve a Kockázatkezelési Bizottság (RiCo) részére.
- A kockázatkezelés a menedzsment számára a rendszeres jelentésein túl, az általa vagy a menedzsment által lényegesnek ítélt további kockázatokról – amennyiben a CRO vagy a menedzsment valamelyik tagja szükségesnek ítéli – egyedileg státusz vagy vizsgálati jelentést készíthet.
- A Bit. előírásainak értelmében a szavatolótőkeszükséglet-számításáért a kockázatkezelési terület felelős. A szavatolótőke-szükséglet számítása az érintett szakterületek, főként az aktuáriusi funkció közreműködésével készül. A kalkulációs folyamatot a kijelölt koordinátor fogja össze, ő gondoskodik a megfelelő lépések, kontrollok betartásáról. A Vállalat kockázatkezelési területe a teljes folyamatot felügyeli, és ellenőrzési lépéseken keresztül bizonyosodik meg az alkalmazott módszerek, kapott eredmények megfelelőségéről.
- Új M&A* folyamat során a kockázatok elemzéséről szóló RiCo tájékoztatást helyettesítheti az Igazgatóság szintű tájékoztatás a folyamatba bevont bizalmassági szintű kollégák körének függvényében.

* M&A: Merge and Acquisition

B.3.7 A kockázatkezelési rendszer, a kockázatkezelési feladatkör integrációja a vállalkozás szervezeti struktúrájába és döntéshozatali folyamataiba

B.3.7.1 Hármás védelmi vonal

A Vállalatcsoport kockázatkezelési szervezete és döntéshozatali rendje a Vienna Insurance Group által kiadott előírásokkal összhangban, a Szolvencia II irányelvben, valamint az EIOPA és a felügyeleti szervek által megfogalmazott elvek, előírások és ajánlások alapján került kialakításra.

A Vállalatcsoport a kockázatkezelési rendszerének kialakítása során figyelembe veszi a „hármás védelmi vonal” elvét (Principle of the three lines of defense), hogy biztosítsa a tudatos kockázat-hozam alapú döntéseket, és elkerülje a kockázatokat, vagy korlátozza a potenciális veszteségek mértékét adott valószínűségi szintek mellett.

A három védelmi vonal az alábbiak szerint épül fel:

- a kockázat „tulajdonosa” (első védelmi vonal),
- kockázatkezelési funkció, megfelelési funkció (második védelmi vonal),
- belső ellenőrzés funkció (harmadik védelmi vonal).

A fenti struktúrából következik, hogy a túlzott kockázatok elkerüléséért alapvetően az első védelmi vonal a felelős, ezen a szinten kell vállalni és kezelni a kockázatokat – a Biztosító operatív működésének szabályozásával érhető el a kívánt védelem. E területen működik többek között az aktuáriusi funkció is, melyet – a Rendeletben megkötött szerkezet miatt – csak később, a B.6. fejezetben mutatunk be.

A második szint – kockázatkezelési funkció – feladata az első védelmi vonal segítése a kockázatok felismerésében, kezelésében. Ennek részletes bemutatása jelen fejezet célja. A megfelelési funkció feladata annak biztosítása, hogy a Társaság mindenkor megfeleljen a tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban foglaltaknak.

A harmadik védelmi vonal objektív és független felügyeletet gyakorol mindkét megelőző védelmi vonal felett, beleértve a két védelmi vonal együttműködésének a vizsgálatát is – ennek elemeiről lásd a B.4. és B.5. fejezeteket.

B.3.7.2 A kockázatkezelési funkció felépítése

A Vállalatcsoport kockázatkezelési funkciója az alábbiak szerint épül fel:

- i. Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. vezető vállalati kockázatkezelő (CRO)

A Vállalatcsoport kockázatkezelési rendszerének működtetéséért a Biztosító vezető vállalati kockázatkezelője felel.

A CRO a szervezeten belül függetlenül működik, közvetlenül az első számú vezetőnek (CEO) van alárendelve, tevékenységével a menedzsment munkáját segíti.

- ii. Központi kockázatkezelési szakértők

A központi kockázatkezelésen a vezető kockázatkezelő munkáját a pénzügyi kockázatkezelési, illetve a működési kockázatkezelési funkciók segítik. A központi kockázatkezelés feladata a teljes kockázati univerzum komplex kezelése, azaz:

- pénzügyi kockázatok (IR, MR),
- ügyfelektől átvállalt (underwriting) kockázatok (UR) és
- működési kockázatok (OR),
- és minden egyéb (pl. reputáció, ESG, stb.) a fenti 3 kategóriába nem tartozó kockázatok kezelési feladatainak támogatása.

Az üzletmenetfolytonossággal kapcsolatos feladatokat a vállalatnál az Információ biztonságért felelős csoport végzi. A két terület folyamatosan együttműködik és rendszeresen egyeztet.

iii. Leányvállalati kockázatkezelők

A Biztosító Kockázatkezelése legalább évente átvizsgálja, hogy a leányvállalati struktúra módosult-e és esetleges változása kapcsán szükséges-e a változások miatt a kockázatok felmérése, a kockázatkezelési rendszer módosítása figyelembe véve az arányossági szempontokat. A kockázatok változása és az arányossági felmérés eredménye alapján a Biztosító kockázatkezelési területe felméri a kockázatokhoz tartozó jelenlegi kontrollokat és ha a feltárt hiányosságok alapján szükséges, akkor módosítja őket, úgy hogy a nettó kockázatok a menedzsment által elfogadható szintre kerüljenek. Ezen felmérés eredményeiről (beleértve a feltárt hiányosságokat), az esetleges akciótervekről és azok utókövetéséről a Biztosító CRO-ja tájékoztatja a Igazgatóságot.

A leányvállalati kockázatkezelők kockázatkezelési jelentést készítenek a Biztosító CRO részére, informálják a leányvállalatok főbb kockázatairól, kockázakezelés szempontjából jelentős eseményeiről. A Biztosító kockázatkezelési területe szakmai és módszertani segítséget nyújt a leányvállalatok kockázatkezelőinek és vezetésének.

Azon leányvállalatoknál, ahol nincs belső kockázatkezelési funkció, ott a Biztosító kockázatkezelési csapata végzi ezt a tevékenységet. Az együttműködés kereteit a csoporttaggal kötött Service Level Agreement-tel (SLA) határozza meg.

Azon leányvállalat esetében, ahol nincs belső kockázatkezelésért felelős kijelölt személy, ott a Biztosító kockázatkezelése kirendelési szerződéssel közvetlenül részt vesz a leányvállalat kockázatkezelésének működtetésében.

iv. Bizottságok

A Biztosító Kockázatkezelési bizottsága a Vállalatcsoport kockázatkezelési tevékenységének kiemelt fóruma.

Az Eszköz forrás bizottság felügyeli a Vállalatcsoport piaci kockázatait.

A Termékfejlesztési és vállalási bizottság felügyeli a Vállalatcsoport ügyfeleitől átvállalt kockázatokat.

A Csalásmegelőzési bizottság kezeli a feltárt csalási ügyeket és a potenciális csalási kockázatokat.

Az IT, IT Biztonság és IT Kockázati bizottság hivatott kezelni az információtechnológiával kapcsolatos kockázatokat.

A bizottságokkal kapcsolatos részletesebb információk a B.1.1.4. fejezetben található.

B.3.8 Irányítási rendszer kapcsolata a kockázatkezeléssel

A Biztosító vezetése valójában valamennyi döntése előkészítése során, amikor mérlegeli a döntése okait, várható következményeit, egyúttal kockázatkezelést is végez. Így a kockázatkezelés egybeolvad a vállalat döntési folyamataival, mindenütt jelen van. A hatékonyság növelése érdekében szervezetenként strukturálisan is elkülönül számos jelentősebb kockázatkezelési tevékenység:

- A Társaság igazgatósága mellett segítő és tanácsadó céllal működik a Kockázatkezelési bizottság.
- A Termékfejlesztési és Vállalási bizottság az árázással és termékkonstrukciókkal kapcsolatos folyamatok támogatásával és a felmerülő kockázatok mélyebb elemzésével foglalkozik.
- A vezető kockázatkezelő állandó meghívottja a vállalat igazgatósági üléseinek, így folyamatosan segíteni tudja a vállalatvezetést a döntések előkészítése során a kockázatalapú szempontok alapos átgondolásában, figyelembevételében.

A vezető kockázatkezelő negyedévente kockázatkezelési riportban átfogóan áttekinti a vállalat kockázati kitettségeit, az azokban bekövetkezett változásokat, és javaslatokat tesz azok lehetséges kezelésére.

A kockázatkezelési riportot a Kockázatkezelési bizottság és a vállalat igazgatósága megtárgyalja, valamint tájékoztatásként a Felügyelőbizottság is megkapja.

B.3.9 A Vállalat saját kockázat- és szolvenciaértékelési folyamata és szavatolótőke-megfelelése

A kockázatkezelési rendszer részeként a Biztosító saját kockázat- és szavatolótőke-értékelési (Own Risk and Solvency Assessment, a továbbiakban „ORSA”) rendszert működtet.

Az ORSA célja a kockázat- és tőkeменедzsment, az üzleti tervezés és stratégiai döntéshozatali folyamatok összekapcsolása és összehangolása.

Az ORSA folyamat során a Biztosító elvégzi:

- a Társaság kockázatainak (kockázati profiljának) leírását;
- a Társaság tőkehelyzetének értékelését, figyelembe véve a kockázati profilt, a jóváhagyott tolerancialimiteket és az üzleti stratégiát;
- a tőke megfeleléssel, valamint a biztosítástechnikai tartalékokkal kapcsolatban támasztott szabályozói követelmények betartásának felmérését, ellenőrzését;
- a kockázati profil összehasonlítását a szavatolótőke-szükséglet számítása során alkalmazott feltételezésekkel.

B.3.9.1 Az ORSA folyamata

Az ORSA folyamatáról a Vállalat ORSA szabályzata rendelkezik, amely meghatározza az ORSA-folyamat kapcsolódási pontjait a Vállalat egyéb folyamataihoz (tervezés, tőkeменедzsment, stb.), magában foglalja a tartalomra, ütemezésre vonatkozó előírásokat, valamint a kapcsolódó feladat- és felelősségi köröket.

Az ORSA folyamat főbb elemei	Érintett területek	Felülvizsgálati gyakoriság
A 'kockázati univerzum' áttekintése; a kockázati stratégia és a kockázati limitek felülvizsgálata, a VIG rendszerében a kockázati limiteket Kockázat Viselési Kapacitás rendszerén belül alakítja ki (ezen rendszer fejlesztését 2022-ben megkezdtük).	Kockázatkezelési osztály	Éves felülvizsgálat
A kockázatkezelési módszertanban alkalmazott mértékek, módszertanok felülvizsgálata; a standard formula által alkalmazott feltételezéseknek való megfelelés, az azokkal való összhang értékelése.	Kockázatkezelési osztály; Aktuáriusi osztály	Éves felülvizsgálat
A kockázati tőke és szavatolótőke-számításra (is) használt modellek megfelelőségének áttekintése, ellenőrzése különös tekintettel a modellek ismert módszertani korlátaira.	Aktuáriusi osztály; Kockázatkezelési osztály	Éves felülvizsgálat
A kockázati profil vizsgálata, valamint a kockázati limit kihasználtságának folyamatos nyomon követése.	Kockázatkezelési osztály; Pénzügyi Igazgatóság	Negyedéves felülvizsgálat
A saját tőke és a tőkehelyzet folyamatos nyomon követése.	Pénzügyi Igazgatóság; Kockázatkezelési osztály	Negyedéves felülvizsgálat
A biztosítástechnikai tartalékok folyamatos nyomon követése.	Aktuáriusi osztály	Negyedéves felülvizsgálat
Üzleti terv és középtávú tervezési folyamat elvégzése (feltételezések kialakítása, számítások elvégzése).	Pénzügyi Igazgatóság	Éves felülvizsgálat
Érzékenységek, extrém események definiálása és kiszámítása, fordított stressz teszt számítások elvégzése (az üzleti terv és középtávú tervezési folyamat részeként).	Kockázatkezelési osztály; Pénzügyi Igazgatóság	Éves felülvizsgálat

Az ORSA-folyamat eredményeit a Vállalat az ORSA-jelentésében foglalja össze, amelyet – annak áttekintése és megvitatása után – a Vállalat igazgatóságának tagjai jóváhagynak és – amennyiben szükséges – döntést hoznak az esetleges akciótervekről. Az elfogadott ORSA-jelentést és a kapcsolódó akcióterveket a Vállalat megküldi mind az anyavállalatának, mind a Magyar Nemzeti Banknak.

Az ORSA-folyamat eredményeit az Igazgatóság folyamatosan figyelemmel kíséri, üzleti döntéseiben figyelembe veszi, különös tekintettel a kockázat- és tőkeменedzsment, valamint az üzleti stratégia vonatkozásában.

B.3.9.2 Az ORSA-felülvizsgálat gyakorisága

A rendszeres ORSA-értékelés éves gyakorisággal történik, összhangban a Vállalat jelenlegi kockázati profiljával és tőkehelyzetével.

A kockázati profil jelentős változása vagy a Vállalatot érintő egyéb, jelentős hatású külső változás bekövetkezése esetén a Társaság rendkívüli ORSA-felülvizsgálatot végez. A rendkívüli ORSA-folyamat elrendeléséről a Vállalat igazgatósága dönt. A rendkívüli ORSA-folyamat akár részleges is lehet, a Vállalat igazgatósági tagjainak döntése alapján.

B.3.9.3 A kockázat- és tőkeменedzsment kapcsolata

Az ORSA-folyamat elősegíti a kockázat- és a tőkeменedzsment folyamatainak összehangolását. Az ORSA eredményei és a menedzsment arra adott visszacsatolása erősíti az üzleti és kockázati stratégia összhangját. Az ORSA-vizsgálat során feltárt jövőbeli tőkehelyzet és kockázati profil, illetve az ezekhez kapcsolódó elemzések, érzékenységvizsgálatok egyaránt inputként szolgálnak a Vállalat tőkeменedzsment folyamataihoz. A tőkeменedzsment (pl. osztalékfizetési döntések) alapjául szolgáló belső tőkefeltöltöttségi szintek meghatározása a Társaság kockázati érzékenységének figyelembevételével kerül meghatározásra.

Az ORSA-folyamat során a Vállalat a kockázatainak mérését, illetve a saját szavatoló-tőke-szükségletének meghatározását a standard formula alapján végzi. A szavatoló-tőke-szükséglet-számítási modulok megfelelően tükrözik a Vállalat kockázati kitétségeit, a Vállalat jelenlegi kockázati profilja nem indokolja a standard formula módszertantól való eltérést.

B.4 Belső ellenőrzési rendszer

A Biztosító belső üzleti folyamatai és belső ellenőrzési rendszere úgy kerültek kialakításra, hogy azok egyaránt támogassák a folyamatba épített, előzetes és utólagos kontrollok működését.

A vezetői ellenőrzés módja lehet – többek között - jelentések kérése, valamely szempontrendszer (pl. összegszerűség, az ügyletben, munkafolyamatban rejlő kockázat) mentén differenciált jóváhagyási folyamatok kialakítása, az aláírási jogok gyakorlása, illetve többszintű monitoring és vezetői információs rendszerek működtetése.

Mindezek mellett, a Biztosító a vezetői ellenőrzés hatékony, és ezért kiemelt jelentőségű eszközének tartja a személyes beszámoltatást, a feladatok teljesítésének személyes, illetve helyszíni ellenőrzését is.

A munkafolyamatokban alkalmazott kontrollok célja alapvetően a jogszabályoknak megfelelő és egyben eredményes működés, valamint a hatékony vezetői ellenőrzés megvalósulásához szükséges információk rendelkezésre állásának biztosítása, legyenek azok akár pénzügyi, akár nem pénzügyi természetűek.

A folyamatba épített kontrollok az első védelmi vonalat alkotó üzleti területek működésének szerves részét képezik, és azok egyes elemei a Társaság belső folyamatait szabályozó utasításokban, belső szabályzatokban kerültek rögzítésre.

B.4.1 A megfelelési tevékenység

A megfelelési feladatkör kiterjed az alábbiakra:

- Annak biztosítása, hogy a Társaság mindenkor megfeleljen a tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban foglaltaknak és a szabályzatok összhangban legyenek a jogszabályi rendelkezésekkel.
- Azon intézkedések és eljárások megfelelő érvényesülésének folyamatos nyomon követése és rendszeres ellenőrzése, amelyek célja, hogy a Biztosító a Bit.-ben és a Bit. felhatalmazása alapján kiadott jogszabályban foglaltaknak történő megfelelésben tapasztalható esetleges hiányosságait feltárja.
- A megfelelésbeli hiányosságok feltárása érdekében tett intézkedések folyamatos nyomon követése és rendszeres ellenőrzése.
- A megfelelési kockázatok kezelése (feltárás, értékelés, monitoring, kockázatok csökkentése, beszámolás) a hatáskörébe tartozó tevékenységek, folyamatok tekintetében, mely tevékenysége során másodvonalbeli kontrol funkciókat lát el, valamint másodvonalbeli kompetencia központként működik.
- A Biztosító Igazgatóságának, alkalmazottainak és megbízottjainak segítése és oktatása annak érdekében, hogy a Biztosító teljesítse a tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban és a belső szabályozó eszközökben foglalt kötelezettségeit.

A megfelelési kockázatok azonosítása és értékelése, mely az azonnali beavatkozás esetén ad-hoc módon, egyébként rendszeresen negyedévente a Compliance Team tagokkal történő interjú keretében, vagy compliance kockázati kérdőív kitöltésével, a megfelelési terv részeként jóváhagyott célzott vizsgálat(ok), illetőleg kockázati workshopok formájában valósulnak meg.

Egyéb megfelelési feladatok különösen:

- Megfelelési incidens azonosítása, kezelése.
- Átfogó megfelelési kockázatértékelés végzése, mely az első vonalbeli üzleti, és támogató területek önértékelésen alapuló információi, saját vizsgálati megállapításai, a kockázati mátrix illetve az ezek alátámasztására szolgáló kulcs kockázati indikátorok (KRI) státusza (historikus adatokat tartalmazó értékelés) valamint, a súlyossági, és gyakorisági becslésen alapuló mérési és kezelési módszertant alkalmazó objektív értékelési módszereken alapul.
- Megfelelési kockázatok nyilvántartása és monitorozása.
- Integrity kockázatokkal kapcsolatos feladatok (pl. összeférhetlenség, etikai kódex, támogatások, adományozás, Fit&Proper stb.).
- Véleményezési és döntési hatáskör a prevenciók hívások eredményei, a panaszmonitoring jelentések, a cégcsoport bármely tagjával szemben indult hatósági eljárások, az MNB megkeresések és a NAIH felé tett adatvédelmi incidens bejelentésekkel kapcsolatban.

A Biztosító Megfelelési vezetőjének feladatai különösen:

- Ellenőrzi és számon kéri a Biztosító esetében a feltárt compliance kockázatok kezelésére vonatkozó akciótervek végrehajtását.
- A tárgyévben azonosított kockázatok alapján elkészíti és jóváhagyásra beterjeszti az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság felé a következő évre vonatkozó megfelelési tervet.
- Évente jelentést készít az Igazgatóságnak és a Felügyelőbizottságnak.
- A Biztosító leányvállalatai tekintetében – az egyes leánycégek tulajdonoshoz kapcsolódó eltérő irányítási és jelentési modelljét figyelembe véve – eltérő módon gyakorolja a leánycégek feletti compliance felügyeletet.
- Külső és belső csalások megelőzésének és kezelésének csalás management szintű másodvonalbeli ellenőrzési feladatai, együttműködve a csalásmegelőzésért felelős szakterülettel.

A Társaság megfelelőségi vezetőjének közvetlen elérése van az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság irányában. A belső kontroll funkciót a Belső ellenőrzés, a Kockázatkezelés és a Compliance terület együtt valósítják meg.

A Megfelelőségi vezető jelentéstételei:

A megfelelőségi terület jelentéstételi kötelezettséggel rendelkezik mind a Biztosító vezető testületei, mind pedig a VIG Group Compliance felé.

A Biztosító vezető testületei részére készített jelentések:

- Éves beszámoló
- Megfelelőségi kockázatkezelési jelentés
- Compliance éves terv
- Negyedéves jelentés
- Célvizsgálati jelentés

A Biztosító vezető testületei részére készített és a VIG Group Compliance részére megküldendő jelentések:

- Éves beszámoló
- Megfelelőségi kockázatkezelési jelentés
- Compliance éves terv

A VIG Group Compliance részére megküldendő külön jelentések

- Negyedéves külön jelentései kötelezettség a beszámoltatási időszakban érkezett hatósági megkeresések, eljárások kapcsán
- Rendkívüli jelentések

A jelentések tartalmi elemei

- **Negyedéves jelentés a Biztosító vezető testületei részére**

A Compliance negyedévente – az ülések időpontjaihoz igazodó határidőben – jelentést nyújt be az a Vállalatscsoport Vezérigazgatói Értekezlet és Igazgatóság részére a Biztosítót érintő főbb compliance kockázatokról, a kockázatcsökkentő akciótervek státuszáról, a főbb compliance incidensekről, és egyéb, a Compliance területet érintő nagyobb jelentőségű eseményekről. A Compliance negyedévente a Biztosító tekintetében elkészíti és megküldi a Jogi Igazgatóság és Titkárság vezetője felé az általa megadott határidőben a Shadow College of Supervisors jelentést.

- **Éves beszámoló a Biztosító vezető testületei, valamint a VIG Group Compliance részére**

A Compliance szervezeti egység évente egyszer az előző üzleti év zárását és eredményt tárgyaló Igazgatósági és Felügyelőbizottsági ülésének határidejéhez igazodva előterjesztést készít, mely az éves tevékenységéről szóló beszámolót (Compliance éves beszámoló) tartalmazza. Az éves beszámoló a Biztosító vezető testületeinek jóváhagyását követően megküldésre kerül a VIG Group Compliance részére is.

Az éves beszámoló az alábbi témaköröket tartalmazza:

- a) A Compliance szervezeti egység szervezeti felépítésének összefoglalása, a szervezeti keretekben az előző beszámolási időponttól eltelt időszakban történt esetleges lényegi változások bemutatása.
- b) A jelentés tárgyévéről készített átfogó compliance kockázatértékelés eredménye, annak az előző időszakhoz képesti módosulása, a kockázatértékelés módszertana, illetve a kockázatértékelési módszertant illetően az előző beszámolási időponttól eltelt időszakban eszközölt változtatások.
- c) A Group szabályozó eszközök implementálására vonatkozó információkat, a jelentés elkészítésének időpontjáig tett intézkedések összefoglalását.
- d) A helyi jogszabályok, szabályozások állapotát, a Biztosító és a leányvállalatok üzleti tevékenységét és ezek fejlődésének az esetleges kockázatát vagy hatásait a Biztosítóra, valamint a VIG Csoportra.
- e) A compliance kockázatokkal összefüggésben a Biztosító, illetve csoport szintű kontroll környezet hatékonyságának értékelése.
- f) A szabályozási környezetben – a compliance illetékességébe tartozó - bekövetkezett változások és az azok nyomán szükségessé vált, már megtett, illetve megteendő intézkedések.
- g) A Compliance szervezeti egység által végzett monitoring tevékenység, a vizsgálatok megállapításainak összefoglalása, kiemelve a Biztosító, illetve csoport belső politikáinak és eljárásainak áttekintése során feltárt hiányosságokat, kockázatokat, jogsértéseket.
- h) A feltárt hiányosságok alapján megtett, illetve folyamatban lévő intézkedéseket, azok eredményeit, illetve várható eredményeit, határidejét (beleértve a Compliance ad-hoc, és tervezett vizsgálatok eredményeként megállapított munkavállalói szabályszegésekkel kapcsolatosan szükséges munkaügyi intézkedések kezdeményezésére tett javaslatát).
- i) Amennyiben a beszámoló által érintett időszakban a Biztosító eltért a Compliance szervezeti egység által tett javaslatoktól, ajánlásoktól, azok okainak, és hatásainak bemutatása.
- j) A Compliance Team munkájának értékelése.
- k) A beszámolási időszak alatt beérkezett – a Compliance illetékességébe tartozó - panaszok száma, panaszok alapján teljesített kifizetések, a panaszok elemzése alapján a compliance szempontból releváns problémák bemutatása.
- l) Beszámoló a compliance oktatások/képzések eredményéről.
- m) A helyi jogszabályok, szabályozások állapotát, a Biztosító és a leányvállalatok üzleti tevékenységét és ezek fejlődésének az esetleges kockázatát vagy hatásait a Biztosítóra, valamint a VIG Csoportra.

Az éves beszámoló jelentésben a Compliance szervezeti egységnek ki kell térnie az éves monitoring tevékenység és a vizsgálatok során tapasztaltakhoz kapcsolódóan a belső kontroll környezet hatékonyságára, az azok során azonosított kockázatokra, a feltárt hiányosságokra, a változásokra és ezek nyomán megtett intézkedésekre, a hatóságok felé teljesített releváns jelentési kötelezettségekre, esetleges kommunikációra.

- **Célvizsgálati jelentés a Biztosító vezető testületei részére**

A compliance terület az éves munka, és ellenőrzési tervében meghatározott, valamint az ad-hoc vizsgálataival összefüggésben célvizsgálati jelentést készít az alábbi tartalommal

- a) A vizsgálat során elvégzett megfelelőségi tevékenységeket, vizsgálati metodikát, kockázatok azonosítását.
- b) A vizsgálatok időpontját, a a vizsgálatban résztvevő alkalmazottak nevét, a vizsgálat által érintett időszakot.
- c) A vizsgálat eredményét, az azonosított kockázatokat, a kockázatok kiküszöbölésére megfogalmazott ajánlásokat, valamint a kockázatok csökkentésére vállalt üzleti akcióterveket, és az akciótervek teljesítési határidejét.

- **Megfelelőségi kockázatkezelési jelentés a Biztosító vezető testületei, és a VIG Group Compliance részére**

A megfelelőségi kockázatokat rendszeresen, de évente legalább egy alkalommal elemezni kell, melynek ki kell terjednie a Biztosító teljes szervezetére. Az eljárás magában foglalja a létező kockázatok felülvizsgálatát, összegyűjtését, csökkentését, és a felmerülő új kockázatok dokumentálását.

A Compliance szervezeti egység a vizsgálat eredményét megfelelőségi kockázatkezelési jelentésben foglalja össze a negyedéves Compliance Team tagok által nyújtott beszámolók alapján készült negyedéves jelentésekből.

A kockázatkezelési jelentés tartalmazza továbbá a Compliance terület éves átfogó kockázatértékelését, kockázati mátrixát.

A VIG Group Compliance területe számára minden évben meg kell küldeni a jelentést, és az éves átfogó compliance kockázatértékelés eredményét az éves kockázatkezelési jelentés részeként.

- c) **Negyedéves külön jelentés a VIG Group Compliance részére**

A Compliance szervezeti egység a VIG Group Compliance által meghatározott formátumban negyedévente jelentést készít a VIG Group Compliance vezetője részére az adott negyedévben megkezdett, lefolytatott, illetve elindított hatósági helyszíni vizsgálatok, valamint hatósági megkeresések tekintetében.

- d) **Rendkívüli jelentések a VIG Group Compliance részére**

Ha az kifejezetten a Biztosító tevékenységére irányul - indokolatlan késedelem nélkül tájékoztatni kell a VIG csoport megfelelőségi vezetőt a Group Compliance által rendszeresített formanyomtatványon - bármilyen helyszíni hatósági vizsgálatról, egyéb hatósági eljárásról, arról szóló értesítés vagy annak kezdeményezése esetén, függetlenül a helyszíni vizsgálatot végző hatóságtól (pl. MNB, NAIH, GVH, NAV vagy bármely nyomozóhatóság stb.) és a vizsgálat típusától (rendszeres vagy alkalmi, házkutatás stb.).

A jelentésnek tartalmaznia kell a vizsgálatot folytató hatóság típusát, a helyszíni látogatás célját, tárgyát és annak becsült időtartamát. A vizsgálat eredményéről legkésőbb a végleges hatósági jelentés kézhezvételekor be kell számolni a VIG Group Compliance vezetőnek. Ennek a jelentésnek tartalmaznia kell a hatóság fő megállapításait, következtetéseit és az alkalmazott intézkedéseket, kiszabott bírságot is. A VIG csoport megfelelőségi vezető kérheti a teljes jelentés benyújtását, ha az abban foglalt részletes információra van szüksége a csoport-szintű intézkedések megtétele érdekében.

- A VIG Group Compliance vezetőnek indokolatlan késedelem nélkül – a Group Compliance által erre rendszeresített formanyomtatványon - jelenteni kell minden, a Biztosító, az Igazgatóság valamely tagja vagy bármely munkavállaló
 - o által elkövetett olyan jogsértést, amely korrupciót, tisztességtelen piaci magatartást vagy szankciók/embargók megsértését valósítja meg, vagy
 - o által elkövetett olyan cselekményt, mulasztást, amely bármilyen más bűncselekményt vagy olyan jogsértést valósít meg, amely 10.000 EUR-nál nagyobb veszteséget, vagy potenciális jó üzleti hírnévromlást okoz, amely események egyben súlyos megfeleléségi incidensnek is minősülnek.
- A VIG Group Compliance vezetőnek indokolatlan késedelem nélkül jelenteni kell, ha a felsorolt jogsértéseknek csupán a gyanúja áll fenn, de az nyilvánosan ismertté vált. A jelentésnek tartalmaznia kell a jogsértés típusát és várható hatását is.
- Késedelem nélkül szükséges továbbá jelenteni a VIG Group Compliance vezetőnek a megfeleléségi kockázatokban bekövetkező bármilyen jelentős változást, amely a legutóbbi megfeleléségi kockázatelemzés eredményeivel összehasonlítva az egyik kategória magasabb értékeléséhez vezet.
- Jelenteni kell a VIG Group Compliance vezetőnek a megfeleléségi vizsgálati jelentések bármely olyan megállapításait, amelyben a Biztosító folyamataiban lényeges hiányosság kerül feltárára.

B.5 Belső ellenőrzési feladatkör

A Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott, a belső védelmi vonalak kialakításáról és működtetéséről, valamint a pénzügyi szervezetek irányítási és kontroll funkcióiról szóló ajánlásnak megfelelően az Alfa Vállalatcsoport belső ellenőrzése – jellemzően kirendelések útján – csoport szintű ellenőrzési feladatokat lát el. Ez a gyakorlatban azt jelenti, hogy cégcsoport szintjén vizsgálja az egyes Társaságok kritikus folyamatait, és kockázatértékelés alapján dönt arról, hogy mely folyamatok milyen gyakorisággal kerüljenek ellenőrzésre. A belső ellenőrzés célja:

- a Biztosító és az ügyfelek intézménnyel összefüggő eszközeinek és a tulajdonosok érdekeinek védelme;
- a Biztosító jogszabályoknak megfelelő működésének elősegítése és ellenőrzése;
- a Biztosítóra vonatkozó belső szabályzatok tartalmi elégségségének, valamint az azokban foglalt előírások betartásának ellenőrzése;
- a jogszabályoktól és a belső szabályzatokban foglaltaktól való eltérések, az alkalmazott gyakorlatban és a beépített kontrollrendszerekben rejlő kockázatok feltárása, jelentése, továbbá szükség esetén javaslattevél a feltárt hiányosságok kijavítására.

A Biztosító szervezeti keretein belül működő független belső ellenőrzés szakmai irányítását a Társaság Felügyelőbizottsága látja el. A Belső ellenőrzés vezetője feletti munkáltatói jogokat – a Felügyelőbizottság egyetértésével – a Biztosító első számú vezetője gyakorolja. A Belső ellenőrzés feladatát a Felügyelőbizottság által jóváhagyott ellenőrzési munkaterv alapján végzi, amely törvényi, ill. jogszabályi előírás alapján hatáskörébe utalt kötelezettségekkel, illetve évközi megbízásokkal egészülhet ki.

Az éves munkaterv alapjául szolgáló kockázatértékelés a kockázatkezelési és megfeleléségi területtel közösen, előre meghatározott szempontok és súlyozások szerint kialakított értékelő módszertan alapján történik, figyelembe véve többek között a menedzsment, a könyvvizsgáló, a külső ellenőrző és felügyelő szervek véleményét, megállapításait, a korábbi vizsgálatok tapasztalatait, a biztosító célkitűzéseit és stratégiai elképzeléseit is.

A Biztosítónál működő Belső ellenőrzés vizsgálatainak hatóköre kiterjed a Társaság valamennyi szervezetére (ide értve a fióktelepet is) és tevékenységére. Vizsgálatai során a Belső ellenőrzés kockázat alapú, kontrollszemléletű megközelítést alkalmaz.

A VIG Group által megfogalmazott egységes ellenőrzési elvárásokat a VIG Group Internal Audit bocsátotta rendelkezésre. Folyamatvizsgálatai során a Belső ellenőrzés felméri az általános kontrollkörnyezetet, azonosítja a folyamatban szereplő kulcskontrollokat, majd értékeli, teszteli azok tervezettségét és működését. Az auditok keretében a vezetői monitoring tevékenység, a vezetői ellenőrzés is felmérésre, értékelésre kerül. A Belső ellenőrzés felelőssége kiterjed a kontrollok, valamint a kockázatkezelési és irányítási folyamatok fejlesztési lehetőségeinek azonosítására, a menedzsmenttel történő egyeztetésre, és annak ellenőrzése, hogy ezen fejlesztések végrehajtása elfogadható időtávon belül megtörténik. A Belső ellenőrzés továbbá felkérés esetén lebonyolítja a vállalatot érintő csalásghányús tevékenységek kivizsgálását, valamint eseti jelleggel – függetlensége fenntartása és a Felügyelőbizottság elnökének egyetértése mellett – tanácsadási munkákat is vállal.

A Belső ellenőrzés vizsgálatairól készített jelentésekben a megállapításokon és a szakterület által meghatározott, szükséges intézkedéseken túl az észrevétel súlyossága, a végrehajtás vállalt határideje és a felelőse is rögzítésre kerül. A jelentés a Biztosító vezetői körének, a vizsgált terület középszintű vezetésének, valamint a Felügyelőbizottsági tagoknak kerül megküldésre. A kiadott jelentéseket a Felügyelőbizottság soron következő ülésén tárgyalja, azokkal kapcsolatban kérdéseket tehet fel, intézkedéseket javasolhat, újabb vizsgálatot rendelhet el. A Belső ellenőrzés munkáját felügyelő belső szervezetek rendszeres tájékoztatást kapnak az éves belső ellenőrzési munkaterv állásáról és a Belső ellenőrzést érintő lényeges eseményekről, változásokról.

A Belső ellenőrzés függetlenségének és hatékony irányításának biztosítása érdekében a Belső ellenőrzés vezetője jelentést tesz a Felügyelőbizottság, az Igazgatóság, valamint az Audit Bizottság részére is.

A Belső ellenőrzés rendszeres akcióterv-felülvizsgálatok keretében ellenőrzi a feltárt kockázatok csökkentésének céljával rögzített feladatok végrehajtását.

Felülvizsgálatai eredményét nyilvántartásában dokumentálja, és erről az Igazgatóságot, az Audit Bizottság, valamint a Felügyelőbizottság tagjait is rendszeresen tájékoztatja.

A fentiek mellett a külső vizsgálatai (kiemelten a Magyar Nemzeti Bank vizsgálatai, könyvvizsgáló által végzett audit) során elkészített vezetői levelekben, vizsgálati jelentésekben, határozatokban rögzített akciótervek végrehajtásának évközi státuszáról történő jelentés is a Belső ellenőrzés feladatát képezi. A Belső ellenőrzés ezen akciótervek végrehajtásának felülvizsgálatával kapcsolatos megállapításairól tájékoztatást nyújt a Társaság igazgatósága, az Audit Bizottság, valamint Felügyelőbizottság részére.

A vállalatcsoport figyelmet fordít a feladatok elvégzéséhez a megfelelő létszámú, szakképzett belső ellenőri munkaerő rendelkezésre állására és folyamatos (Certified Internal Auditor - CIA) képzésére. A Biztosító érdekeinek megfelelően, szakmai állításainak alátámasztásaként a Belső ellenőrzés külső szakértőt is igénybe vehet. Tulajdonosi ellenőrzésekre a tulajdonosi igényeknek megfelelően kerül sor.

A Belső ellenőrzés feladatait a Belső Ellenőrök Intézete (IIA) által rögzített nemzetközi sztenderdek figyelembe vételével, valamint a Biztosító belső szabályzataival és eljárásaival összhangban, független és objektív módon hajtja végre. A Belső ellenőrzés a Vállalatcsoport működtetési folyamataiban nem vesz részt, nem végez auditot olyan üzleti terület vagy funkció vonatkozásában, amelyben irányítási vagy működtetési felelősséggel rendelkezik, vagy rendelkezett a közelmúltban, illetve amellyel kapcsolatban bármilyen összeférhetetlenség merül fel.

B.6 Aktuáriusi feladatkör

A Biztosító Szervezeti és Működési Szabályzata szerint a vezető aktuárius irányítja a jogszabályokban meghatározott aktuáriusi feladatkört ellátó személyek tevékenységét.

A vezető aktuárius – megfelelően a VIG Csoport jelentési követelményeinek is – szervezetileg közvetlenül a pénzügyi vezérigazgató-helyettes alá tartozik, ami magában foglalja jelentési, illetve beszámolási kötelezettségeit.

Az aktuáriusi terület munkatársai a vezető aktuáriussal együtt alapvetően az úgynevezett „első védelmi vonalat” képviselik, ami azt jelenti, hogy a napi működés során gondoskodnak a vállalt kockázatok megfelelő értékeléséről és kezeléséről a VIG vállalati és kockázatkezelési stratégiájának megfelelően, együttműködve a „második védelmi vonalhoz” tartozó kockázatkezelési területtel, melyet a vezető kockázatkezelő (CRO) irányít.

Az aktuáriusi feladatkör és a vezető aktuárius fő feladata a biztosítástechnikai tartalékok számításának irányítása. Ez a koordináció mellett az ellenőrzést és a jelentéstételt is jelenti, mely feladatok során minden jelentős lépést csak a négy szem-elvének megtartásával lehet megtenni. Fontos, hogy a – második védelmi vonalhoz tartozó – ellenőrzési és validálási folyamatok függetlenek legyenek a számítástól, de a magyar biztosítási törvény (Bit.) szerint mindkét folyamatot a vezető aktuárius koordinálja.

Az aktuáriusi feladatkör (mely kiemelten fontos feladatkör) és a vezető aktuárius fő szerepe:

- a vezetőség fontosabb döntéseinek támogatása az aktuáriusi szempontok – különösen a cég vállalt kötelezettségeinek megfelelő értékelése – beépítésével a menedzsment döntési folyamataiba, ezen belül a már említett kockázati stratégia kidolgozásába, az üzleti tervezés folyamatába, a termékfejlesztési és árazási eljárásokba, valamint a viszontbiztosítási megállapodások kiválasztásába.

A vezető aktuárius feladatai:

- az aktuáriusi feladatkörre vonatkozó jogszabályokban előírt feladatok ellátásának biztosítása, illetve irányítása – elsősorban a megfelelő tartalékok megképzésének biztosítása;
- a Társaság belső utasításaiban meghatározott vezető aktuáriusi feladatok ellátása, illetve az aktuáriusi feladatkörbe tartozó feladatok irányítása – ez belső jelentések megírását is jelenti a fent említett döntéshozatali eljárások támogatásához;
- részvétel az ALCO és a RiCo munkájában e bizottságok tagjaként;
- aláírásával igazolni:
 - o a felügyeleti jelentésekben szereplő tartalékok képzésének és mértékének helyességét;
 - o az aktuáriusi feladatkör által készített számításokat, értékeléseket és a jelentések megfelelőségét;
 - o a Biztosító éves beszámolóját, üzleti jelentését és a konsolidált éves beszámolóját;
 - o a Biztosító által forgalmazni kívánt termék terméktervének megfelelőségét;
 - o a díjkalkulációk szakmai helyességét;
 - o továbbá, hogy a rendelkezésre álló adatok elégségesek, teljesek és összehangoltak voltak, és az alkalmazott módszerek a kockázatok természetének megfelelőek.

Az aktuárius feladatkört a vezető aktuárius irányítása alatt álló aktuárius csoportvezetők látják el, alkalmazásuk megfelel a Biztosító szakmai alkalmassági és összeférhetlenségi szabályzatának (bemutatását lásd a B.2 fejezetben). Feladataik közé az alábbiak tartoznak:

- a Társaság biztosítástechnikai és számviteli biztosítástechnikai tartalékszükségletének meghatározása, a tartalékok számításának összehangolása;
- a központi szabályozást igénylő területeken az aktuáriusi útmutatók kiadása és karbantartása;
- az alkalmazott módszertan és az alapul szolgáló modellek, valamint a biztosítástechnikai tartalékok számításánál figyelembe vett feltevések megfelelőségének biztosítása;
- a biztosítástechnikai tartalék számításához használt adatok elégségességének és minőségének értékelése;
- legjobb becslés és a tapasztalati adatok összevetése;
- az életbiztosítási ág befektetési hozamának felosztása;
- az Igazgatóság tájékoztatása a biztosítástechnikai tartalék számításának megbízhatóságáról és megfelelőségéről, érzékenységvizsgálatokkal alátámasztottan;
- az általános biztosítási kockázatvállalási politikáról való véleménynyilvánítás;
- a viszontbiztosítási megállapodások megfelelőségéről való véleménynyilvánítás;
- a kockázatkezelési rendszer hatékony működtetéséhez való hozzájárulás, különös tekintettel a szavatoló-tőke-szükséglet és a minimális tőkeszükséglet számításának alapjául szolgáló kockázatmodellezésre, és a sajátkockázat- és szolvenciaértékelési rendszerre;
- az életbiztosítási módozatok technikai kamatlábának meghatározása a jogszabályi keretek között;
- annak értékelése, hogy a biztosítástechnikai tartalékok kiszámításában használt informatikai rendszerek kellőképpen támogatják-e az aktuáriusi és statisztikai folyamatokat;
- évenkénti beszámoló készítése az Igazgatóság, illetve a VIG aktuáriusai számára, mely dokumentál minden ellátott feladatot.
- A jogszabályi feladatokon túl:
 - o a zárással kapcsolatos feladatok időrendjének meghatározása. A zárás során az eredmények közlési formátumának meghatározása. A zárási folyamatban a kapott eredmények ellenőrzése és konszolidálása.
A vagyonregiszterrel kapcsolatos adatszolgáltatás a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. felé.
A számviteli biztosítástechnikai, illetve a biztosítástechnikai tartalékok jelentése a vagyonregiszter számára.
 - o kapcsolattartás a csoport aktuáriusi feladatkörével.

2017 májusában a Nemzetközi Számviteli Standard Testület egy új szabványt bocsájtott ki, mely felváltja a biztosítási szerződések értékeléséről szóló IFRS 4 standardot. Az új IFRS 17 szabványnak megfelelő számviteli és jelentéstételi folyamatok kialakítása, az értékelési módszertanok rögzítése nagy terhet ró a szabvány hatálya alá tartozó biztosítókra – így anyavállalatunkon keresztül – Vállalatunkra is.

A felkészülés az aktuáriusi területek úttörő munkájával, de a teljes pénzügyi terület, illetve az informatika bevonásával indított projektben 2023-ban lezárult, és a 2023-as évről már az IFRS 17 elvei szerint is jelentünk anyavállalatunknak.

B.7 Kiszervezés

A Társaság kiszervezett tevékenységnek a Biztosítási törvényben (Bit.) meghatározottakat tekinti, mely szerint kiszervezésnek kell tekinteni azt, ha a Biztosító a biztosítási vagy azzal közvetlenül összefüggő tevékenysége valamely részének végzésére mást bíz meg.

A kiszervezési tevékenység kereteit belső szabályozás határozza meg. A szabályozás foglalkozik a kiszervezés irányelveivel, a kiszervezési megállapodások megkötésének szabályrendszerével, így módon gondoskodva arról, hogy a kiszervezési megállapodások megfeleljenek a Bit. ide vonatkozó szabályainak. A szabályozás meghatározza a kiszervezési szerződések kötelező tartalmi elemeit, valamint előírásokat tartalmaz a kiszervezett tevékenységet végzővel kapcsolatos rendszeres ellenőrzési és monitoring feladatokkal kapcsolatban.

A Társaság szabályozása a szerződő fél tekintetében kétfajta kiszervezést különböztet meg. Az egyik, amikor a kiszervezés a Vállalatcsoport bármely tagjától független külső szolgáltatóhoz vagy beszállítóhoz történik, a másik fajtája, amikor cégcsoporton belül történik a tevékenység kiszervezése.

A Társaság cégcsoporton belüli kiszervezési szerződésai közül a legnagyobb hatással bíró kiszervezési szerződés a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.-vel kötött kiszervezési megállapodás, melynek keretében a Társaság teljes egészében kiszervezi a befektetési és vagyonkezelési tevékenységének végrehajtását az előbb említett leányvállalatához oly módon, hogy a befektetési és vagyonkezelési tevékenységgel kapcsolatos döntési jogokat fenntartja magának.

B.8 Egyéb információk

A Biztosító – az arányosság elvét betartva – a méretével, az általa végzett biztosítási tevékenység jellegével, nagyságrendjével és összetettségével arányban álló, hatékony, az üzleti tevékenység körülményekintő és megbízható irányítását biztosító irányítási rendszert működtet.

A Társaság a korábbi fejezetekben bemutatott irányítási rendszerét úgy alakította ki, hogy az jól illeszkedjen az üzleti tevékenységével járó kockázatok jellegéhez, valamint megfeleljen a viselt kockázatok nagyságrendjének, figyelembe véve azok összetettségét is.

C. Kockázati profil

Biztosítótársaságként a Vállalat egyik legfontosabb tevékenysége a különféle kockázatok vállalása és azok szak-szerű menedzselése. Ezen tevékenysége következtében különböző jellegű és típusú kockázatokkal szemben keletkezik kitétsége.

A felmerülő kockázatok azonosítása, mérése és hatékony kezelése érdekében a Vállalat integrált kockázatkezelési rendszert működtet, amely a fentiek mellett támogatja a Vállalatot stratégiai céljainak elérésében is.

A kockázatkezelési rendszer kiterjed az Alfa Vállalatcsoport összes vállalatára, figyelembe véve és kezelve ez utóbbiak kockázatait is.

Kockázati profil

A Vállalat kockázati profilja alatt azoknak a kockázatoknak az összességét (és mértékét) értjük, amelyek a Vállalat tevékenységét érintik. Az alábbi fejezetben ezen kockázatok kerülnek tárgyalásra, bemutatva a Biztosító adott kockázattal szembeni kitétségét, valamint a kockázat kezelésére alkalmazott technikákat, belső folyamatokat. A Biztosító az alábbi, tevékenységét érintő (főbb) kockázattípusokat azonosította: biztosítási kockázatok, piaci kockázatok, hitelkockázatok, likviditási kockázatok, működési kockázatok – ezekről lásd a C.1-5. fejezeteket. Egy külön alfejezetben (C.6) mutatjuk be az egyéb jelentős kockázatainkat, melyek egy részét nem, vagy csak nehezen lehet számszerűsíteni, így ezek esetében legtöbbször a kockázat más kezelésére törekszik a Társaság.

Kockázati stratégia

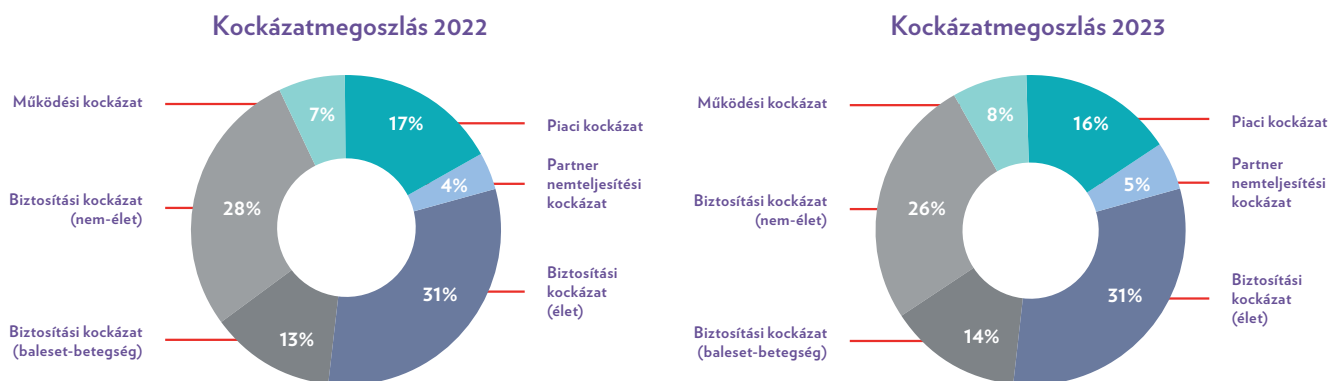
A Vállalat az egyes kockázatokkal kapcsolatos preferenciáit és tolerancia szintjeit a kockázati stratégiájában fogalmazza meg, amely összességében a Vállalat által megcélzott kockázati profilhoz szolgál iránymutatásul. A Vállalat által megcélzott kockázati profil az ügyfelek igényeinek, a Társaság adott kockázattal kapcsolatos kompetenciájának és preferenciájának, valamint a kockázatvállalási kapacitásának figyelembevételével kerül meghatározásra. Az adott kockázattal kapcsolatos preferenciája meghatározásához – egyebek mellett – a Társaság mérlegeli a kockázat tulajdonságait (pl. diverzifikációs tulajdonság), a kockázat vállalásával elérhető hozamokat (pl. felárak), illetve az érintettek (pl. ügyfelek) közötti esetleges érdekkonfliktusokat.

A kockázatok mérése

A kockázatok tárgyalása során – ahol lehetséges – törekszünk azok számszerűsítésére. A kockázatok mértékének megállapítására számos megközelítés létezik. Az egységes megközelítés érdekében a kockázatok mérésére a továbbiakban az MNB felé is jelentett, Standard Formula alapján számolt tőkeszükségletet (SCR) használjuk.¹

¹ Az SCR az a tőke-szükséglet, amely biztosítja, hogy a Biztosító egy éven belül fél százaléknál kisebb valószínűséggel kerül inszolvens helyzetbe. A kockázatok mérésére az egyes kockázati almodulokhoz számított tőkeszükségletek aggregátumát használjuk.

A Biztosító kockázatainak megoszlása 2023 során kis mértékben változott. A megoszlás 2022 és 2023 végén, a Standard Formula szerint számított szavatolótóke-szükséglettel kifejezve:



Az ábrán feltüntetett arányok a (fenti kategóriák közötti) diverzifikációs hatások nélküli SCR értékek alapján kerültek meghatározásra.

A piaci kockázat csökkent a kamatszintek változása miatt. Az élet és nem-élet biztosítási kockázat struktúrája nem változott jelentősen.

A kockázatérzékenység mérése

A Biztosító érzékenységvizsgálatokkal és stressz-tesztek segítségével méri és elemzi a kockázatokkal szembeni ellenálló-képességét. A számításokat jellemzően az érintett feltételezést módosítva, de az egyéb feltételezések, paraméterek változatlanóságát feltételezve végeztük, a változás szolvencia hányadosra gyakorolt hatását vizsgálva.

A vizsgált érzékenységek, illetve maguk a kalkulációk éves gyakorisággal, az ORSA folyamat részeként kerülnek frissítésre. Ezek eredményei a vonatkozó alfejezetekben kerülnek bemutatásra.

Prudens személy elve

A Biztosító eszközei a 2009/138/EK irányelv 132. cikkében meghatározott „prudens személy elvének” megfelelően kerültek befektetésre.

A Biztosító befektetéseiben - a befektetési egységekhez kötött életbiztosítások eszközalapjainak figyelembe vétele nélkül - a 2023. évben az alábbi jelentős változások történtek:

- nőtt a forintban kibocsátott magyar államkötvények piaci értéke, melyet a kötvényvásárlások mellett a forint állampapírpiazi hozamok csökkenéséből származó kötvényárfolyam-emelkedés is támogatott;
- nőtt az egyéb kamatozó kötvények piaci értéke, elsősorban a Magyar Export-Import Bank Zrt. által forintban kibocsátott kötvények vásárlásából eredően;
- csökkent a forintban kibocsátott magyar diszkont kincstárjegyek piaci értéke a kincstárjegyek állományának csökkenése (nettó eladás) miatt.

Egyes befektetések piaci értéke* (millió Ft)	2022	2023
Befektetési jegyek	1 714	1 987
Forintban kibocsátott magyar államkötvények	102 442	150 709
Egyéb kamatozó kötvények	5 712	9 487
Részvények	1	1
Forintban kibocsátott magyar diszkont kincstárjegyek	37 375	24 948

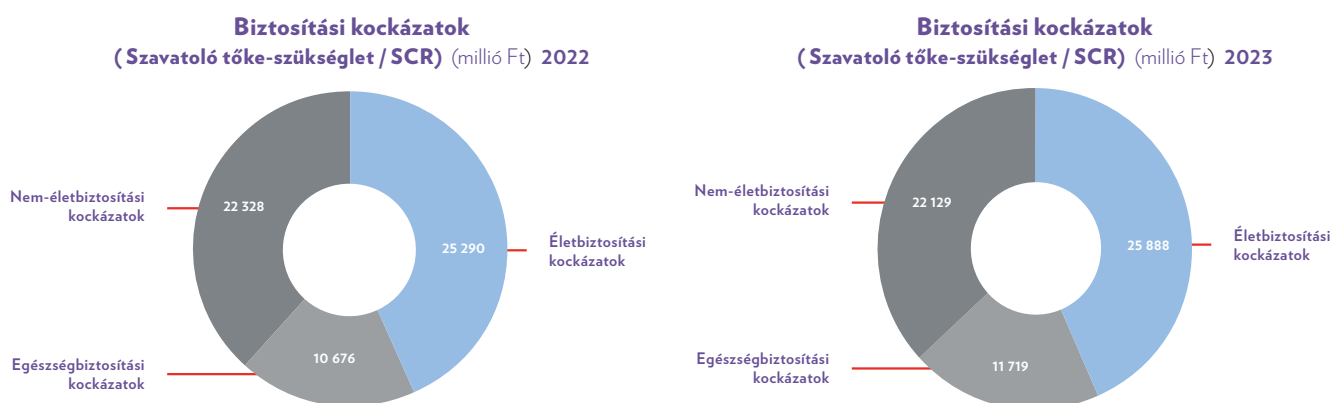
C.1 Biztosítási kockázat

A biztosítási kockázat a biztosítási szerződésekből eredő azon kockázat, mely abból fakadhat, hogy a jövőbeli események a feltételezésektől eltérően is alakulhatnak (például díj és tartalékkockázat, halandósági és rokantsági kockázatok, törlési kockázat, katasztrófakockázat). A biztosítási kockázatok a Társaság életbiztosítási, illetve a nem-életbiztosítási portfólióját egyaránt érintik.

Kockázatkonzentráció:

A Társaság biztosítási kockázatait összességében mérsékeltnek tekintjük, részben a széles tevékenységi körből fakadó, kedvező diverzifikációs hatások, az óvatos árazási és tartalékolási gyakorlat, valamint a jelentősebb kockázatok esetében alkalmazott kockázatkezelési technikák (jellemzően viszontbiztosítás) következtében.

A Társaság biztosítási kockázatainak megoszlása 2023 végén az alábbiak szerint alakult:



Az életbiztosítási kockázatok részaránya lényegében nem változott 2022-hez képest, míg az egészségbiztosítási kockázatok aránya hozzávetőlegesen 2 százalékponttal nőtt, a nem-élet biztosítási kockázatok aránya pedig hozzávetőlegesen 1 százalékponttal csökkent az előző évhez képest.

A Biztosító legjelentősebb biztosítási kockázatai a nem-életbiztosítási portfólióhoz kapcsolódó díj- és tartalékkockázatok, és az életbiztosítási portfólió törlési kockázata, de emellett jelentős az életbiztosítási portfólió költség kockázata is.

A Biztosító a nem-életbiztosítási portfólió (pl. lakásbiztosítások) katasztrófakockázatát illetően azonosított jelentős kockázatkonzentrációt. Ez utóbbi szintjét a Társaság katasztrófa fedezetet nyújtó viszontbiztosítási szerződések segítségével mérsékeli az általa elfogadhatónak tekintett szintre.

C.1.1 Életbiztosítási kockázatok

A Társaság portfóliója az életbiztosítási termékek széles spektrumát fedi le, a tisztán kockázati termékek mellett meghatározó a megtakarítási jellegű termékek szerepe. A megtakarítási elemmel értékesített termékek esetén a Biztosító kínál unit-linked, illetve garantált hozamú hagyományos termékeket is. Az előbbiek esetében a befektetési kockázatokat az ügyfél, az utóbbi esetében a Biztosító viseli.

A Biztosító életbiztosítási kockázatok kapcsán, Standard Formula alapján számított szavatolóteke-szükségletét az alábbi táblázatban foglaltuk össze: ¹

Életbiztosítási kockázatok (millió Ft)	2022	2023
Halandósági kockázat	3 559	3 597
Túlélési kockázat	672	938
Rokkantsági kockázat	4	5
Törlési kockázat	19 525	19 953
Életbiztosítási költség kockázat	7 646	7 859
Felülvizsgálati kockázat	182	253
Életbiztosítási katasztrófa kockázat	888	729
Diverzifikáció	-7 186	-7 445
Életbiztosítási kockázatok	25 290	25 889

A Biztosító a jelenlegi szerződésállományával kapcsolatban a Standard Formulával összhangban az alábbi életbiztosítási kockázatokat azonosította:

- **Halandósági kockázat**

Halandósági kockázatot visel a Biztosító azon termékei kapcsán, ahol a halandósági ráták esetleges emelkedése a biztosítói kötelezettségek növekedését eredményezhetik. Mivel az életbiztosítási termékek jelentős hányada tartalmaz haláleseti elemet, emellett a szerződés korai megszűnése hátrányos a Biztosító számára, a Társaság kockázati kitettsége ezen kockázat esetében jelentős.

- **Túlélési kockázat**

Túlélési kockázatot azon biztosítói kötelezettségek esetén visel a Biztosító, amelyeknél a mortalitási ráta esetleges csökkenése a kötelezettségeinek növekedését eredményezné. Ez utóbbi kockázat a Társaság esetében mérsékelt, döntően a nem-életbiztosítási szerződésekből eredő járadékszolgáltatásokhoz köthető.

- **Rokkantsági-betegségi kockázat**

Rokkantsági-betegségi kockázat azon veszteség vagy a biztosítási kötelezettség értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a rokkantsági, betegségi és morbiditási arányszámokban bekövetkező változásokból eredhet. Társaságunk esetében az életbiztosítási kockázatok között ez a kockázat immateriális.

- **Életbiztosítási költségkockázat**

A költségkockázat annak a kockázata, hogy a termékhez kapcsolódó költségek szintje és a vonatkozó inflációs ráta meghaladhatja a feltételezett szintet, így a díjbevételek esetleg nem nyújtanak (teljes mértékben) fedezetet a Társaság költségeire. Ez utóbbi kockázat a Biztosító összes termékét érinti, és az egyik legjelentősebb életbiztosítási kockázatunk.

² A fejezet táblázataiban bemutatott SCR értékek a kockázati almodulok közötti diverzifikációs hatásokat még nem tartalmazzák, ez utóbbi – ahol releváns – külön soron kerül kimutatásra

- Felülvizsgálati kockázat

A felülvizsgálati kockázat a nem-életbiztosítási szerződéseinkből eredő járadéktartalékok esetében merül fel. Mértéke nem jelentős.

- Törlési kockázat

Törlési kockázatnak tekintjük annak a veszteségnek a kockázatát, amely abból fakad, hogy a törlések, díjmentesítések, visszavásárlások, stb. mértéke eltérhet a Biztosító legjobb becslésében alkalmazott várakozásaitól. Mivel a Társaság életbiztosítási termékei a legtöbb esetben tartalmaznak valamilyen ügyféloldali opciót (pl. (rész) visszavásárlás, díjmentesítés), a fenti kockázatok mértéke a legjelentősebb Társaságunk esetében. Az életbiztosítási kötelezettségeink esetében jelentős a törlési arányok tartós növekedéséből adódó kockázat, viszont a legmagasabb tőkeszükségletet a tömeges törlési kockázat adja.

- Életbiztosítási katasztrófakockázat

Az életbiztosítási katasztrófakockázat azon veszteség vagy a biztosítási kötelezettség értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a szélsőséges vagy rendkívüli eseményekkel kapcsolatos árazási és tartalékolási feltételezések jelentős bizonytalanságából ered. A kockázatot a következő egy év mortalitásának jelentős megemelkedése adja, Társaságunk esetében ez a kockázat nem jelentős.

C.1.2 Nem-életbiztosítási kockázatok

A nem-életbiztosítási kockázatok a nem-életbiztosítási kötelezettségekből eredő kockázatokat fedik le, összefüggésben az átvállalt veszélynemekkel és a biztosítási tevékenységhez kötődő eljárásokkal. A Standard Formulával összhangban a Társaság a nem-életbiztosítási kötelezettségekből eredő kockázatokat az alábbi kategóriákra bontva vizsgálta:

Nem-életbiztosítási kockázatok (millió Ft)	2022	2023
Díj- és tartalékkockázat	20 164	20 502
Törlési kockázat	2 431	2 109
Katasztrófakockázat	5 516	4 422
Diverzifikáció	-5 784	-4 904
Nem-életbiztosítási kockázatok	22 327	22 129

A kisebb növekedést 2023-ben a díj- és tartalékkockázatban a portfólió növekedése okozta, a katasztrófa-kockázat jelentős csökkenése az új viszontbiztosítási struktúra bevezetése miatt történt, míg a törlési kockázat csökkenése a 2023 során a gazdasági helyzet által indukált szerzési projekciók változásához köthető.

A Biztosító a jelenlegi szerződésállományával kapcsolatban a Standard Formulával összhangban az alábbi nem-életbiztosítási kockázatokat azonosította:

- Díj- és tartalékkockázat

A díj- és tartalékkockázat annak a kockázata, hogy a Biztosító által megállapított díj, vagy a tartalék – a biztosítási események bekövetkezése időbeliségének, gyakoriságának és súlyosságának, valamint a kárrendezés időbeliségének és összegszerűségének ingadozásából fakadóan – esetleg nem nyújt elégséges fedezetet az ügyfelektől átvállalt kockázatokra. Nem-életbiztosítási portfólióink kiegyensúlyozott, a legjelentősebb kockázatok mind a díj, mind a tartalékok esetében a tűz- és egyéb vagyoni károk biztosításánál, a gépjármű-felelősség-biztosításnál és az egyéb gépjármű-biztosításnál adódnak.

- Nem-életbiztosítási törlési kockázatok

Törlési kockázat annak a veszteségnek a kockázata, amely abból fakadhat, hogy a törlések mértéke eltérhet a Biztosító legjobb becslésekben alkalmazott várakozásaitól. Társaságunk esetében ez a kockázat a szerződések jellemzően egy éves hatálya miatt nem jelentős.

- Nem-életbiztosítási katasztrófakockázat

A katasztrófakockázat annak a veszteségnek vagy a biztosítási kötelezettség értékében bekövetkező kedvezőtlen változásnak a kockázata, amely a szélsőséges vagy rendkívüli eseményekkel kapcsolatos árazási és tartalékolási feltevések jelentős bizonytalanságából ered. Az ügyfelektől átvállalt kockázatok közül ez az egyik legjelentősebb kockázat, melynek oka a lakásbiztosítási portfóliónk természeti katasztrófákkal szembeni jelentős kitétsége. Ebből a kockázati kitétségből azonban a megtartott részt társaságunk viszontbiztosítási fedezet vásárlásával alacsony mértékre csökkenti, a Társaság kockázatviselő képességével összhangban (a C.1.4. fejezet szerint). A portfólió méretéhez képest a kockázatot az is csökkenti, hogy állományunk területileg jól diverzifikált, mérsékelt a területi koncentrációs kockázatunk, mivel a portfólió Magyarországon belüli eloszlása egyenletes.

C.1.3 Egészségbiztosítási kockázatok

A Társaság egészségbiztosítási kockázatai a balesetbiztosítási- és egészségbiztosítási kötelezettségek vállalásából erednek, összefüggésben az egyes viselt kockázati kitétségekkel és a biztosítási tevékenység végzésével kapcsolatos ügyviteli folyamatokkal. Az adott biztosítói kötelezettségek egészségbiztosítási kockázatait eltérően értékeli a Biztosító, attól függően, hogy az egészségbiztosítást az életbiztosításhoz hasonló, vagy attól eltérő biztosítástechnikai alapon folytatja.

Egészségbiztosítási kockázatok (millió Ft)	2022	2023
Egészségbiztosítási kockázatok - SLT	233	206
Egészségbiztosítási kockázatok - NSLT	9 947	10 965
Egészségbiztosítási kockázatok - Katasztrófa	1 830	1 961
Diverzifikáció	-1 334	-1 413
Egészségbiztosítási kockázatok	10 676	11 719

Az életbiztosítási tartalékolási technikákhoz hasonlóan kezelt (SLT) egészségbiztosítási kockázatok a CSÉB életbiztosításaink részeként értékesített balesetbiztosítási kiegészítőkből erednek.

Az életbiztosítási tartalékolási technikáktól eltérően kezelt (NSLT) egészségbiztosítási kockázatok Társaságunk esetében a nem-életbiztosítási aktivitáshoz tartozó baleset- és betegségbiztosításokból, illetve az életbiztosítási szerződésekről leválasztott nem-életbiztosítási kiegészítőkből adódnak.

Az egészségbiztosítási katasztrófakockázat annak a veszteségnek vagy a biztosítási kötelezettség értékében bekövetkező kedvezőtlen változásnak a kockázata, amely a szélsőséges vagy rendkívüli eseményekkel kapcsolatos bizonytalanságából ered.

C.1.4 A biztosítási kockázatok kezelése

A Társaság a biztosítási kockázatait elsődlegesen az árazási és kockázatvállalási folyamatok belső szabályozásával, illetve, ahol ez szükséges, viszontbiztosítás alkalmazásával kezeli.

Árazás

A Társaság árazási folyamatát belső utasítás szabályozza, amely meghatározza a szükséges kalkulációkat, illetve azokat a kritériumokat, amelyeket minden értékesített terméknek teljesítenie kell. Az árazás alapelve, hogy a meghatározott díjnak fedezetet kell nyújtania a vállalt kockázatokra, valamint a kapcsolódó költségekre és egyéb kötelezettségekre. Ennek teljesülését a Biztosító minden negyedévben visszaméri.

Kockázatelbírálás

A Társaság a kockázatelbírálás során elvégzi az adott biztosítási ajánlat biztosítási kockázatainak szakszerű mérlegelését, és döntést hoz az adott kockázat vállalásáról, illetve annak feltételeiről. Ennek célja, hogy az egyes biztosítottak a valós kockázatukkal arányos díjakkal váljanak a veszélyközösség tagjaivá, így biztosítva a Biztosító hosszú távú működőképességét.

Viszontbiztosítás

A jelentős biztosítási összeggel megkötött életbiztosítások esetében a Biztosító – a kockázati koncentráció mérséklése céljából, összeghatártól függően – a kockázat egy részét vagy egészét viszontbiztosítói partnernek adja tovább.

Nem-élet biztosítások esetében a Biztosító azon biztosítási kockázatok esetében, amelyek meghaladják a kockázati stratégiában meghatározott limiteket, a kockázat egy részét vagy egészét viszontbiztosítói partnereknek adja tovább. A legjelentősebb érintett kockázatok a nem-élet katasztrófakockázatok, illetve a gépjármű-felelősségbiztosítási kockázatok.

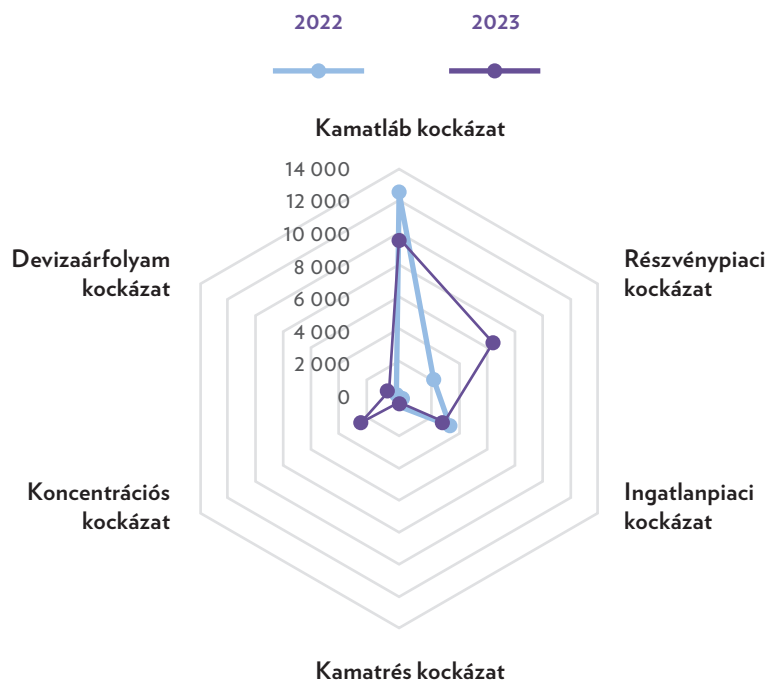
C.2 Piaci kockázat

Piaci kockázatoknak tekintjük a Biztosító eszközeinek és kötelezettségeinek értékét befolyásoló, a pénzügyi eszközök piaci árának szintjéből vagy volatilitásából eredő kockázatokat. A piaci kockázatoknak való kitettséget elsődlegesen a különféle pénzügyi indikátorok (piaci kamatok, részvény árak, ingatlan árak stb.) változásának hatásán keresztül mérjük.

Az alábbi főbb piaci kockázati kategóriákat vizsgáljuk a fejezetben:

- Kamatláb kockázat
- Részvénypiaci kockázat
- Ingatlanpiaci kockázat
- Kamatrés kockázat
- Koncentrációs kockázat
- Devizaárfolyam kockázat

A Vállalat fenti kockázatoknak való kitettségét – a Standard Formula szerinti tőkeszükséglettel mérve – az alábbi ábrán mutatjuk be:



A Vállalat piaci kockázatokkal szembeni kitettsége összességében mérsékeltnak tekinthető, 2023 során kis mértékben csökkent. A Társaságot érintő, legjelentősebb piaci kockázatok a kamatláb és az részvénypiaci kockázatok voltak.

A kamatláb kockázat tekintetében a kamatcsökkenés okoz magasabb hatást, mely az év során a hozamgörbe lefele tolódásával együtt jelentősen csökkent.

A részvénypiaci kockázat jelentősen nőtt az eszközalapok felbontásának új módszertan szerinti vizsgálata miatt, emiatt deviza kockázat is nőtt, és a koncentrációs kockázat a részesedések kezelésének változása miatt jelentősen nőtt.

Az ingatlanpiaci kockázat a Vállalat ingatlanállományának értéke okán csak kis mértékben nőtt (lásd C.2.3 fejezet).

Összességében tehát csökkent a piaci kockázatok mértéke. A kockázatok pontosabb feltárása és megértése érdekében a Biztosító – amennyiben a szükséges információ elérhető - a Szolvencia II által előírt áttekintés elvét alkalmazza az alapszerűen kezelt befektetések esetében.³

³. Rendelet (2015/35) 84. cikk (1) szerint a szavatoló-tőke-szükségletet az összes kollektív befektetési vállalkozás és alapba csomagolt befektetés mögöttes eszközei alapján kell kiszámítani (áttekintés elve).

C.2.1 Kamatláb kockázat

A kamatláb kockázat annak a kockázata, hogy a Vállalat eszközeinek és/vagy kötelezettségeinek értéke kedvezőtlenül változik a vonatkozó hozamgörbe változásának hatására.

A Biztosító befektetéseinek túlnyomó részét kötvények teszik ki. Ezen befektetéseken túl, a Társaság kötelezettségei is érzékenyek a hozamgörbe változására, számottevő kitétség elsősorban az élet termékek esetében figyelhető meg, a lejárat, a vállalt kamatgarancia, ügyfélbónusz, stb. függvényében.

Bár mind a Biztosító eszközeinek, mind a kötelezettségeinek jelentős része érzékeny a hozamgörbe változására, a Társaság kamatkockázata összességében mérsékeltnek tekinthető, ami elsősorban a vonatkozó kockázat aktív kezelésének köszönhető.

2023 során a kamatláb SCR értékben az alábbi változás következett be:

Kamatláb kockázat (millió Ft)	2022	2023
Hozamgörbe emelkedése	12 605	9 576
Hozamgörbe csökkenése	0	0
Kamatláb kockázat (SCR)	12 605	9 576

A vállalat a hozamgörbe csökkenésére érzékeny és a számított sokkhatás mértéke is csökkent, melynek okai a következők:

- 2023 során a kockázatmentes hozamgörbe jelentősen lefele toldott. Ezen csökkenés hatására év végén a sokk százalékos mértéke is csökkent.
- A vállalat az alapos ALM tevékenysége során az eszközök és a kötelezettségek kitétségét igyekszik folyamatosan összehangolni. Ezáltal a hozam-visszajuttatásos és unit linked portfóliókban az eszközök és kötelezettségek változása közel kiegyenlíti egymást. A fő kitétség a sajáttőke mögött lévő eszközök változásából fakad, melyekhez nem társul ügyfelek felé fennálló, mérlegben kimutatott kötelezettség. Ezen eszközök lejáratit tartalmát a vállalat folyamatosan menedzseli, hogy a kockázati kitétséget a tolerancia szinten tartsa.

C.2.2 Részvény kockázat

A részvény kockázat alatt a részvényt piacok változásainak a Vállalatra gyakorolt kedvezőtlen hatását értjük. Ez utóbbi jelentkezhethet mind az eszközök, mind a kötelezettségek értékének változásán keresztül.

A Társaság közvetlen részvényt piaci kitétsége alacsony, mivel – a kockázati stratégiájában leírtakkal összhangban – kerül a közvetlen részvényt piaci befektetéseket.

Az ügyfelek saját kockázatra történő befektetéseit (pl. unit-linked termékek esetében) a Biztosító nem korlátozza. A Biztosítót az ügyfelek befektetéseiből csupán a díjjellegű bevételeinek csökkenésén keresztül érintheti a részvénykockázat. A unit linked alapokban a részvények aránya kis mértékben csökkent, mely kis mértékben tovább csökkentette a Vállalat kockázati kitétségét.

C.2.3 Ingatlanpiaci kockázat

Az ingatlanpiaci kockázat az ingatlanpiaci árak mozgásával összefüggően bekövetkező potenciális veszteséget jelenti. A Vállalat ingatlan piaci kitettsége saját használatú ingatlanjaiból származik.

C.2.4 Kamatrés kockázat

A kamatrés kockázat a kockázatmentes hozamok feletti kamatfelár (pl. a kibocsátó fizetőképességének romlása miatt bekövetkező) változásának a Vállalat eszközeinek, valamint ezen keresztül a kötelezettségeinek értékére gyakorolt kedvezőtlen hatásából fakad.

A fenti kockázat elsősorban a kötvény típusú eszközök esetében lehet jelentős. Bár a Biztosító befektetéseinek legnagyobb részét kötvények teszik ki, az óvatos befektetési politikának, illetve az alapvetően hazai állampapírokból álló befektetési portfóliónak köszönhetően e kockázat mérsékelt.

A Társaság saját kockázatú kamatrés kockázatban érintett eszközportfóliójának hitelminősítés, illetve kibocsátó szerinti megoszlása (értékek millió Ft-ban) az alábbiak szerint alakult:⁴

Értékelés	2022	2023
AAA	0	0
AA	228	304
A	132	1
BBB	4 225	4 908
BB	0	5
alacsonyabb mint BB	3	0
NR	461	1 037
Kamatrés kockázat által érintett portfóliók összesen*	5 049	6 255

* csak 0-nál nagyobb kamatrés kockázatok

A Társaság a befektetési hitelkockázatát elsősorban a stabil, jó minőségű eszközökből álló portfólió kialakításával igyekszik minimalizálni. A kockázati felárak - jellemzően rövidtávon jelentkező - volatilitása ellen pedig az eszközök lejáratig való megtartásával igyekszik védekezni.

C.2.5 Piaci koncentrációs kockázat

A piaci koncentrációs kockázat az egyes kibocsátókkal/partnerekkel szembeni kitettségünk felhalmozódásából fakadó kockázat. Amennyiben egy partner piaci megítélésében negatív irányú változás következik be (pl. leminősítés, fizetésképtelenség), az az érintett eszközök értékén keresztül a Vállalat eredményét, tőkeemfelettségét is kedvezőtlenül befolyásolhatja.

A Biztosító piaci koncentrációs kockázata nőtt, mert a részesedéseket új módszertan szerint nem az áttekintés elve szerint kezeljük, hanem a részvénytapi kockázatok között vesszük figyelembe.

⁴. A táblázat a kockázati modellekben figyelembe vett azon eszközöket tartalmazza, amelyek esetében a Biztosító kamatrés kockázattal számol. A táblázat tartalmazza az áttekintés elve alapján azonosított eszközöket is.

C.2.6 Devizaárfolyam kockázat

A devizaárfolyam kockázat a Vállalat devizaárfolyamok változásából fakadó potenciális veszteségének mértékét méri. A devizaárfolyamok változása hatással van a saját, valamint ügyfeleink befektetéseinek értékére, illetve befolyásolja a Vállalat biztosítási és egyéb kötelezettségeinek értékét is.

A Vállalat nyitott devizapozíciói, és így a devizaárfolyamok változásának való kitétsége minden devizanem tekintetében alacsony, mely a vállalat Eszköz-Forrás Bizottság aktív tevékenységének köszönhető.

A Vállalat fennmaradó devizakitétsége jellemzően a Unit Link portfólióból származik. Az ügyfelek saját kockázatra történő befektetéseit (pl. unit-linked termékek esetében) a Biztosító nem korlátozza. A Biztosítót az ügyfelek befektetéseiből csupán a díj jellegű bevételeinek csökkenésén keresztül érheti kis mértékű devizakockázat.

C.2.7 A piaci kockázatok kezelése

A piaci kockázatok esetében Társaságunk az alábbiak szerint jár el.

Kamatláb kockázat

A Társaság kamatkockázatának kezelését az Eszköz-Forrás Bizottság végzi.⁵ Az Eszköz-Forrás Bizottság módszertant, és ehhez kapcsolódóan belső folyamatokat alakított ki, amely segítségével képes mérni, nyomon követni, illetve kezelni a hozamgörbe változásából fakadó kockázatokat. A Bizottság a kockázatok kezelése során az ügyfelek felé vállalt garanciák teljesítését tekinti elsődleges szempontnak, de ezen túl likviditási és jövedelmezőségi szempontokat is figyelembe vesz.

Piaci koncentrációs kockázat

Társaságunk a kibocsátókkal/partnerekkel szembeni koncentrációs kockázatának kezelésére egy belső limit és monitoring rendszert alakított ki. Az egyes partnerekkel szembeni limitek az adott partnerre vonatkozóan, a Társaság által meghatározott besorolástól függően kerülnek megállapításra. A partnerkockázati kitétség vizsgálata az esetleges csoportkapcsolatok figyelembevételével, a végső partnerrel (pl. az adott kibocsátó végső tulajdonosával) szemben történik.

A Vállalat elsődlegesen a saját kockázati befektetéseire, illetve az általa vállalt garanciákhoz kapcsolódó befektetési tevékenységére vonatkozóan alkalmazza a fenti partnerkockázati limiteket.

Devizaárfolyam kockázat

A Biztosító belső szabályzatai értelmében törekszik a devizakitétségének minimalizálására, továbbá kerüli devizapozíciók spekulatív céllal történő nyitását. Mivel a Társaság – részben hatékonysági, részben szervezeti okokból⁶ – nem tekinti elérhető célnak a devizakitétségei teljes körű fedezését, a nem fedezett devizapozíciókból származó árfolyamkockázatokra a kockázati stratégiájában kockázati limitet határozott meg.

A Vállalat devizanemenkénti nyitott pozícióinak részletes vizsgálatát – negyedéves gyakorisággal – az Eszköz-Forrás Bizottság végzi, amely emellett folyamatosan nyomon követi a devizapozíciókat potenciálisan érintő folyamatokat, és amennyiben szükséges, a kockázat kezelését elősegítő javaslatot tesz.

⁵ Az Eszköz-Forrás Bizottság kapcsán lásd B.3.7 fejezet

⁶ A Vállalat korlátozott mértékben, de rendelkezik olyan alapszerűen kezelt befektetésekkal, amelyek esetében nem valósítható meg hatékonyan a devizapozíciók zárása. Hasonló megfontolásból, a Társaság a külföldi fióktelepének működéséből származó reziduális devizakockázatok fedezésétől is eltekint.

C.2.8 Piaci és biztosítási kockázati érzékenység

A Vállalat a potenciálisan szignifikánsként azonosított kockázatokra vonatkozóan éves gyakorisággal végez érzékenység- és stressz-teszt vizsgálatokat. A táblázatban a 2022. Q4-es eredmények alapján végzett vizsgálatok eredményeit foglaltuk össze, az eredmények megerősítik, hogy a Társaság piaci és biztosítási kockázatokkal szembeni érzékenysége mérsékeltnak tekinthető.

Kockázat változtatása	Szavatoló tőke	Szavatolótőke-szükséglet	Szolvenca-hányados
Alap scenárió	72 058	47 050	153%
Kamatrás +0.5% államkötvényeken	71 460	46 759	153%
Kamatrás +0.5% piaci papírokon	72 050	47 043	153%
Kamatláb -2%	77 355	45 973	168%
Kamatláb -1%	74 562	46 546	160%
Kamatláb +1%	69 807	47 480	147%
Kamatláb +2%	67 775	47 846	142%
Kamatláb +5%	65 293	48 685	134%
Hosszú távú forward ráta -0,3%	72 055	47 051	153%
Részvényárfolyam -25%	71 154	46 412	153%
Élet ági törlési ráta -50%	79 799	49 956	160%
Élet ági törlési ráta +25%	68 887	45 929	150%
Élet ági törlési ráta +100%	61 249	43 156	142%
Nem-élet ági törlési ráta +25%	71 801	46 728	154%
Élet ági halandósági ráta +25%	66 874	45 574	147%

A fenti táblázatban összefoglalt eredmények is azt támasztják alá, hogy a Társaság tőkefeltöltöttsége megfelelő marad a plauzibilisnek tekintett események bekövetkezése esetén is. Egyedül a kamatgörbe +1% feletti eltolása, és az életági törlési ráta több mint 25%-os emelkedése csökkenti a solvenca hányadot 150%-alá.

C.3 Hitelkockázat

A hitelkockázat a Társaságot érintő potenciális veszteség kockázata, amely partnereink, illetve adósaink váratlan fizetéseképtelenségéből vagy fizetőképességének romlásából fakad. A Biztosító elsősorban az alábbi eszközök kapcsán azonosíthat potenciális hitel-/partnerkockázatot⁷:

- viszontbiztosítások
- derivatív ügyletek
- számlapénzek
- követelések

⁷ A fenti eszközökön túl természetesen a hitelkockázat érinti a Vállalat kötvényportfólióját, illetve banki partnereknél elhelyezett betéiteit is, azonban ez utóbbi eszközöket, valamint kockázataikat – az SII Standard Formula logikájával való összhangot megtartva – a piaci kockázati fejezet kamatrés kockázati részében mutattuk be.

Az alábbi táblázatban foglalja össze a Társaság fent említett eszközeiből, illetve ügyleteiből fakadó, Standard Formula szerint számított kockázati kitettséget:

Partner általi nemteljesítési kockázat (millió Ft)	2022	2023
Partner általi nemteljesítési kockázat - SCR	3 055	4 384

A Biztosító a kitettségeit érintő lényeges kockázatkonzentrációt nem azonosított. A fenti eszközökből fakadó partnerkockázatok túlzott mértékű koncentrációját a belső monitoring és limitrendszer segítségével menedzseli. A 2022-es évhez képest kismértékű növekedés következett be a 2023-es év során.

C.3.1 Viszontbiztosítások

A viszontbiztosítási szerződésai segítségével a Társaság a biztosítási kockázatainak mérséklése érdekében azok egy részét átruházza a viszontbiztosítási partnerekre. A Biztosító az esetleges követeléseinek teljesítése kapcsán fut partnerkockázatot.

A Biztosító a partnerkockázatok mérséklése érdekében csak olyan viszontbiztosítási partnerekkel lép kapcsolatba, amelyek minimum „A” hitelkockázati besorolással rendelkeznek.

C.3.2 Derivatív ügyletek

Derivatív ügyleteket a Biztosító közvetlen módon jelenleg a nem forintban denominált befektetések deviza-árfolyam kockázatának csökkentése érdekében alkalmaz (FX forward ügyletek). Ezen ügyletek esetében a partnereink jellemzően hitelintézeti háttérű, a hazai pénzügyi piacon jelentős szereplők, amelyek stabil nemzetközi háttérrel rendelkeznek.

C.3.3 Készpénz és betét

A Biztosító készpénz és betét állománya összesen 10 509 millió forint volt 2023 végén. A kapcsolódó partnerkockázat mérsékelte, a Biztosító partnerei jellemzően stabil háttérrel rendelkező pénzügyintézetek.

C.4 Likviditási kockázat

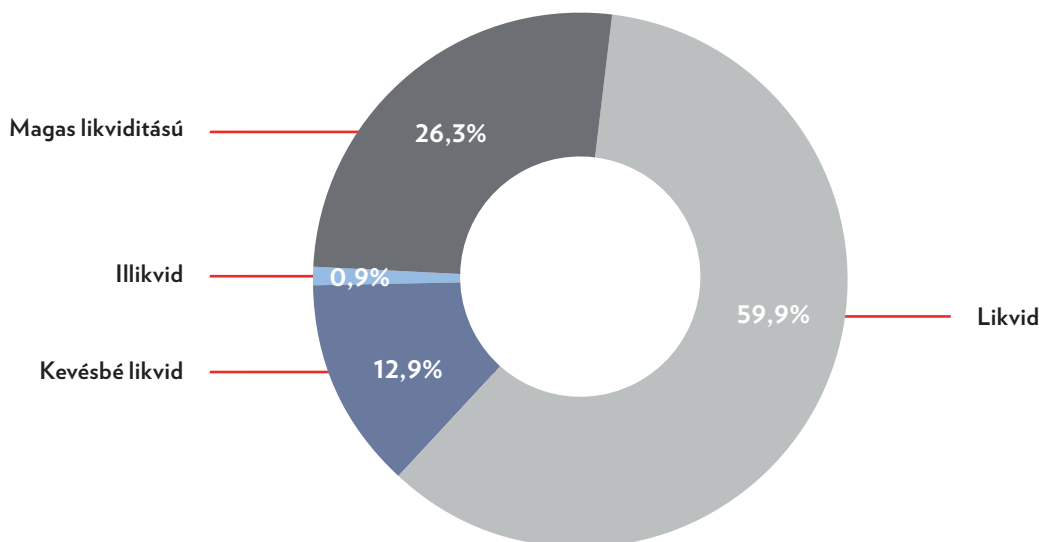
A likviditási kockázat annak a kockázata, hogy a Társaság nem képes a szükséges időben, vagy ésszerű költségek mellett teljesíteni a pénzügyi kötelezettségeit az ügyfelei, illetve egyéb partnerei felé.

A Vállalat likviditáskezelése két szinten működik. A rövidtávú likviditástervezés a Társaság napi szintű működéséhez szükséges likviditást biztosítja. Ezzel párhuzamosan a hosszú távú likviditásmenedzsment a Biztosító bejövő pénzáramait (eszközlejáratok, díjbevételek) igazítja a kötelezettségei várható kifizetési szerkezetéhez.

A Biztosító likviditási kockázatait – összhangban az SII SF megközelítésével – nem tőkeszükséglet meghatározásával „kezeli”, hanem belső monitoring és limitrendszert működtet mind a rövid, mind a hosszú távú likviditásának biztosítására. A Társaság likviditását érintő kockázatokat – a kialakított és működtetett likviditáskezelési folyamatoknak köszönhetően – mérsékeltnek tekintjük.

A Biztosító az eszközeit likviditási tulajdonságaik alapján négy különféle likviditási kategóriába sorolja be. Különböleg, a likviditási helyzetet érintő érzékenységvizsgálatok, illetve stressz tesztek eredményei alapján kialakított egy belső limitrendszer, amely a fenti kategóriákra vonatkozóan meghatározott limitekkel biztosítja a Vállalat megfelelő likviditását bizonyos szintű krízishelyzet esetén is. A limiteknek való megfelelést az Eszköz-Forrás Bizottság (ALCO) havi gyakorisággal vizsgálja, és szükség esetén javaslatot tesz likviditást javító intézkedésekre.

2023.12.31-én a Biztosító eszközeinek megoszlása azok likviditási besorolása alapján:



A Biztosító likviditási stressz teszt segítségével vizsgálja a középtávú (következő 2 év) likviditásának megfelelőségét. Az alapforgatókönyv mellett előre definiált stressz scenáriók esetében a várható nettó pénzáramait modellezi negyedéves gyakorisággal. A rendelkezésre álló likviditásnak (eszközök, díjbevételek, stb.) mind az alapforgatókönyv, mind a stressz forgatókönyv esetében meg kell haladnia a szükséges likviditás (kárkifizetések, költségek, stb.) mértékét, a teljes időszakra vonatkozóan. A Likviditási stressz scenáriók 2023 során folyamatosan megfelelő likviditást mutattak.

A díjakban foglalt várható nyereséget az S.23.01.01-es tábla utolsó sorai mutatják az alábbiak szerint:

Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség (millió Ft)	2022	2023
Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Élet ág	62 970	64 165
Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem élet ág	6 982	6 213
Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség teljes összege (EPIFP)	69 952	70 378

A várható nyereséget homogén kockázati csoportonként úgy számoljuk, hogy a legjobb becslésben a jövőbeli díjfizetéseket megszüntetjük. Az így kapott becslés, illetve az eredeti legjobb becslés közti különbség mutatja, hogy jövőbeli díjbevételeinkből várhatóan mennyi a nyereség felső becslése.

Ezt a becslést a legnagyobb élet ági modellek esetében még korrigáljuk annak érdekében, hogy a megszüntetett díjfizetésű legjobb becslésben a múltban befizetett díjakra jutó költségrész ne változzon az eredetihez képest. Tekintettel a korrekció mértékére, illetve a nem korrigált részek legjobb becslésére, az élet ági EPIFP még körülbelül 7,8 md Ft felülbecslést tartalmaz, de a pontos számolás aránytalanul sok erőforrást igényelne, különösen annak fényében, hogy az EPIFP értéke nem befolyásol semmilyen menedzsmentdöntést.

Az élet ági szerződéseink díjbevételében foglalt várható nyereség azért ilyen magas, mert életbiztosítási szerződéseinket az értékeléskor teljes tartamukban figyelembe kell vennünk, azaz ezt a várható nyereséget a mostani szerződéseinken körülbelül 10 év alatt érnék el.

Nem-életbiztosítási szerződéseinket a Szolvencia II elvei szerint úgy kell tekintenünk, hogy azokat a következő évfordulónál felmondják, azaz legfeljebb egy évre vehetjük figyelembe a jövőben befizetendő díjaikat, így jóval kisebb a bennük foglalt várható nyereség, mint az élet ágban.

C.5 Működési kockázat

A Biztosító tevékenysége során – hasonlóan más vállalatokhoz – működési kockázatoknak van kitéve, amely alatt az emberek, belső folyamatok vagy rendszerek nem megfelelő vagy hibás működésének, illetve külső tényezők által a folyamatokon vagy rendszereken keresztül előidézett veszteségek kockázatát értjük.

A működési kockázatok tekintetében a Társaság kockázati kitettséget mérsékeltnak tekintjük, kockázati profilja megítélésünk szerint megfelel a piaci átlagnak. A Biztosító a működési kockázatokkal kapcsolatos szavatolótevékenységét a Standard Formula szerinti határozza meg, mértéke a portfólióink növekedésével összhangban nőtt:

Működési kockázat (millió Ft)	2022	2023
SCR	5 575	6 498

C.5.1 Működési kockázatok kezelése

Az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.-nél a működési kockázatok kezelésének fő elemei a következők.

Működési kockázatelemzés, önértékeléses módszerrel

A Vállalat meghatározó működési kockázatainak beazonosítására az RCSA (Risk and Control Self-Assessment) workshopos és interjú módszerrel használja, melynek segítségével feltárja a még be nem azonosított kockázatokat.

Veszteség-adatbázis építése

A veszteség-adatbázis kialakítása és alkalmazása a Vállalatot ért veszteségek mértékének és körülményeinek dokumentálását jelenti az újbóli bekövetkezés elkerülésére, a kockázati kultúra erősítésére és a vezetői döntéshozatal támogatására.

Kulcskockázati mutatószámok

A kulcskockázati mutatókat a már beazonosított kockázatok nyomon követhetőségének és az időben történő beavatkozás lehetőségének a biztosítására használjuk.

Kockázati és Kontrol Katalógus

A Vállalat valamennyi működési folyamatához tartozó lehetséges kockázatait összegyűjtő adatbázis évente frsítésre kerül a folyamatgazdák által. A lehetséges kockázatok jó alapot adnak a működési kockázatok kiszűrését célzó kontrollok kialakítására. Ezen elemzés keretében vizsgáljuk a vállalat fenntarthatósági (ESG⁸) kockázatait.

⁸ ESG: Environment Social Governance

C.6 Egyéb jelentős kockázatok

Az ORSA folyamat részeként a Társaság rendszeresen áttekinti a kockázati profilját és vizsgálja, hogy minden lényeges kockázata megfelelően jelenik-e meg a Biztosító által számított szavatoló-tőke-szükségletben.

Az azonosított kockázatok egy részét nem, vagy csak nehezen lehet számszerűsíteni, így ezek esetében legtöbbször a kockázat megfelelő kezelésére törekszik a Társaság. A korábban tárgyalt kockázatokon túl az alábbi, potenciálisan jelentős kockázatok kerültek azonosításra.

Stratégiai kockázatok

A Vállalat stratégiájából fakadó, illetve annak teljesülését fenyegető kockázatok (üzleti modell, szervezeti struktúra, termék portfólió, stb.).

Leányvállalatok működéséből fakadó kockázatok

A Biztosító leányvállalatainak tevékenységéből fakadó potenciális veszteségek.

Megfelelési kockázatok

A jogszabályi környezet változásából, illetve az azoknak való megfelelésből fakadó kockázatok.

Reputációs kockázatok

A Biztosító tőkehelyzetét vagy jövedelmezőséget közvetve érintő, „másodlagos” kockázat, amely bármely más kockázati eseményből eredhet és a Vállalat jó hírnevét kedvezőtlenül érinti.

Inflációs Kockázatok

Az inflációs kockázatok komplex módon érintik vállalkozásunkat.

Elsődleges hatás a követeléseink és kiadásaink növekedése, amelyet legalább részben mérsékelne a portfólió indexálása. A jelenlegi járadékportfólió inflációs kockázata magas.

A másodlagos hatás az ügyfélkör-arány növekedésének és az új ügyletek csökkenésének együttes negatív hatásán keresztül jelentkezik.

Az inflációs kockázat jelenlegi szintje magas. 2022-ben, Magyarországon jelentősen nőtt az infláció, ami elsősorban az energia- és nyersanyag-intenzív ágazatokat érintette. A lakosságot is nagyon érzékenyen érintette az élelmiszer- és energiaárak drasztikus emelkedése, ami hátrányosan érintheti a biztosítási hajlandóságot és a törlési kockázatot. 2023 során az infláció jelentősen csökkent, de még nem érte el a korábbi szintet.

Fenntarthatósággal kapcsolatos kockázatok

Az SFDR az Európai Unió Fenntartható Pénzügyi Akciótervének egyik legfontosabb eleme. Szorosan kapcsolódik a Taxonómiai és Benchmark Szabályzathoz, a MIFID II, az IDD és a Szolvencia II szabályozás fenntarthatósági elemeihez, valamint a nem pénzügyi jelentésekkel kapcsolatos uniós szabályozások reformjához.

Az SFDR számos feladatot generál:

- a fenntarthatósági kockázatok integrálása folyamatainkba;
- a káros hatások azonosítása és javítása folyamataink fenntarthatósága szempontjából,
- valamint a pénzügyi termékek fenntarthatósági jellemzőinek átláthatóságának növelése.

Társaságunk kiemelten fontosnak tartja az SFDR-t, melynek körültekintő alkalmazása elősegítheti szervezetünk és ügyfeleink fenntarthatósággal kapcsolatos pénzügyi kockázati tudatosságának erősítését, ezáltal a kockázatok kezelését. Társaságunk elindította az SFDR projektet az SFDR előírások teljesítéséhez szükséges fejlesztések támogatására.

A Klímakockázattal kapcsolatos elemzéseink alapján a globális felmelegedés hatása nagyon lényeges, különösen az áradások területén. Míg az éves átlagos veszteség tekintetében a viharkár is jelentősen megnőhet, a 200 éves eseményt vizsgálva, az árvízi kockázat a legjelentősebb.

C.7 Egyéb információk

A Biztosítónak mérlegen kívüli pozíciói nincsenek.

D. Szavatolótké-megfelelési értékelés

D.1 Eszközök értékelése

Eszközeinket lényeges eszközosztályonként kétféle értéken mutatjuk be: a fizetőképesség céljából végzett értékelés szerinti értéken (Szolvencia II szerinti), illetve a magyar Számviteli törvényben előírt értéken.

Eszközök (millió Ft)	Szolvencia II szerinti érték	Számveteli törvényben előírt érték
Goodwill (Cégérték)		-
Halasztott szerzési költségek		3 484
Immateriális javak	-	8 618
Halasztott adókövetelések	-	
Nyugdíjszolgáltatások többlete	-	-
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	11 872	4 152
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	193 254	193 353
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	0	0
Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	6 125	2 546
Részvények	1	1
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	0	0
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	1	1
Kötvények	185 141	188 797
Államkötvények	184 288	186 842
Vállalati kötvények	853	1 955
Strukturált értékpapírok	0	0
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	0	0
Kollektív befektetési vállalkozások	1 987	2 009
Származtatott termékek	0	0
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	0	0
Egyéb befektetések	0	0
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	93 138	93 079
Hitelek és jelzáloghitelek	330	330
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	330	330
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	0	0
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	0	0
Vizontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek	6 294	7 768
Vizontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	0	0
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	4 531	4 531
Vizontbiztosítási követelések	932	932
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	1 610	1 610
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	0	0
Szavatolóőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulóőke tekintetében esedékes összegek	0	0
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	10 508	10 508
Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	1 451	982
Eszközök összesen	323 920	329 347

Az alábbi fejezetben a Biztosító minden lényeges eszközosztályára vonatkozóan ismertetjük a fizetőképesség céljából végzett értékeléshez, valamint a Számviteli törvény alapján végzett értékeléshez alkalmazott alapokat, módszereket és legfontosabb feltevéseket.

Halasztott szerzési költségek, immateriális javak

A fizetőképesség céljából végzett értékelésre vonatkozó szabályozás szerint a halasztott szerzési költségeknek és az egyéb immateriális javaknak nincs mérlegben felvehető értéke. A Számviteli törvény szerinti értékelésben a halasztott szerzési költségek a szerzési költségek azon részét képezik, amely jövőbeni jelentési időszakokhoz allokálható. A halasztott szerzési költségekre időszakonként amortizáció elszámolása történik. Az immateriális javakat költség modell alapján értékeljük be a Számviteli törvény szerinti beszámolóban. A könyv szerinti értéket az értékcsökkenéssel korrigált beszerzési értékük határozza meg.

Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések

A fizetőképesség céljából végzett értékelésben a saját használatú ingatlanokat az átértékelési modell szerint értékeljük, míg a Számviteli törvény szerinti értékelésben a költség modell szerinti, értékcsökkenéssel korrigált könyv szerinti értéken szerepeltetjük. Az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. minden évben független értékbecslőt von be a saját használatú ingatlanok értékelésébe, ezért a fizetőképesség céljából végzett értékelés teljes mértékben piaci értéken alapul.

A gépek és berendezések költség modell alkalmazásával vannak beértékelve, hiszen az jól tükrözi ezen eszközök valós piaci értékét.

Befektetések

(az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)

Fizetőképesség céljából végzett értékelés:

Azon pénzügyi eszközöket, amelyeket a biztosítók IFRS szerint amortizált költség alapon értékelnek, át kell forgatniuk valós (piaci) értékre a fizetőképességük bemutatása céljából készített beszámolóikban, ahogy ezt az SII Direktíva 75. cikkelye kifejezetten szabályozza. Így tehát a valós értéken történő értékelés érvényesül.

Az SII szabályozásban a "forgóeszköz" fogalma nem ismert, ezért annak az IFRS-ből történő átvétele indokolt azon eszközök/források értékelése esetében, amelyeknél a hátralévő lejáratú idő nem haladja meg a 12 hónapot. Ezek a rövid lejáratú tételek tehát névleges értékük szerint vannak értékelve a fizetőképességünk bemutatása során.

A felhalmozott (elhatárolt) kamat a befektetések között, a piaci érték részeként van kimutatva.

Külföldi devizanemben nyilvántartott befektetéseink konverziójához a Magyar Nemzeti Bank által meghatározott devizaárfolyamot alkalmazzuk.

A biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek nincsenek modellezve, így azokat IFRS értékük szerint jelenítjük meg a fizetőképességünk bemutatása céljából készített beszámolóban. Hasonlóképpen a kötvény- és egyéb kölcsönök értékvesztését a Számviteli törvény szerint értékeljük be.

Számviteli törvény szerinti értékelés:

A 2000. évi C törvény (Számviteli törvény) választási lehetőséget biztosít a vállalkozásoknak, hogy befektetéseiket valós értéken vagy költség modell alapján értékeljék. Az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. Számviteli Politikája szerint a befektetéseket a költség modell alapján értékeljük. A törvényi előírásoknak megfelelően a befektetéseket amortizált könyv szerinti értéken mutatjuk be. A befektetések a pénzügyi rendezés időpontjában kerülnek be/ki a könyveinkbe/könyveinkből, ezért a Számviteli törvény szerinti kimutatásaink eltérhetnek a fizetőképesség céljából nyilvántartott értékektől. Az értékvesztési vizsgálatokat a mindenkor érvényes Számviteli Politika alapján készítjük, a Magyar Számviteli törvény előírásainak megfelelően. Az SII-es mérleggel való összehasonlíthatóság érdekében az elhatárolt kamat és az amortizáció egyenlege (amely a Számviteli törvény szerinti mérlegben az elhatárolások között szerepel) átsorolásra kerül a Befektetések közé a fent említett mérlegben. Külföldi devizanemben nyilvántartott befektetéseink konverziójához a Magyar Nemzeti Bank által meghatározott devizaárfolyamot alkalmazzuk.

A kötvény- és egyéb kölcsönök értékvesztését a Számviteli Politika előírásai szerint értékeljük be és ez megegyezik a fizetőképesség céljából végzett értékeléssel. A Részesedéseinket könyv szerinti értéken mutatjuk be. Értékvesztési vizsgálatot legalább évente kötelező elvégezni a Részesedésekkel összefüggésben.

Értékelési különbség:

Eltérő értékelés következtében a fizetőképesség céljából végzett értékelés szerinti érték és a Számviteli törvény szerinti érték között 2023. év végén -99 mFt különbség van, mely a 2022. évi -24.983 mFt-hoz képest 24.884 mFt-os növekedés (2022. évben az eltérés -20.376 mFt volt 2021-hez képest).

A kötvények esetében a teljes különbözet -3.657 mFt, amely szinte teljes egészében a nem-realizált veszteség értékéből adódik (-3.670 mFt), amely a piaci érték és a bekerülési érték közötti különbség.

A Kollektív befektetési vállalkozások és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések egyenlegében 505 mFt különbség az eltérő értékelési módszerek miatti különbözet hatása, ebből mintegy 468 mFt a kereskedési (nem biztosítási) követelések közé kerültek átvezetésre (ez a Biztosító saját kockázatú része).

Részesedések

A Részesedések esetében a fizetőképesség céljából végzett értékelés szerinti érték és a Számviteli törvény szerinti érték közötti értékelési különbség összege 3.579 mFt, mely az A.1.2. fejezetben bemutatott négy leányvállalatunk értékelési különbségéből adódik.

Az SII mérlegünkben a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. értéke 3.950 mFt, amely 2.950 mFt-tal magasabb a Számviteli törvény könyv szerinti értékénél. Ez a különbség a tárgyévi eredményét tükrözi, valamint a társaság 1.700 mFt osztalékot is fizetett a tárgyévben az egyedüli tulajdonosnak, az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. részére. A többi leányvállalat összesen 629 mFt-tal magasabb értéken szerepel az SII mérlegben a Számviteli törvény szerinti mérleghez képest, melynek a megbontása az alábbi táblában látható:

Részesedések	Szolvencia II szerint	Beszámoló szerint	Eltérés
VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.	3 950	1 000	2 950
Alfa VIG Közvetítő Zrt.	1 222	493	729
Alfa VIG Pénztárszolgáltató Zrt.	547	634	-87
Help24 Assistance Kft.	406	419	-13
Összesen	6 125	2 546	3 579

Követelések (kereskedési, nem biztosítási), Egyéb (máshol ki nem mutatott) eszközök

Az SII egyenlegek tartalmazzák a biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni követeléseket, a viszontbiztosítási követeléseket, valamint az adóköveteléseket, a vonatkozó értékvesztések figyelembevételével. Az Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök az aktív időbeli elhatárolásokat (elhatárolt költségeket, ráfordításokat) tartalmazzák. A Számviteli törvény szerinti mérleg azonos típusú tételeket tartalmaz ezeken a sorokon. Az Egyéb eszközök kizárólag az elhatárolásokat (elhatárolt költségeket, ráfordításokat) és a készleteket tartalmazzák. Itt jelenik meg az SII mérlegben a befektetési jegyek értékéből a biztosító saját része 468 mFt értékben.

D.2 Biztosítástechnikai tartalékok értékelése

D.2.1 Összegzés

A biztosítástechnikai tartalékainkat a Szolvencia II Direktívában megfogalmazott követelmények alapján számoljuk, figyelembe véve a biztosítási felügyelet állásfoglalásait és iránymutatásait is.

Tartalékaink a legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként adódnak. A biztosítástechnikai tartalékok úgynevezett egészben történő (as a whole) számítását Társaságunk sehol sem alkalmazza.

Összességében 2023 végére biztosítási kötelezettségeink értéke 33,3%-kal nőtt, ezen belül a kisebb volumenű nem-életbiztosítási szerződéseink tartaléka 35,3%-kal, míg az életbiztosítási szerződéseink tartaléka 32,9%-kal.

A 2023.12.31-re vonatkozó biztosítástechnikai tartalékainkat a következő táblázatban foglaltuk össze (részletesen pedig nem-élet kötelezettségeinkre az S.17.01.02-es, élet kötelezettségeinkre pedig az S.12.01.02-es táblában láthatóak):

Bruttó biztosítástechnikai tartalékok (millió Ft)	Szolvencia II szerint	Beszámoló szerint	Eltérés
Biztosítástechnikai tartalékok	202 995	264 367	-61 372
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	36 672	53 790	-17 118
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	43 368	52 221	-8 853
Legjobb becslés	40 903		
Kockázati ráhagyás	2 465		
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	-6 696	1 569	-8 265
Legjobb becslés	-9 034		
Kockázati ráhagyás	2 338		
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések	166 323	210 577	-44 254
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)	-157	105	-262
Legjobb becslés	-232		
Kockázati ráhagyás	74		
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	97 957	110 309	-12 352
Legjobb becslés	91 024		
Kockázati ráhagyás	6 933		
Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	68 524	100 164	-31 640
Legjobb becslés	64 479		
Kockázati ráhagyás	4 045		

A honlapunkon szintén megtalálható és a közgyűlés által is elfogadott beszámolóban magasabbak a tartalékaink, ezt alapvetően a kétfajta értékelési rendszer elvei közti különbség okozza. Arányaiban az eltérés nagyobb a nem-élet tartalékok esetében, ugyanis a beszámoló szerinti nem-élet tartalékok prudensebb módon kerülnek megképzésre.

A Szolvencia II szerinti tartalékértékelésről részletesebben lásd az alábbiakat.

D.2.2 Értékelési módszerek

D.2.2.1 Legjobb becslés

A legjobb becslés értékét a jövőbeli pénz beáramlások és pénzkirámlások modellezésével határozzuk meg. A kötelezettségek értékét determinisztikus módon számoljuk, a nyereségrészesedéssel járó biztosítások esetében az opciók és garanciák értékét külön becsüljük. Modelljeink havi pénzáramlásokat becsülnek, melyeket havi kockázatmentes hozamgörbe segítségével diszkontálunk. A diszkontáláshoz az EIOPA által közzétett kockázatmentes (és a pénzáramlás devizájának megfelelő) éves hozamgörbének a havi (éven belül azonos) hozamgörbévé alakított változatát használjuk.

Az életbiztosítási szerződéseink esetében az opciók és garanciák értékét – jelen esetben a technikai kamat használatából származó kamatgaranciát – a VIG által kidolgozott, különböző scenáriók menti projekciókon alapú módszerrel becsüljük. A vagyonszavatolásokhoz kapcsolódó természeti katasztrófákból eredő károk modellezéséhez sztochasztikusan becsült paramétereket használunk fel.

D.2.3 Kockázati ráhagyás

A kockázati ráhagyást ugyanazon elvek alapján, de külön-külön számoljuk az életbiztosítási és a nem-életbiztosítási tevékenységekből eredő kötelezettségekre. A kockázati ráhagyás egy tőkeköltség alapú számítás, ahol a biztosítási kötelezettségünk miatt szükséges jövőbeli szavatolóőke-szükséglet tartásának jelenértéken vett költségét határozzuk meg. A diszkontáláshoz ugyanazt az EIOPA által publikált kockázatmentes hozamgörbét használjuk, mint a legjobb becslésnél.

D.2.3.1 Életbiztosítási tevékenységekből eredő kötelezettségek kockázati ráhagyása

Az életbiztosítási tevékenységekből eredő kötelezettségekre a kockázati ráhagyás számításához szükséges jövőbeli teljes szavatolóőke-szükségletet havonta becsüljük a következő szavatolóőke-szükségletek figyelembe vételével:

- működési kockázat;
- életbiztosítási kockázat;
- egészségbiztosítási kockázat:
 - o életbiztosítási tartalékolási technikákhoz hasonlóan kezelt egészségbiztosítási kockázat;
 - o életbiztosítási tartalékolási technikáktól eltérően kezelt egészségbiztosítási kockázat.

2022-től az új tulajdonosi elvárás alapján a piaci kockázatokat már nem vesszük figyelembe a kockázati ráhagyás számításánál.

Az életbiztosítási tevékenységekből eredő kötelezettségekre a kockázati ráhagyás számításánál az ún. első számú egyszerűsítést használjuk. Meghatározzuk a szavatolótké-szükségletet az (al)kockázati modulokra a kezdő időpontban, és egy adott kulcsváltozó kifutásának segítségével megbecsüljük az összes jövőbeli tőkeszükségletet. Az életbiztosítási és az egészségbiztosítási kockázatok jelentős részénél a kulcsváltozó meghatározásához háromévente elvégezzük a teljes kockázati ráhagyás számítást, és ez alapján választjuk ki a megfelelő paramétert. A megfelelő kulcsváltozót alkockázatonként és ágazonként határozzuk meg, kivéve az ún. „Egyéb”, leginkább régi életbiztosításokhoz tartozó szerződéseknél, ezek esetében a legjobb becslést használjuk kulcsváltozónak.

A működési kockázatot nem számoljuk ki ágazonként, csak egy összegben, és a bázis szavatolótké-szükséglet arányában osztjuk szét.

Az életbiztosítási tevékenységekből eredő kötelezettségekre a kockázati ráhagyást egyben számítjuk ki, ami figyelembe veszi az ágak közötti diverzifikációt is. Végül a kockázati ráhagyást meghatározzuk ágazonként is, és ezek arányában osztjuk szét az egészben számolt kockázati ráhagyást a biztosítási ágazatokra.

D.2.3.2 Nem-életbiztosítási tevékenységekből eredő kötelezettségek kockázati ráhagyása

A nem-életbiztosítási tevékenységekből eredő kötelezettségekre a kockázati ráhagyás számításához szükséges jövőbeli teljes szavatolótké-szükségletet évente becsüljük a következő szavatolótké-szükségletek figyelembe vételével:

- Működési kockázat;
- Nem-életbiztosítási kockázat;
- Életbiztosítási kockázat;
- Egészségbiztosítási kockázat;
- Partner általi nemteljesítési kockázat.

A nem-életbiztosítási tevékenységekből eredő kötelezettségekre a kockázati ráhagyás számításánál szintén az első számú egyszerűsítést használjuk. Meghatározzuk a szavatolótké-szükségletet az (al)kockázati modulokra a kezdő időpontban és egy adott változó kifutásának segítségével megbecsüljük az összes jövőbeli tőkeszükségletet. A számítások itt egyszerűbbek, mivel szerződéseinket általában a következő évforduló után már nem vehetjük figyelembe a Szolvencia II szerinti értékeléskor. Az életbiztosítási kockázatok a "Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok" esetén relevánsak.

A nem-életbiztosítási tevékenységekből eredő kötelezettségekre a kockázati ráhagyást egyben számítjuk ki, ami figyelembe veszi az ágak közötti diverzifikációt is. Meghatározzuk az egyes ágazatok szükséges szavatoló tőkét és ennek arányában osztjuk szét az egészben számolt kockázati ráhagyást a biztosítási ágazatokra.

D.2.4 A biztosítástechnikai tartalékok értékével kapcsolatos bizonytalanság

A kockázati ráhagyásban megjelenik a legjobb becslés értékével kapcsolatos természetes bizonytalanság, illetve ingadozás, ami így részét is képezi a biztosítástechnikai tartalékoknak.

A biztosítástechnikai kockázatok szavatolótké-szükséglete méri a tartalékok abból eredő bizonytalanságát is, hogy a biztosítási szerződéseinkből eredő kötelezettségeink esetleg mégse a feltételezéseink szerint alakulnak, emiatt a Biztosító magasabb tőkét kíván tartani a Rendeletben előírthoz képest.

Az ORSA folyamat részeként érzékenységvizsgálatokkal és szélsőséges eseményekre vonatkozó forgatókönyvek szerint is elemezzük a tartalékok volatilitását. Ezek eredménye alapján az életbiztosítási kötelezettségek esetében a biztosítástechnikai tartalék a hozamgörbe változásán túl a törlési és a halandósági ráták, valamint a költségek változására a legérzékenyebb. A nem-életbiztosítási kötelezettségek esetében a rövid szerződés határok miatt a legnagyobb hatás a kár- és költséghányadok változásából adódik a díjtartalékoknál. A kártartalékok a hozamgörbe változásán túl a kárinflációban és a károk kifutásában bekövetkező változásokra a legérzékenyebbek.

A tartalékok értékének ellenőrzésére eredményelemzést is alkalmazunk.

A fent említett számításokkal és jelentésekkel a következő hatásokat vizsgáljuk:

- a feltevések változásának hatása;
- a modellezett és a tényleges eredmény közötti eltérés;
- a hozamgörbe változásának hatása.

Véleményünk szerint a biztosítástechnikai tartalékaink értékével kapcsolatos bizonytalanság mértéke nem befolyásolja társaságunk fizetőképességének szintjét.

D.2.5 Szolvencia II módszertan vs. pénzügyi beszámolóiban alkalmazott módszerek

A számviteli beszámolóhoz és a Szolvencia II-es számításokhoz ugyanazt az adatbázist használjuk kiindulópontnak, viszont az értékelési elvek eltérnek.

Életbiztosítások

Az életbiztosítások esetében a hagyományos, azaz a számviteli biztosítástechnikai tartalékainkat hagyományos értékelési elvek szerint határozzuk meg. Az életbiztosítási díjtartalékot részben prospektív, részben retrospektív módon, a befektetési egységekhez kötött biztosítások tartalékait retrospektív módszerrel számoljuk. Ez az értékelés nem veszi figyelembe az összes jövőbeli nyereségelemet, és nem számol kockázati ráhagyással. Az életbiztosításokhoz kötött nem-életbiztosítási kiegészítő biztosítások tartalékának leválasztott része a Szolvencia II esetében a nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések tartalékai között, míg a beépített nem-életbiztosítási kiegészítő biztosítások tartalékának leválasztott része az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések tartalékai között jelenik meg.

Járadékok

A „Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok” esetében az index- és diszkontráta tér el a két értékelési módszerben. Emellett a Szolvencia II-ben figyelembe vesszük a viszontbiztosító nemteljesítési valószínűségét is. A Szolvencia II esetében e járadékok tartalékai a (nem egészségbiztosítási, illetve indexhez vagy befektetési egységekhez kötött) életbiztosítási szerződések biztosítástechnikai tartalékai között jelennek meg.

Nem-élet biztosítások

A nem-életbiztosítási szerződések esetében a függőkártartalék-számításban a beszámolóban nem használunk diszkontálást, a tételes függőkártartalék és a késői károk tartaléka külön-külön szerepelnek, és a késői károk tartalékának számításához használt kifizetési háromszögek tartalmazhatják a tételes függőkártartalékokat is. A Szolvencia II-ben a kifizetési háromszögeket csak a kárkifizésekből állítjuk elő, és a jövőbeli pénzáramokat várható inflációs hatással korrigáljuk. A késői károk tartalékának számításánál a beszámolóban végső kifizetési szorzókat használunk, emellett a tételes tartalékokban lévő óvatossági elemek indirekt kockázati ráhagyást eredményeznek. Amint azt már említettük, Szolvencia II-ben a kockázati ráhagyás direkt módon a biztosítás-technikai tartalék része. A díjtartalékok számításánál a pénzügyi beszámolóban nem használunk diszkontálást, és a meg nem szolgált díjak tartaléka (a pénzügyi beszámolóban szereplő díjtartalék) a szerződés utolsó díjelőírásának meg nem szolgált része, amit csökkentünk a biztosítási adóval és bizonyos jutalékelemekkel. A Szolvencia II-es díjtartalék a pénzáramlások szerződés határig (többnyire a következő évfordulóig) történő előrejelzésével kerül meghatározásra. A számítás során figyelembe vesszük az összes jövőben várható díj-, kár- és költségelemet, így a tartalék a jövőbeli profitelemekkel csökkentett.

D.2.6 Működési feltevések

A működési feltevéseket évente egyszer, a tervezés során frissítjük. A feltételezéseink múltbéli tapasztalati adatokon, illetve a fenntartási költség-feltételezéseink esetében a következő évekre tervezett értékeken alapulnak. Ha az adatok nem állnak rendelkezésre az elemzéshez szükséges mennyiségben vagy minőségben, szakértői becslést alkalmazunk, illetve felhasználjuk az árazás során használt paramétereket. A legfontosabb feltevéseink az életbiztosítási tevékenységekből eredő kötelezettségek esetén:

- halandósági ráta,
- törlési ráták,
- költségfeltételezések:
 - o kezdeti költség,
 - o fenntartási költség,
 - o kárrendezési költség,
 - o befektetési költség,
- díjmentesítési valószínűségek,
- részleges visszavásárlási ráták,
- indexfeltételezések.

2023-ban, a megváltozott gazdasági környezet miatt, indokoltnak találtuk az elkövetkezendő négy évben a múltbéli tapasztalatokon alapuló törléshányadokat 10%-kal megemelni.

A legfontosabb feltevéseink a nem-életbiztosítási tevékenységekből eredő kötelezettségek esetén:

- kárhányadok,
- kárkifizetések kifizetési faktorai,
- kárinfláció már bekövetkezett károkra,

- költségfeltételezések:
 - o kezdeti jutalék,
 - o kezdeti költség,
 - o fenntartási jutalék,
 - o fenntartási költség,
 - o kárrendezési költség,
 - o viszontbiztosítási díj,
 - o biztosítási adó,
- törlési feltételezések.

A feltevések helyességét eredményelemzés segítségével ellenőrizzük, ahol a modellezett és a tényleges eredményeket is összehasonlítjuk.

D.2.7 Gazdasági feltevések

A legfontosabb gazdasági feltevés a diszkontáláshoz használt kockázatmentes hozamgörbe, amit az EIOPA publikál minden negyedévben. A számításokhoz az éves kockázatmentes hozamgörbét használjuk. Az opciók és garanciák értékét a VIG által meghatározott módszertan alapján becsüljük.

D.2.8 Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási kötelezettségek

A legjobb becslés a jövőbeli pénzkirámlások (kárkifizetés és költség) és pénzbeáramlások (díjbefizetés) jelenértékének különbségéből adódik:

- díjbefizetések,
- kárkifizetések:
 - o haláleseti kifizetés,
 - o visszavásárlás,
 - o részleges visszavásárlás,
 - o lejárat kifizetés,
 - o rokkantsági kifizetés,
 - o nyugdíjkifizetés,
- költségek:
 - o kezdeti jutalék,
 - o kezdeti költség,
 - o fenntartási jutalék,
 - o kárrendezési költség,
 - o adminisztrációs költség,
 - o befektetési költség,
 - o biztosítási adó.

A feltevéseink múltbeli tapasztalatainkon alapulnak, és számításainkat homogén kockázati csoportonként végezzük. Az év során a feltevéseink meghatározásának módszertanában a D.2.5. fejezetben említetten kívül jelentősebb módosítás nem történt.

A jövőben visszajuttatandó többlethozamot – az MNB állásfoglalásának megfelelően – jövőbeli diszkrecionális nyereségként mutatjuk ki, bár véleményünk szerint, mivel az ügyfél részére visszaadandó többlethozam mértéke a biztosítási feltételek alapján kötelezően meghatározott, ennek nincs veszteség elnyelő képessége. Így összhangban az L2 preambulumaival és az SII-es Direktíva rendelkezéseivel, ezt nem kellene jövőbeni diszkrecionális nyereségnek tekinteni.

Néhány termékünket és tartalékunkat nem modellezzük, hanem a biztosítástechnikai tartalékukat a számviteli biztosítástechnikai tartalékkal becsüljük. Ezen tartalékok értéke kb. 5%-át teszik ki a számviteli biztosítástechnikai tartalékoknak, melynek jelentős része a függőkártartalékokból adódik.

Az életbiztosításokhoz kötött nem-életbiztosítási kiegészítők jelentős részét leválasztottuk, és a D.2.2 fejezetben található módszertannal értékeljük. A nem leválasztott részek hatása immateriális, és kifutó (pár éven belül szinte teljesen megszűnő) portfóliókhhoz tartoznak.

A vonatkozó szerződési feltételek szerint 2020 végétől, egyes, (a nem-életbiztosításhoz hasonló) egészségbiztosítások közé sorolt, életbiztosításokhoz köthető nem-életbiztosítási kiegészítő biztosítások is hosszú szerződés határral kerülnek értékelésre.

A tiszta indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítások esetében azonnali szerződés határt alkalmazunk, azaz a jövőbeli díjakat és az azokból eredő kötelezettségeket nem vesszük figyelembe. A beépített nem-élet kiegészítő biztosításokat szintén leválasztottuk, de mivel azok csak a főszerződéssel együtt mondhatók fel, ezért hosszú szerződés határral vesszük figyelembe, és az (életbiztosításhoz hasonló) egészségbiztosítás üzletágba soroljuk.

Modelljeink determinisztikusak, az opciók és garanciák értékét a nyereségrészesedéssel járó biztosítások esetében 2022 óta nem sztochasztikus modellezéssel, hanem a VIG által meghatározott módszertan alapján becsüljük.

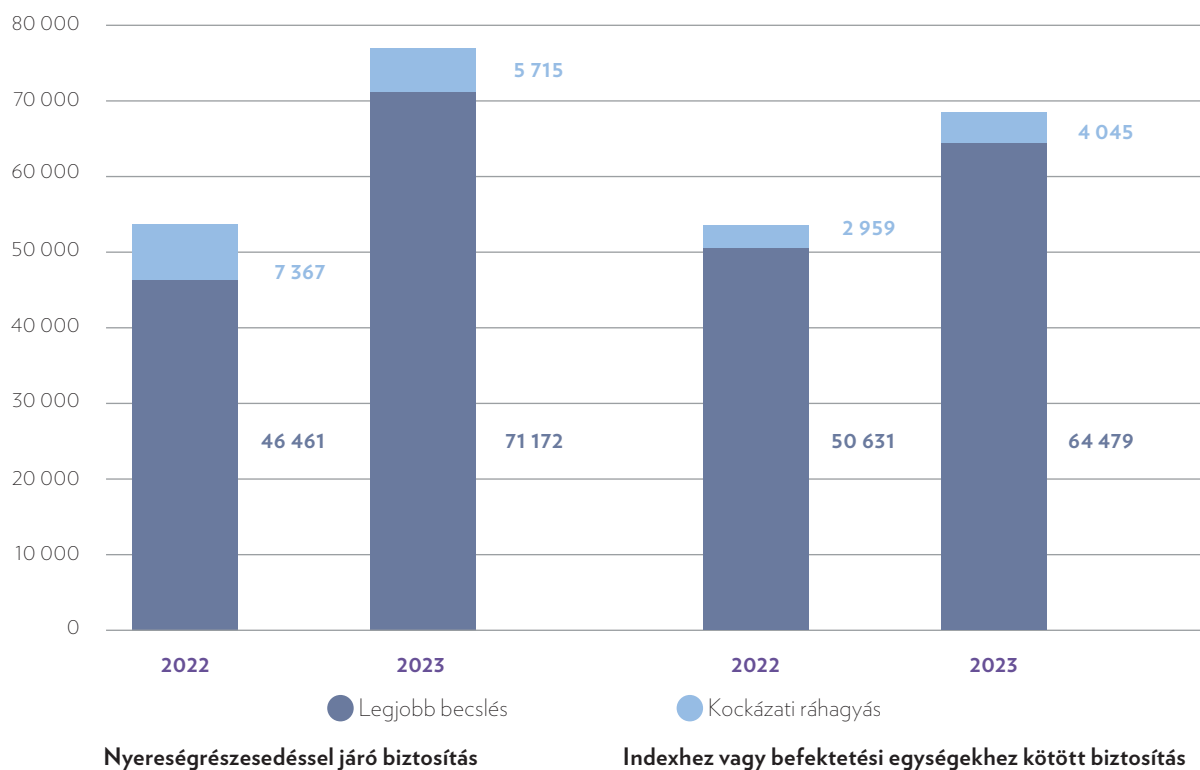
A diszkontáláshoz az EIOPA által publikált kockázatmentes és a pénzáramlás devizájának megfelelő hozamgörbét használjuk.

Társaságunk a következő életbiztosítási kötelezettségekkel rendelkezik:

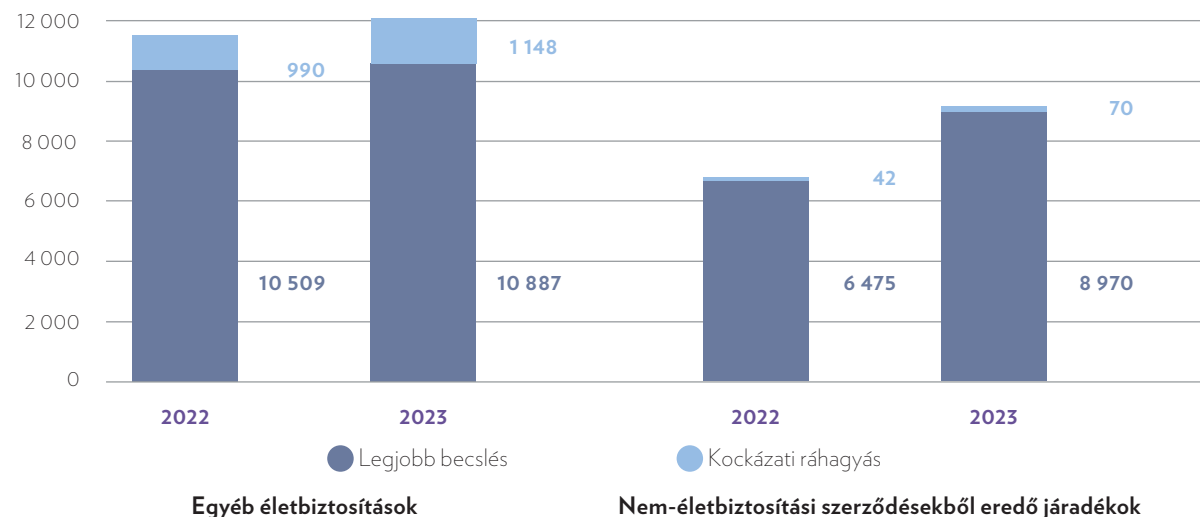
- Egészségbiztosítás;
- Nyereségrészesedéssel járó biztosítás;
- Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás;
- Egyéb életbiztosítások;
- Nem életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok;
- Élet viszontbiztosítás.

Az életbiztosítási kötelezettségek esetében a fő biztosítási ágazataink biztosítástechnikai tartalékának összege a következőképp alakult (millió forintban):

Bruttó biztosítástechnikai tartalékok (millió Ft)



Bruttó biztosítástechnikai tartalékok (millió Ft)



Állományonként a következő változások figyelhetők meg:

- Nyereségrészesedéssel járó biztosításainkra képzett kötelezettségünk 2023 végére 42,8%-kal nőtt. A növekedés oka a jóval alacsonyabb hozamgörbe és az e mentén frissített feltételezések. A növekedéshez kis mértékben hozzájárult a modellezési szoftver lecserélése is. A VIG központi modelljéhez igazítottuk a diszkontálás időzítését, kiegészítő modellezésének részletezettségét, a hozamok haviasítását.
- A befektetési egységekhez kötött biztosítás tartalékait alapvetően a portfólió mögött lévő befektetések piaci értéke határozza meg, emellett jelentős hatással volt a tartalékképzésre a feltételezésváltás és a modellezési szoftver lecserélése is. Ezek együttesen 27,9%-kal növelték a unit-linked tartalékainkat az év során.
- Az egyéb életbiztosításaink tartaléka 4,7%-kal nőtt, alapvetően a feltételezéseink frissítése miatt.
- A negyedik ábrán döntő részben a kötelező gépjármű-felelősségbiztosításainkból eredő járadékbiztosításaink vannak, ezek tartaléka a csökkenő hozamgörbe miatt nőtt.

D.2.9 Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási kötelezettségek

A nem-élet ági kötelezettségek értékelése a díj- és a függőkártartalék összegéből adódik, ezeket külön-külön számoljuk ki. A díjtartalék számításához az élő portfólió éves állománydíját használjuk fel, és ebből becsüljük a jövőbeli pénzáramlásokat. A függőkártartalék számításához a kockázatsoportonként és bekövetkezési évenként összesített kárkifizetések szükségesek (az összesített „kifutási háromszög” az S.19.01.21-es táblában látható), és ebből becsüljük a jövőbeli pénzáramlásokat a várható kárinfláció figyelembevételével.

A feltevéseink a legjobb becslésen alapulnak, és számításainkat homogén kockázati csoportonként végezzük.

A nem-életbiztosítási kötelezettségek szerződés határa rövid, általában a következő évfordulóig tart. Ha a szerződés határa nagyon rövid (pár nap), vagy a szerződés azonnal felmondható, a biztosítástechnikai tartalékokat a számviteli biztosítástechnikai tartalékkal becsüljük.

Modelljeink determinisztikusak. A diszkontáláshoz az EIOPA által publikált kockázatmentes, a pénzáramlás devizájának megfelelő hozamgörbét használjuk.

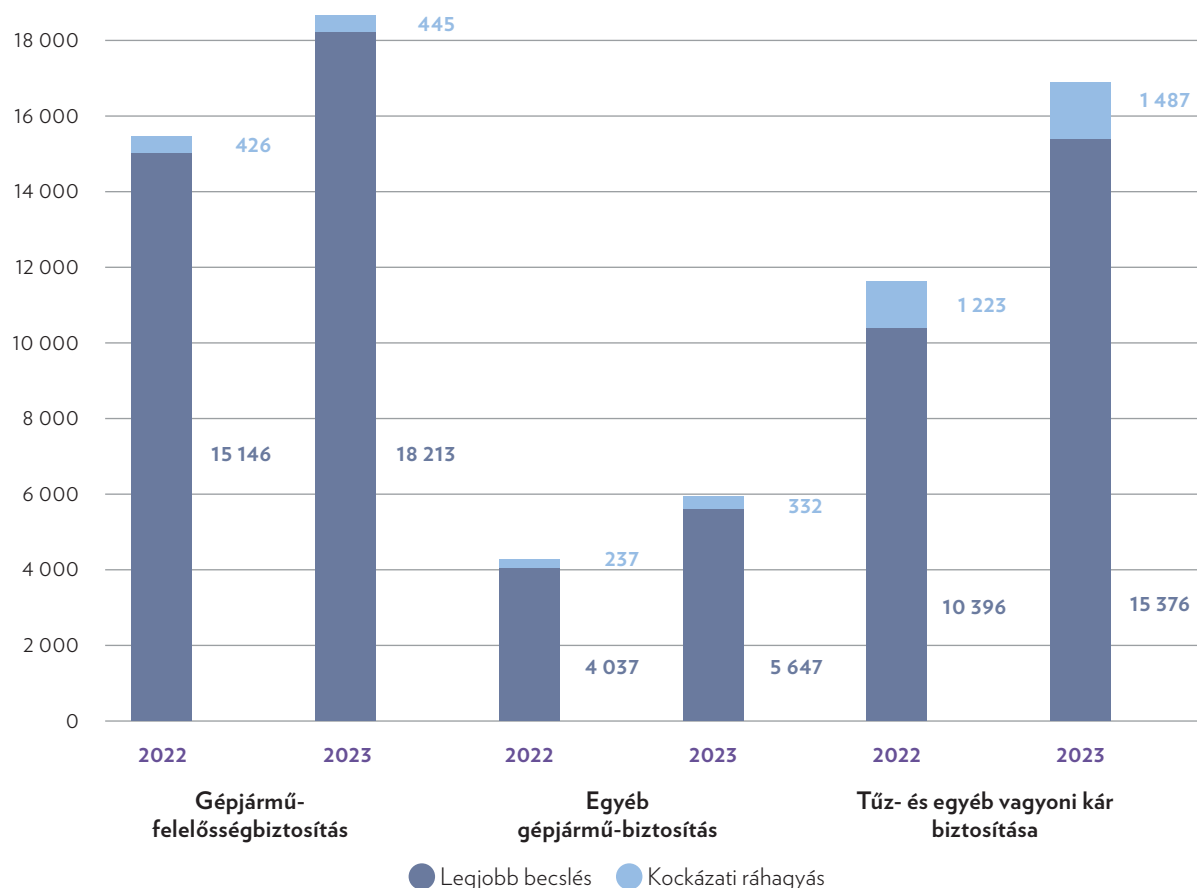
Társaságunk a következő nem-életbiztosítási kötelezettségekkel rendelkezik:

- Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás;
- Jövedelembiztosítás;
- Gépjármű-felelősségbiztosítás;
- Egyéb gépjármű-biztosítás;
- Tengeri, légi és szállítási biztosítás;
- Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása;
- Általános felelősségbiztosítás;
- Hitel- és kezességvállalási biztosítás;
- Jogvédelmi biztosítás;
- Segítségnyújtás;
- Különböző pénzügyi veszteségek.

Néhány ágazat esetében Társaságunk viszontbiztosítási kötelezettségekkel is rendelkezik. Ezek közül a legjelentősebb a Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása, illetve az Általános felelősségbiztosítás.

A nem-életbiztosítási kötelezettségek esetében a három leglényegesebb biztosítási ágazatunk biztosítástechnikai tartalékának összege az alábbiak szerint alakult (millió forintban):

Bruttó biztosítástechnikai tartalékok (millió Ft)



A nem-élet ági biztosítástechnikai tartalékokban 2023 során történt változások az alábbi tényezőkre vezethetők vissza:

- Gépjármű-felelősségbiztosításaink tartalékainak 20%-os növekedése döntő részben a kártartalék változásának (22%), kisebb részben a díjtartalék növekedésének (16%) köszönhető. A kártartalékok esetében a hozamgörbe erőteljes csökkenésének volt jelentős tartaléknövelő hatása. Ezen kívül jelentős tényező volt a portfóliónövekedés, mely mindkét tartaléktípus emelkedéséhez hozzájárult.
- Egyéb gépjármű-biztosításaink tartalékában a kárhányaddal kapcsolatos feltevések romlása okozta a növekedést a portfóliónövekedés mellett.
- A Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása üzletág esetében a portfóliónövekedésen túl a feltevésváltások (kifutási szorzók, jutalékok ütemezésének változása) növelték a tartalékot.

D.2.10 Kiigazítások és átmeneti lehetőségek alkalmazása:

Társaságunk nem alkalmaz sem illeszkedési kiigazítást, sem volatilitási kiigazítást.

Társaságunk nem alkalmazza az átmeneti kockázatmentes hozamgörbét és az átmeneti levonást sem.

D.2.11 A viszontbiztosítási szerződésekből és különleges célú gazdasági egységektől eredő megtérülések

A legnagyobb kockázatunk, aminek mérséklésére a viszontbiztosítás irányul, a természeti katasztrófa. 2023-ban is a vagyonszerződések tervben szereplő összesített biztosítási összegéhez illesztettük a viszontbiztosítási fedezetet viszontbiztosítási szerződéseink megújításakor. A viszontbiztosítók modellje és a Szolvencia II standard formula szerint is Társaságunk megfelelő viszontbiztosítási fedezettel rendelkezik.

A nem-életbiztosítási aktivitás esetében a viszontbiztosítási szerződésekből és különleges célú gazdasági egységektől eredő megtérülések együtt számolódnak a biztosítástechnikai tartalékokkal. A feltevéseink tartalmazzák a viszontbiztosításokkal kapcsolatos feltételezéseket is. A következő elveket alkalmazzuk:

- A nem-életbiztosításokból eredő járadékok esetében a megtérülési arányokat partnerenként határozzuk meg.
- A kártartalékok statisztikai módszerrel számolt legjobb becslése esetében a nem-arányos viszontbiztosítási szerződésekből eredő megtérüléseket nem vesszük figyelembe, mert úgy gondoljuk, hogy ha bekövetkezne egy olyan esemény, amiből viszontbiztosítási megtérülésre számítunk, akkor arról a tartalékszámítás pillanatában a kár nagysága miatt információval rendelkezünk, és nem csak a vb-megtérülésben, hanem a bruttó kártartalékban is figyelembe vennénk manuális tartalékkorrekció segítségével.
- Azokban az egyedi káresetekben, ahol konkrét információval rendelkezünk várható viszontbiztosítási kármegtérülésről, az egyedileg megképzett bruttó tartalékhoz viszontbiztosítási kármegtérülést is rendelünk.
- 2023-tól a viszontbiztosítási portfólióban megjelenő kgfb QS viszontbiztosítást is figyelembe vettük a megtérülésekben.

Az életbiztosítási aktivitás esetében a viszontbiztosításokból eredő megtérülések értéke immateriális, és a viszontbiztosítási számviteli biztosítástechnikai tartalékokkal becsüljük. Csak a függőkártartalékok esetében vesszük figyelembe a viszontbiztosítás hatását.

D.2.12 Lényeges változások a biztosítástechnikai tartalékok számítása során használt feltevésekben

A működési feltételezéseket a tervezési folyamatban frissítjük, és az évvégi számítások során használjuk elsősorban az új feltevéseket. Negyedévente a kockázatmentes hozamgörbét és a részvénytőzsi kockázat számításához használt szimmetrikus kiigazítást cseréljük, ill. az inflációs és indexfeltételezéseinket is, amik 2022. év vége óta a hozamgörbe függvényei. 2023-ban az élet ági biztosítástechnikai tartalékokra legnagyobb hatása az új töréscélok volt, ami kb. 2% növekedést okozott. A nem-élet ági biztosítástechnikai tartalékokra legnagyobb hatással a lakásbiztosítási jutalékszabályok változása volt, melynek hatására a szerzési és a fenntartási jutalékok között átcsoportosítás történt. Ezen kívül a kárhányad-feltételezések növekedtek, az adminisztrációs költségekhez kapcsolódó feltételezés-változások csökkentették a biztosítástechnikai tartalékokat.

Viszontbiztosítási megtérülések esetén jelentős változás a VIG Holdinggal kötött 50%-os arányos viszontbiztosítás, mely miatt a várható kármegtérülés mind a díj-, mind a kártartalék esetében jelentősen megnőtt.

D.3 Egyéb kötelezettségek értékelése

Az egyéb kötelezettségek értékét lényeges osztályonként mutatjuk be, a fizetőképesség céljából végzett értékelés szerint, illetve a Számviteli törvényben előírtaknak megfelelően.

Kötelezettségek (millió Ft)	Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték
Függő kötelezettségek	-	-
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	2 683	2 683
Nyugdíj szolgáltatási kötelezettségek	-	-
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	-	-
Halasztott adókötelezettség	5 685	-
Származtatott termékek	8	8
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	-	-
Pénzügyi kötelezettségek a hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségeken kívül	-	-
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	8 687	8 687
Viszontbiztosítási kötelezettségek	2 242	2 242
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	9 000	9 000
Alárendelt kötelezettségek	-	-
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	3 350	3 013
Kötelezettségek (Biztosítástechnikai tartalékon kívüli) összesen	31 655	25 633

Az alábbiakban minden egyes lényeges osztályra vonatkozóan bemutatjuk és részletezzük a társaság (a biztosítástechnikai tartalékon kívüli) egyéb kötelezettségeinek a fizetőképesség céljából végzett értékelés szerinti, valamint a Számviteli törvény szerinti értékét, az értékelésükhöz használt alapokat, módszereket és legfontosabb feltevéseket.

Biztosítástechnikai tartalékon kívüli tartalékok

A fizetőképesség céljából végzett értékelés alapján a tartalékot valós értéken kell bemutatni. A (cél)tartalékot transzferár alapon értékeljük a várható kötelezettségek 100%-os valószínűségével (az esemény bekövetkezésének valószínűsége), anélkül, hogy felülvizsgálnák az IFRS azon feltevését, miszerint az összes jelenlegi tartalék felhasználásra fog kerülni. A céltartalék Számviteli törvény szerinti értékelése a (valószínűséggel súlyozott) legjobb becslésen alapul, kockázati különbség nélkül (mivel ebben az esetben nincsenek biztosítási kockázatok).

Halasztott adókötelezettség

A fizetőképesség céljából végzett értékelésben a halasztott adókövetelések és adókötelezettségek a Szolvencia II szerinti mérlegben szereplő eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értéke és a biztosító társaság helyi adózási szabályai szerint előállított adómérleg szerinti értéke közti időszakos eltéréseken alapszik. A halasztott adó eszközként vagy kötelezettségként is szerepelhet a Szolvencia II mérlegben a nettó pozíciótól függően, vagyis aszerint lesz eszköz vagy kötelezettség, hogy a halasztott adókövetelés vagy a halasztott adókötelezettség a nagyobb (jellemzően a halasztott adókötelezettség).

A halasztott adó elszámolását a tényleges társasági adókulcs alapján számítjuk ki. Az elhatárolt veszteségre halasztott adókövetelést kell elszámolni, ha jövőbeli felhasználása a tervek alapján valószínűsíthető. Az időszaki eltérésekből és elhatárolt veszteségekből származó halasztott adó értékvesztését a mérleg-fordulónapon felül kell vizsgálni.

A Számviteli törvény szerinti mérlegben nincs sem halasztott adókövetelés, sem halasztott adókötelezettség.

Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)

A fizetőképesség céljából készített mérleg tartalmazza a vállalatcsoporton belüli kötelezettségeket, a társadalombiztosítási és egyéb adókötelezettségeket, valamint az egyéb kötelezettségeket. A fizetendő osztalék és a leányvállalati tőkeemelések nem szerepelnek a kötelezettségek között az SII mérlegben, ezeket a Várható osztalékok, kifizetések és díjak soron szerepeltetjük az átértékelési tartalék meghatározásakor a rendelkezésre álló szavatoló tőke számításában. A Számviteli törvény szerinti mérlegben ezen a soron lényegében hasonló adatok szerepelnek, mint az SII mérlegben, de a Számviteli törvény szerinti mérleg kötelezettségként tartalmazza a fizetendő osztalékokat.

Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek

A fizetőképesség céljából végzett értékelés Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek mérlegsora passzív időbeli elhatárolásokat tartalmaz, köztük a Számviteli törvény szerinti mérlegben nem szereplő, a ki nem vett szabadságok kapcsán várható kötelezettségek elhatárolása.

Lízing megállapodásból eredő kötelezettségek

Lízing megállapodásból eredő jelentős összegű kötelezettségeinket (melyek csak operatív lízingből erednek, pénzügyi lízingünk nincs) az alábbi táblázat mutatja:

Lízing tárgya	Irodabérllet
Lízing típusa	operatív
Lízingelt tételek összege (bruttó)	27 m Ft
Lízing kezdete	2023. március
Futamidő	30 hónap
Fennálló kötelezettség 2023. december 31-én	18 m Ft

Munkavállalói juttatásokhoz kapcsolódó kötelezettségek

- Reorganizációs céltartalék**

A tartósan fizetés nélküli szabadságon lévő munkavállalók fizetés nélküli szabadságot követő további foglalkoztatási lehetősége bizonytalan (a hosszú idő alatt a munkáltató külső és belső gazdasági feltételrendszerében és körülményeiben bekövetkező számos változás következtében). Céltartalékokat képzünk a fizetés nélküli szabadság ideje alatt megszerzett jogosultságok, valamint az esetleges felmondások miatti kifizetések fedezetére, a záró céltartalék értéke 2023. december 31-én 77 mFt volt. Az előző évhez képest a csökkenést a jogi állományban lévők kisebb létszáma okozza.

- **Ki nem vett szabadságokra képzett passzív időbeli elhatárolás**

A hatályos Munka törvénykönyve (Mt.), a hatályos Kollektív Szerződés (KSZ), valamint a kormány tárgyévi munkaszüneti napok körüli eltérő munkarendre kiadott rendelkezései alapján a munkáltató belső utasításban határozza meg azokat a követelményeket, melyeknek tárgyévben meg kell felelni a munka szervezése, a munkaidő beosztása és a munkavállalókat megillető (alap és pót) szabadság kiadása során. Az utasítás értelmében a ki nem vett szabadságot pénzben megváltani, a munkaviszony megszűnés esetén kivéve, nem lehet. Passzív időbeli elhatárolást képezünk az esetleges munkaviszony megszűnések esetén a ki nem vett szabadság napok megváltása miatt felmerülő ráfordításokra.

A Számviteli törvény szerinti mérlegben nem szerepel ki nem vett szabadságra képzett céltartalék.

- **Vezetői érdekeltségi rendszerhez kapcsolódó céltartalék**

A vezetői érdekeltségi rendszer elemét képezi a halasztott vezetői prémium. A társaság kockázatvállalására jelentős befolyást gyakorló munkavállalók, illetve bizonyos, a független ellenőrzési funkciót betöltő munkavállalók esetében a vezetői prémium legalább 40%-át halasztottan kell kifizetni. A tárgyévre vonatkozó teljesítmény javadalmazás halasztott részének kifizetése legkorábban a tárgyévet követő 2. évben kezdődik és legalább három évre kell szétosztani. A jövőben várhatóan felmerülő ráfordításokra (bér és a munkáltatót terhelő járulékok) céltartalékot képzünk. A záró céltartalék értéke 2023. december 31-én 293 mFt volt.

- **Munkavállalóknak fizetendő bónuszra képzett passzív időbeli elhatárolás**

A munkavállalói érdekeltségi rendszer alapján a tárgyévet követő évben, a tárgyévi eredmények ismeretében kerül sor a teljesítmények értékelésére, a munkavállalókat megillető prémium, jutalom, egyéb teljesítményhez kötött bér (bónusz) elszámolására. A tárgyévet követő évben fizetendő bónuszra és annak munkáltatót terhelő járulékaire év végén passzív időbeli elhatárolást képzünk. A passzív időbeli elhatárolás értéke 2023. december 31-én 741 mFt volt. Előző évhez képest magasabb az összeg a nagyobb munkavállalói létszám illetve a béremelések miatt (2022. évi elhatárolt összege 498 mFt volt).

Egyéb, jelentős összegű céltartalék

Kárszakértői követelések miatt folyamatban lévő jogi eljárás következtében teljesítendő várható kifizetésekre (tőkekövetelés, késedelmi kamat, illeték, ügyvédi munkadíj, szakértői költség) képzett céltartalék értéke 2023. december 31-én 504 mFt. Előző évhez képest csökkent, peres eljárás során kötött megállapodások alapján történő kifizetések következtében. A záró céltartalék értéke 2022. december 31-én 702 mFt volt.

Az élet és nyugdíjtermékeket (összesen 12 termék) az Általános Szerződési Feltételek tisztességtelenségi jogcímeiben érintő, az ügyészség által indított perben születő ítélet alapján az ügyfelek által esetlegesen indítandó – peresztés esetén fizetési kötelezettséget keletkeztető - polgári jogi peres eljárások kockázata okán képeztünk céltartalékot 969 mFt összegben az ügyfeleknek történő esetleges kifizetésekre, ill. ügyvédi munkadíjra.

D.4 Alternatív értékelési módszerek

D.4.1 Befektetési, ingatlan- és magántőke-alapok

Az alapok által kibocsátott befektetési jegyek piaci értéke legjobb közelítésének az egy jegyre jutó nettó eszközértéket tekintjük.

D.4.2 Strukturált kötvények

A strukturált kötvények értékelésének felülvizsgálata naponta történik. A piaci értéknek azt az árat tekintjük, amelyen a kötvények kibocsátója hajlandó lenne visszavásárolni az értékpapírokat. A Biztosítónak jelenleg nincs strukturált kötvénye.

D.4.3 Származtatott eszközök

A tőzsdén kívüli származtatott pénzügyi eszközök piaci értéke az a becsült összeg, amely harmadik féltől befolyyna ezen ügyletek lezárása esetén. Ezen származtatott eszközök értékelése a jövőbeli pénzáramlások becsült nagyságán, valamint a Magyar Nemzeti Bank, az Államadósság Kezelő Központ Zrt., illetve külső áradat-szolgáltatók által közzétett információkon alapul.

D.4.4 Kötvénykölcsön és egyéb hitelek

A biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek és az egyéb kölcsönök nincsenek modellezve, így azokat IFRS értékük szerint jelenítjük meg a fizetőképességünk bemutatása céljából készített beszámolónkban.

A kötvény- és egyéb kölcsönök értékvesztését a Számviteli törvénynek megfelelően a Számviteli Politika előírásai szerint értékeljük be és ez megegyezik a fizetőképesség céljából végzett értékeléssel.

D.5 Egyéb információk

Nincsenek egyéb lényeges információk.

E. Tőkekezelés

E.1 Szavatoló tőke

E.1.1 Üzleti tervezés

A Biztosító a megfelelő likviditási helyzetének fenntartása érdekében folyamatosan figyeli és tervezi jövőbeli bevételeit és kifizetéseit. A tervezési folyamat során a magyar cégcsoportra vonatkozóan egységes tervezési elveket, feladatokat, határidőket alkalmaz a vállalat. 2023-ra vonatkozóan IFRS4, Solvency II és IFRS17 szerinti elszámolások szerint is készített tervet a Biztosító.

A tárgyévét követő évről részletes, míg az azt következő 2 évről nagyvonalú stratégiai terv készül.

A stratégiát, illetve üzleti tervet évente aktualizálja a Biztosító, amelynek során gördülő tervezési módszertant használ, azaz a tervezési időhorizont minden tervezési ciklusban egy évvel tolódik előbbre. 2023-ra különféle tervváltozatok is készültek a külső környezet várható változásai (alacsony gazdasági növekedés, magas inflációs/stagflációs környezet), valamint saját kockázati értékelések (magas kárkifizetés, emelkedő törléshányad) alapján. A stratégiai döntéseket meghatározó nagyobb projektek esetében külön készülnek scenárió-elemzések is.

A stratégiai/üzleti terv folyamatos (havonta, negyedévente) visszamérése megtörténik, erről a vezetés a vezetői információs jelentésekben kap tájékoztatást. Ezen kívül a rövid távú (adott évre vonatkozó) terv negyedévente aktualizálásra kerül prognózis formájában.

A Társaság a hazai pénzügyi és biztosítási piac fejlődésével összhangban a következő években is fenn kívánja tartani piaci aktivitását.

Az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. küldetése továbbra is az, hogy szakértelmével és szolgáltatásával kiszámíthatóságot, pénzügyi biztonságot nyújtson a magyar embereknek, a családoknak. Stratégiai célja, hogy értékes és megbízható partnere legyen ügyfeleinknek.

A stratégia célkitűzései továbbra is a piaci részesedés növelése, illetve megtartása, közép- és hosszútávú tőke-termelés és növekedés elérése a változó feltételekhez igazodva. Ehhez a kulcsfontosságú elemei változatlanok: lojális ügyfelek, kiváló működés, hozzáértő alkalmazottak és optimális portfólió.

A fent említett célokkal összhangban a biztosító a következő stratégiai célokat határozta meg:

- Fenntartani, illetve növelni a piaci részesedést a kiválasztott termékcsoportokban, azaz az élet-, nyugdíj-, lakás-, utas-, vállalati vagyon- és felelősség-biztosításokban.
- A Biztosító továbbra is hatékony kíván lenni az underwriting tevékenysége javítása és az új tulajdonosokkal, illetve a csoporttagokkal való szinergiák és együttműködési lehetőségek kihasználásával, a csökkenő költség-hányad révén.
- Folytatjuk a digitális átalakulásra irányuló erőfeszítéseinket a hatékonyság és az ügyfélkötelezettség növelése érdekében, az értékesítés, az ügyfélszolgálat és a kárrendezés területeken, a távoli/videós technikák és algoritmusok támogatásával.
- A digitális megközelítést a fenntarthatósági kérdéseken keresztül is közelebb szeretné hozni a Biztosító az ügyfelekhez, azáltal, hogy minden ügyfél után, aki e-kapcsolatra vált, környezetvédelmi, vagy más társadalmilag fontos ügyre adományoz.
- A digitalizáció mellett a Biztosító természetesen nem hanyagolja el a nem-digitális, vagy lassan digitalizálódó ügyfeleket sem, továbbra is fenntartja a személyes kapcsolat lehetőségét is.

- A Biztosító a jövőben is nagy hangsúlyt helyez az új szerzések növelése mellett a meglévő ügyfelek védelmére. E célok elérése érdekében megkülönböztetett figyelmet fordít a szolgáltatások színvonalára, az ügyfelek bizalmának megőrzésére, elégedettségük további növelésére.
- A Biztosító továbbra is eleget kíván tenni a jogszabályoknak, kiemelt feladatként kezeli a meglévő és a friss szabályokra való felkészülést és megfelelést. Így pl. az Adatvédelmi Rendelet (GDPR) és a Pénzmosási törvény továbbra is kiemelt helyen szerepel a prioritások között, csakúgy, mint a 2023 áprilistól hatályba lépett vagyonbiztosítási szerződésekre vonatkozó Kormányrendelet, valamint a 2023.II félévétől hatályba lépett életbiztosítási szerződések kamat és árfolyamnyereségére vonatkozó szociális hozzájárulási adó.

A szabályozási és a tulajdonosi elvárásokkal összhangban az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. továbbra is kiemelt figyelmet szentel a vállalati működési kockázatok feltárására, kezelésére és csökkentésére, valamint a pénzügyi biztonságra.

E.1.2 Szavatoló tőke

A jelentési időszak végi és eleji szavatoló tőke minőségét illetően a legfontosabb megállapítás, hogy minden tőke-elem a legmagasabb minőségi kategóriába, a korlátlan 1. szintbe tartozik, az alábbi táblázat szerint:

(millió Ft)	2022	2023		
	Összesen	Összesen	1. szint (korlátlan)	1. szint (korlátozott), ill. 2. és 3. szint
Alapvető szavatoló tőke				
Törzsrészcénytőke	6 374	6 374	6 374	0
A törzsrészcénytőkéhez kapcsolódó tőketartalék	5 471	5 471	5 471	0
Átértékelési tartalék	60 213	71 927	71 927	0
Alárendelt kötelezettségek	0	0	0	0
A felügyeleti hatóság által jóváhagyott egyéb szavatolótőke-elemek	0	0	0	0
Alapvető szavatoló tőke, kiigazítás előtt	72 058	83 772	83 772	0
A pénzügyi intézményekben és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	0	0	0	0
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	72 058	83 772	83 772	0
Kiegészítő szavatoló tőke	0	0	0	0
Rendelkezésre álló szavatoló tőke	72 058	83 772	83 772	0
Szavatoló tőke összesen (szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez)	72 058	83 772	83 772	0
Szavatoló tőke összesen (minimális-tőkeszükségletnek való megfeleléshez)	72 058	83 772	83 772	0
Szavatolótőke-szükséglet	47 050	49 247	49 247	0
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	153,2%	170,1%	-	-

A jelentési időszak alatt a Biztosító alapvető szavatolótőke-szerkezete változatlan maradt. Az átértékelési tartalék 19,5%-kal emelkedett.

Átértékelési tartalék:

Az átértékelési tartalékon belül az üzleti tevékenység eredményét tükröző eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete mintegy 14%-kal nőtt. A befektetések értéke, viszontbiztosítások miatti követelés és bankszámla egyenlegek nagyobb mértékben növekedtek, mint a biztosítástechnikai tartalékok és az egyéb (főleg extra-profit adó) kötelezettségek.

Az Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek (befizetett törzsrészcéltőke és az ahhoz kapcsolódó tőketartalék) összege nem változott.

Átértékelési tartalék (millió Ft)	2022	2023
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	78 258	89 272
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	0	0
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	6 200	5 500
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	11 845	11 845
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás	0	0
Átértékelési tartalék	60 213	71 927

Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete 2023-ban az alábbiak miatt növekedtek 11 mdFt-tal (azaz 14%-kal):

- eszközök értékének 72 mdFt-os növekedése, aminek fő oka a befektett eszközök növekedése (+59,2 mdFt), viszontbiztosításokkal kapcsolatos követelés növekedése (+3,6 mdFt) és a készpénz és készpénz-egyenértékesek 7,2 mdFt-os növekedése;
- források értékének 60,8 mdFt-os növekedésének főbb okai a biztosítástechnikai tartalékok 50,7 mdFt-os növekedése, deferred tax 1,3 mdFt-os növekedése, viszontbiztosítással kapcsolatos kötelezettségek 1,5 mdFt-os növekedése és az egyéb kötelezettségek 6,2 mdFt-os növekedése (jellemzően extra profit adó kötelezettség) okozza.

További részletes információ található az eszközök és kötelezettségek elemzését tartalmazó D.1 fejezetben (Fizetőképesség céljából végzett értékelés).

A várható osztalékok, kifizetések és díjak összege 0,7 mdFt-tal csökkent 2023-ban. A fizetendő osztalékok és a várható feltőkésítés az alábbiak szerint alakultak:

A szavatoló tőke figyelembe vehető összege (millió Ft)	2022	2023
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke		
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke	72 058	83 772
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	72 058	83 772

Részesedések miatti levonás:

Az alapvető szavatoló tőkéből levonásra kerül a pénzügyi intézményekben és hitelintézetekben fennálló részesedések meghatározott része, a Bizottság (EU) 2015/35 Felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikkének előírásai szerint.

A 2015/35 Rendelet 68 (2) cikke csak részleges levonási kötelezettséget ír elő arra az esetre, amikor a részesedések értéke egyenként nem, de együttesen meghaladja a levonások előtti alapvető szavatoló tőke 10%-át. A pénzügyi intézményekben és hitelintézetekben fennálló részesedések értéke 2022-ben és 2023-ban 2.655,6 mFt-ot, illetve 3.950,5 mFt-ot tett ki, ami a levonások előtti alapvető szavatoló tőke 3,69%-a (2022), illetve 4,72%-a (2023). Ennek megfelelően egyik évben sem volt szükség levonás alkalmazására.

E.1.3 A szavatoló tőke figyelembe vehető összege

Kiegészítő szavatoló tőke hiányában a Biztosító számára Rendelkezésre álló szavatoló tőke megegyezik a levonások utáni összes alapvető szavatoló tőke összegével.

Miután a **szavatolótőke-szükségletnek** való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke – minőségét tekintve – teljes egészében az 1. szintű (korlátlan) kategóriába tartozik, azaz semmilyen korlát alá nem esik, a szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke megegyezik a **szavatolótőke-szükségletnek** való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összegével.

Minimális tőkeszükséglet fedezése (millió Ft)	2022	2023
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke		
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke	72 058	83 772
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	72 058	83 772

E.1.5 Saját tőke és eszközök forrásokat meghaladó többlete

Az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. magyar pénzügyi beszámolóiban szereplő saját tőke és az eszközök forrásokat meghaladó, fizetőképesség céljából történő számítás szerinti többlete közötti különbségek tekintetében irányadó információkat tartalmaz a fentebb található D.1 fejezet (Fizetőképesség céljából végzett értékelés), valamint az E.1.2 fejezet (Szavatoló tőke elemzése, azon belül is az Átértékelési tartaléokra vonatkozó közzététel).

A magyar számviteli szabályok szerinti saját tőke és a fizetőképesség céljából számolt szavatoló tőke leginkább a biztosítástechnikai tartalékok eltérő értékelése miatt térnek el egymástól (lásd D.2.4 fejezetet).

E.1.6 Halasztott adókra vonatkozó információk

A fizetőképesség céljából végzett értékelésben a halasztott adókövetelések és adókötelezettségek mértéke a Szolvencia II szerinti mérlegben szereplő eszközök és kötelezettségek értéke és a biztosító társaság helyi adózási szabályai szerint előállított adómérleg szerinti értéke közti időszakos eltéréseken alapszik. A halasztott adó eszközként vagy kötelezettséggént is szerepelhet a Szolvencia II mérlegben a nettó pozíciótól függően, vagyis aszerint lesz eszköz vagy kötelezettség, hogy a halasztott adókövetelés vagy a halasztott adókötelezettség a nagyobb (jellemzően a halasztott adókötelezettség).

A Biztosító Szolvencia II szerinti mérlegében a nettó pozícióból adódóan jellemzően halasztott adó kötelezettség jelenik meg, amely azonban tartalmaz halasztott adó követelést is. 2023-ban 2 nagy halasztott adó követelést tartalmaz:

- az immateriális javak eliminálásával kapcsolatban 974 mFt-ot,
- a kötvények Szolvencia II és adómérleg szerinti értékének különbsége miatt 415 mFt-ot.

E.1.7 Átmeneti rendelkezés hatálya alá eső, illetve egyéb tőkeelemek

Az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. Szolvencia II-es mérlegében szereplő szavatoló tőkének nincsen olyan része, amely az átmeneti rendelkezés alá esik.

Az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. Szolvencia II-es mérlegében szereplő szavatoló tőkének nincsen olyan része, amely kiegészítő szavatoló tőke elem kategóriába tartozik.

Az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. Szolvencia II-es mérlegében szereplő szavatoló tőkének nincsen olyan része, amely rendelkezésre állását és átruházhatóságát tekintve jelentős korlátozás alá esik.

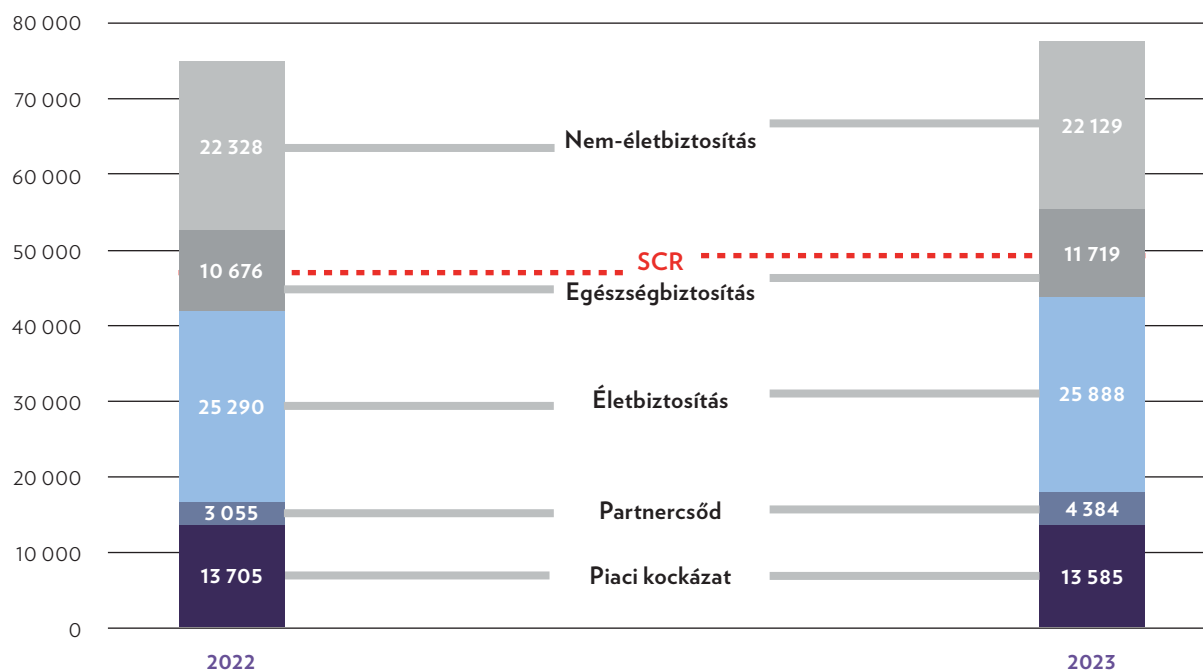
E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

E.2.1 Szavatolótőke-szükséglet

A szavatolótőke-szükségletet (Solvency Capital Requirement betűszóból SCR-t) Társaságunk standard formulával számolja, (részleges) belső modellt nem alkalmaz.

A tőkeszükséglet meghatározása során sem egyszerűsítést, sem biztosítós-specifikus paramétereket nem használunk.

A jelenlegi jelentési időszak végére vonatkozóan Társaságunk kockázati modulonkénti szavatoló-tőke-szükségleteit (millió forintban) és azok változását az év során az alábbi ábrában foglaltuk össze, az összetételt pontosan az S.25.01.21-es közzétételi táblában mutatjuk be:



Az ábrában az egyszerűség kedvéért a biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége miatti kiigazítás nélküli (nettó) eredményeket mutatjuk be, mert ennek van valós tartalma.

A szavatoló-tőke-szükségletünk 47 milliárd forintról 49,2 milliárd forintra emelkedett (piros vonal). Az ábrán felülről lefelé haladva, kockázati modulonként az alábbiak a változások főbb okai:

A nem-életbiztosítási kockázat szinten maradt, mindössze 210 millió forinttal csökkent. Ezen tőkeszükséglet egyik legjelentősebb tényezője a jövőben esetlegesen bekövetkező katasztrófakárok, mely károk túlzott kiugró megnövekedése ellen viszontbiztosításaink védenek. Az új tulajdonos új viszontbiztosításokkal védi a Biztosítót a katasztrófakockázatok ellen, és a viszontbiztosítási fedezet növelésével 2022-ben jelentősen csökkentette a nem-életbiztosítási kockázatainkat.

Egészségbiztosítási kockázatunkban életbiztosításokhoz hasonlóan, illetve attól eltérően kezelt kockázatok is vannak. 2020-ban arról értesítettük ügyfeleinket, hogy bizonyos kiegészítő kockázatok esetében elállunk a felmondási jogunktól. Ebből adódóan az ide sorolt, életbiztosításokhoz köthető nem-életbiztosítási kiegészítő biztosítások között hosszú távon vállalt kockázatok is vannak. A tárgyévi növekedés is e kockázatokhoz tartozik, és az indexfeltételezésünk frissítésének hatására következett be az 1 milliárd forintnyi növekedés.

Az életbiztosítási kockázat szavatoló-tőke-szükséglete a feltevések, illetve a hozamgörbe változása következtében emelkedett kb. 0,6 milliárd forinttal, a változás nem jelentős. 2022 óta ez a legnagyobb kockázatunk.

A partner általi nemteljesítési kockázat értéke egyrészt a viszontbiztosításaink fedezetének megfelelően változott.

A piaci kockázatok szavatoló-tőke-szükségletének változását részben a már említett hozamgörbe változás okozta. (részleteket lsd. a C.2 Piaci kockázat fejezetben).

E.2.1.1 A halasztott adók veszteségelnyelő képességére vonatkozó információk

A fenti ábrában szereplő tőkeszükségletek összege 77,7 milliárd forint, mely összeget csökkentik a kockázatok együttes fellépése közti összefüggések (ún. diverzifikáció), így együttesen 50,4 milliárd forint alapvető szavatolótőke-szükséglet adódik Társaságunkra nézve a standard formulából. Ehhez még hozzá kell adnunk a működési kockázat tőkeszükségletét (6,5 mdFt) és levonnunk a tartalékok veszteségelnyelő képességét (2,8 mdFt), ezáltal 54,4 mdFt azonnali veszteség hatását kellett felmérnünk. A számolás alapján a végső szavatolótőke-szükséglet kiigazítható a halasztott adók veszteségelnyelő képességével (-4,9 mdFt).

Tekintettel arra, hogy Társaságunk hosszú ideje nyereségesen működik (lásd az A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása fejezetet), az alábbi táblázatban bemutatott, sokk után lehetséges jövőbeni adóköteles nyereség alapján valószínűsíthető, hogy a kiigazítást Társaságunk fel tudná használni:

millió Ft	2025	2026	2027	2028	2029
Valószínű adóköteles nyereség	26 429	24 361	21 197	17 820	18 370

A valószínű jövőbeni adóköteles nyereség előrejelzéséhez megvizsgáltuk az egyszeri sokk hatását az 5 évre meghosszabbított üzleti terveinkre, többek között feltételeztük, hogy jövőbeni új szerzéseink a tervekhez képest az alábbi mértékben csökkennének (100%-nak az eredeti tervben szereplő újüzletértéket tekintjük), illetve a meglévő üzletünkől származó eredmény visszaesésével is számoltunk az alábbiak szerint:

millió Ft	2024	2025	2026
Sokk miatti visszaesés az újszerzésben	0%	50%	40%
Sokk miatti visszaesés a meglévő üzlet eredményében	0%	50%	0%

E.2.2 Minimális tőkeszükséglet

A minimális tőkeszükségletet a Rendelet és a Bit. előírásai szerint határozzuk meg.

A minimális tőkeszükségletünk a lineáris minimális tőkeszükségletünkéből adódik, ami a törvény által meghatározott paraméterek szintén a törvényben adott százalékainak összegeként adódik. A nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozó lineáris formula komponens számításához a következő adatokra van szükség:

- a kockázati ráhagyás nélküli viszontbiztosítási szempontból nettó biztosítástechnikai tartalékok értéke a nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre,
- az utóbbi 12 hónapban a nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre előírt díjak a viszontbiztosítási szerződések fizetendő díjainak levonását követően.

Az életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozó lineáris formula komponens számításához a következő adatokra van szükség:

- a kockázati ráhagyás nélküli viszontbiztosítási szempontból nettó biztosítástechnikai tartalékok a nyereségrészesedéssel járó életbiztosítási kötelezettségek garantált szolgáltatásaival kapcsolatban;
- a kockázati ráhagyás nélküli viszontbiztosítási szempontból nettó biztosítástechnikai tartalékok a nyereségrészesedéssel járó életbiztosítási kötelezettségekre vonatkozó jövőbeni diszkrecionális nyereségrészesedésekkel kapcsolatosan;
- a kockázati ráhagyás nélküli viszontbiztosítási szempontból nettó biztosítástechnikai tartalékok az indexált vagy befektetési egységhez kötött életbiztosítási kötelezettségekre és az ilyen biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan;

- a kockázati ráhagyás nélküli viszontbiztosítási szempontból nettó biztosítástechnikai tartalékok minden egyéb életbiztosítási kötelezettségekre és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan;
- teljes kockázatotott tőke minden egyes, életbiztosítási vagy viszontbiztosítási kötelezettséggel járó szerződésre vonatkozóan.

Társaságunk minimális tőkeszükségletének meghatározását és változását az alábbi táblázatban foglaltuk össze:

A teljes minimális tőkeszükséglet (MCR) kiszámítása (millió Ft)	2022	2023
Lineáris MCR	12 141	14 127
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	47 050	49 247
MCR felső korlátja	21 172	22 161
MCR alsó korlátja	11 762	12 312
Kombinált MCR	12 141	14 127
MCR abszolút alsó korlátja	2 856	3 106
Minimális tőkeszükséglet	12 141	14 127

A minimális tőkeszükségletünk a lineáris minimális tőkeszükséglettel egyezik meg, mivel a szavatolótőke-szükséglettől függő alsó (az SCR 25%-a) és felső (az SCR 45%-a) korlát közé esik, és meghaladja a törvényileg meghatározott abszolút alsó korlátot is. A minimális tőkeszükséglet legnagyobb részét a lineáris formula komponens nem-életbiztosítási kötelezettségekre vonatkozó, nem-élet tevékenységből adódó része teszi ki. Ennek következtében az évközben megfigyelhető növekedése nem-életbiztosítási díjbevételeink, illetve tartalékszükségeink növekedése miatt következett be.

Mivel a kockázatainkat jobban tükröző szavatolótőke-szükséglet jóval magasabb a minimális tőkeszükségletnél, ez utóbbinak törvényi megfelelésünkre semmilyen hatása nincs. A lineáris minimális tőkeszükséglet számításával kapcsolatos közléteket a jelentés évére vonatkozóan az S.28.02.01-es táblában tesszük közzé.

A 2009/138/EK irányelv 74. cikkével összhangban azon biztosítóknak, amelyek életbiztosítási és nem-életbiztosítási tevékenységeiket egyidejűleg folytathatják, meg kell határozni egy elvi életági és egy elvi nem-életági minimális tőkeszükségletet is (és a megbontást közzé kell tenniük az S.28.02.01-es táblában). Az elvi tevékenységenkénti minimális tőkeszükségleteket a jelenlegi jelentési időszak végére vonatkozóan a következő táblázatban mutatjuk be:

Elvi minimális tőkeszükségletek áganként (millió Ft)	Nem-életbiztosítási tevékenységek	Életbiztosítási tevékenységek
Elvi lineáris MCR	11 568	2 559
Elvi szavatolótőke-szükséglet	40 716	9 007
Elvi MCR felső korlátja	18 322	4 053
Elvi MCR alsó korlátja	10 179	2 252
Elvi kombinált MCR	11 568	2 559
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	1 553	1 553
Elvi MCR	11 568	2 559

Ha a tevékenységenkénti elvi megbontást vizsgáljuk, akkor is az elvi minimális tőkeszükségletünk megegyezik az elvi lineáris minimális tőkeszükséglettel, és a rendelkezésre álló tőke mindkét ágban bőségesen fedezi az elvi minimális tőkeszükségletünket is.

E.3 Az időtartam-alapú részvénytársasági kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során

Társaságunk nem használja az időtartam-alapú részvénytársasági kockázati részmodult a szavatolótőke-szükséglet számítása során.

E.4 A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések

Társaságunk nem használ belső modellt.

E.5 A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése

Ahogy az E.1.4 és E.2.2 fejezetekben bemutattuk, a 12,1 milliárd Ft minimális tőkeszükségletünk fedezésére annak több mint hatszorosa, 83,8 milliárd Ft tőke áll rendelkezésre, mely teljes egészében figyelembe is vehető, így vállalkozásunknál nincs szó meg nem felelésről, helyreállításra nem volt, és előreláthatóan nem lesz szükség.

Szavatolótőke feltöltöttségünk is a törvényi előírás (100%), illetve a felügyeleti elvárás (150%) felett van (170%), így e szempontból sem volt szükség semmilyen intézkedésre.

E.6 Egyéb információk

A fentiekön kívül nincsenek egyéb lényeges információk

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.

IGAZGATÓSÁGA ÜLÉS TARTÁSA NÉLKÜL HOZOTT ÍRÁSBELI HATÁROZATA

Alulírott Zatykó Péter Iván mint az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. (székhely: 1091 Budapest, Üllői út 1.; cégjegyzékszám: 01-10-041365) (a "Biztosító") Igazgatóságának elnöke megállapítom, hogy a Társaság Igazgatóságának tagjai a Társasági Titkárság részére határidőben megküldött szavazataikkal az Igazgatóság ügyrendjének 4. § (5) pontjában foglaltakkal összhangban – ülés tartása nélkül – az alábbi határozati javaslatot fogadták el, négy Igazgatósági tag „igen” szavazatával.

Megállapítom, hogy az ülés tartása nélküli határozathozatali eljárás eredményes volt, mivel a távszavazás ellen egy Igazgatósági tag sem tiltakozott és az Igazgatóság egyszerű többsége határidőben megküldte szavazatát a Társasági Titkárság részére.

Az előterjesztés 2024. március 28. napján került kiküldésre, az utolsó szavazat 2024. április 02. napján érkezett meg.

1. A Biztosító Igazgatósága meghozza a 2023. Éves Felügyeleti Jelentésről szóló alábbi határozatát.

1/2024.04.02. IG Határozat

Az Igazgatóság a Biztosító 2023. évi Felügyeleti jelentését elfogadja.

2. A Biztosító Igazgatósága meghozza a 2023. december 31. napján lezárt üzleti év Fizetőképességéről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentésről szóló alábbi határozatát.

2/2024.04.02. IG Határozat

Az Igazgatóság a Biztosító 2023. december 31.

Alfa Vienna Insur

WRITTEN DECISION OF THE BOARD OF DIRECTORS

I, the undersigned, as the Chairman of the Board of Directors of Alfa Vienna Insurance Group Insurance Ltd. (registered seat: 1 Üllői út, 1091 Budapest, Hungary; company registration number: 01-10-041365) (the „Insurance Company”) hereby declare that, without holding a meeting, four members of the Board of Directors had approved the following proposal for decision by sending their affirmative votes to the Company Secretary within the deadline, in accordance with Point (5) of Section 4 of the BoD's rules of procedure.

I note that the decision-making process without a personal meeting was effective, as not a single BoD member objected to the distant voting and a simple majority of the BoD member sent their vote to the Company Secretary in due time.

The proposal was circulated on 28 March 2024, the last vote was received on 2 April 2024.

1. The Board of Directors of the Insurer takes the following decision with respect to the Regular Supervisory Report 2023.

Resolution no. 1/02.04.2024. of the BoD

The Board of Directors hereby approves the Company's Regular Supervisory Report 2023.

2. The Board of Directors of the Insurer takes the following decision with respect to the Report on Solvency and Financial Condition for the financial year closed on 31 December 2023.

Resolution no. 2/02.04.2024. of the BoD

The Board of Directors hereby approves the

Elektronikusan aláírta:

Zatykó Péter Iván

Sign

Elektronikusan aláírta:

Szombat Tamás

Sign

Elektronikusan aláírta:

Csépai Orsolya

Sign

Elektronikusan aláírta:

Dr. Stefanov Kinga

Sign

Elektronikusan aláírta:

Bodor Péter

Sign

Rövidítések:

AFMC	Alfa Fund Management Co (Alapkezelő leányvállalat) 2023. május 15-től VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
ALCO	Asset-Liability Committee, a Biztosító Eszközforrás bizottsága
CRO	Chief Risk Officer, Vezető vállalati kockázatkezelő
CEO	Chief Executive Officer, Első számú vezető
RiCo	a Biztosító Kockázatkezelési Bizottság(a)
SCR	Solvency Capital Requirement (szavatolótőke-szükséglet)

I. MELLÉKLET (ezer forintban)

S.02.01.02

Mérleg

Szolvenca II. szerinti
érték

Eszközök		C0010
Immateriális javak	R0030	
Halasztott adókövetelések	R0040	
Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	11 871 911
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	193 254 033
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	6 125 499
Részvények	R0100	1 046
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	1 046
Kötvények	R0130	185 140 817
Államkötvények	R0140	184 288 298
Vállalati kötvények	R0150	852 519
Strukturált értékpapírok	R0160	
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	1 986 671
Származtatott termékek	R0190	
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	
Egyéb befektetések	R0210	
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	93 138 334
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	330 231
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	330 231
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyből:	R0270	6 294 407
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	5 957 302
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	5 931 463
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	25 838
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0310	337 105
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0330	337 105
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	
Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni követelések	R0360	4 531 475
Viszontbiztosítási követelések	R0370	931 737
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	1 609 639
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	
Szavatolótoke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótóke tekintetében esedékes összegek	R0400	
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	10 507 880
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	1 450 517
Eszközök összesen	R0500	323 920 161

I. MELLÉKLET (ezer forintban)

S.02.01.02

Mérleg

Szolvenca II. szerinti érték

Kötelezettségek	C0010	
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	36 671 945
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	43 367 649
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	
Legjobb becslés	R0540	40 903 106
Kockázati ráhagyás	R0550	2 464 543
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	-6 695 704
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	
Legjobb becslés	R0580	-9 033 822
Kockázati ráhagyás	R0590	2 338 118
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	97 799 117
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	-157 444
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620	
Legjobb becslés	R0630	-231 503
Kockázati ráhagyás	R0640	74 060
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0650	97 956 560
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0660	
Legjobb becslés	R0670	91 023 515
Kockázati ráhagyás	R0680	6 933 045
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0690	68 523 675
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0700	
Legjobb becslés	R0710	64 478 902
Kockázati ráhagyás	R0720	4 044 773
Függő kötelezettségek	R0740	
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	2 682 578
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek	R0760	
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	
Halasztott adókötelezettség	R0780	5 685 216
Származtatott termékek	R0790	7 979
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	
Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni kötelezettségek	R0820	8 686 702
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	2 241 931
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	8 999 664
Alárendelt kötelezettségek	R0850	
Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek	R0860	
Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	R0870	
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	R0880	3 349 503
Kötelezettségek összesen	R0900	234 648 309
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	89 271 853

Annex I
S.04.05.21

Biztosítási díjak, kárigények és költségek országonként

Székhely szerinti ország Nem-életbiztosítási és -viszontbiztosítási kötelezettségek

	Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország: nem-életbiztosítási kötelezettségek				
R0010	PL					
	C0010	C0020	C0020	C0020	C0020	C0020
Díjelőírás (bruttó)						
Bruttó díjelőírás (direkt biztosítás)	R0020	113 157 529	195 115			
Bruttó díjelőírás (arányos viszontbiztosítás)	R0021	2 146 921	0			
Bruttó díjelőírás (nem arányos viszontbiztosítás)	R0022	0	0			
Megszolgált díjak (bruttó)						
Bruttó megszolgált díjak (direkt)	R0030	110 477 194	46 012			
Bruttó megszolgált díjak (arányos viszontbiztosítás)	R0031	2 069 776	0			
Bruttó megszolgált díjak (nem arányos viszontbiztosítás)	R0032	0	0			
Kárráfordítás (bruttó)						
Kárráfordítás (direkt biztosítás)	R0040	51 296 083	37 892			
Kárráfordítás (arányos viszontbiztosítás)	R0041	533 617	0			
Kárráfordítás (nem arányos viszontbiztosítás)	R0042	0	0			
Felmerült költségek (bruttó)						
Bruttó felmerült költségek (direkt biztosítás)	R0050	43 051 328	268 883			
Bruttó felmerült költségek (arányos viszontbiztosítás)	R0051	1 119 811	0			
Bruttó felmerült költségek (nem arányos viszontbiztosítás)	R0052	0	0			

Székhely szerinti ország Életbiztosítási és -viszontbiztosítási kötelezettségek

	Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország: nem-életbiztosítási kötele				
R1010						
	C0030	C0040	C0040	C0040	C0040	C0040
Bruttó díjelőírás	R1020	53 531 764				
Bruttó megszolgált díjak	R1030	53 503 831				
Kárráfordítás	R1040	26 747 718				
Bruttó felmerült költségek	R1050	14 417 369				

I. MELLÉKLET (ezer forintban)

S.05.01.02

Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként

A következő üzletágakban: nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás)									
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelembiztosítás	Üzemi balesetbiztosítás	Gépjármű-felelősségbiztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősségbiztosítás	Hitel- és kezességvállalási biztosítás	
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	
Díjelőírás									
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	2 259 862	12 954 318	29 524 196	15 772 883	696 351	44 369 066	6 683 359	55 059
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120		41 889		556 901		1 524 131	24 000	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130								
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	16 752	129 476	13 561 729	-2 683	76 416	4 023 676	158 175	37 785
Nettó	R0200	2 243 110	12 866 730	15 962 467	16 332 468	619 935	41 869 520	6 549 184	17 274
Megszolgált díjak									
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	2 250 105	12 830 311	28 497 883	15 363 057	702 121	43 124 065	6 645 895	59 681
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220		41 889		556 829		1 455 432	15 626	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230								
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	17 092	124 011	11 053 493	-2 683	76 416	4 048 642	157 745	37 785
Nettó	R0300	2 233 013	12 748 188	17 444 390	15 922 569	625 704	40 530 855	6 503 777	21 895
Kárráfordítás									
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	506 751	2 375 869	15 735 000	10 384 090	214 082	20 383 431	1 592 403	-16
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320		10 998		241 106		281 000	513	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330								
Viszontbiztosítók részesedése	R0340		47 923	7 881 940	8 868		737 800	31 226	
Nettó	R0400	506 751	2 338 944	7 853 060	10 616 328	214 082	19 926 631	1 561 689	-16
Felmerült költségek	R0550	827 625	3 783 015	11 394 760	6 147 117	240 753	16 558 701	2 405 673	18 494
Egyenleg – egyéb biztosítástechnikai költségek/bevételek	R1210								
Összes költség	R1300								

I. MELLÉKLET (ezer forintban)

S.05.01.02

Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként

	A következő üzletágakban: nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás)			A következő üzletágakban: aktív nem arányos viszontbiztosítás			Összesen	
	Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Egészségbiztosítás	Balesetbiztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás		Vagyontbiztosítás
	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Díjelőírás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	7 577	474 966	555 008				113 352 645
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120							2 146 921
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130							
Viszontbiztosítók részesedése	R0140			62 190				18 063 518
Nettó	R0200	7 577	474 966	492 818				97 436 048
Megszolgált díjak								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	7 295	469 467	573 327				110 523 205
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220							2 069 776
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230							
Viszontbiztosítók részesedése	R0240			62 187				15 574 688
Nettó	R0300	7 295	469 467	511 140				97 018 294
Kárráfordítás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	44	45 984	96 340				51 333 975
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320							533 617
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330							
Viszontbiztosítók részesedése	R0340							8 707 756
Nettó	R0400	44	45 984	96 340				43 159 836
Felmerült költségek	R0550	2 550	163 449	193 025				41 735 163
Egyenleg – egyéb biztosítástechnikai költségek/bevételek	R1210							
Összes költség	R1300							41 735 163

I. MELLÉKLET (ezer forintban)

S.05.01.02

Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként

	A következő üzletágakban: életbiztosítási kötelezettségek						Élet-viszontbiztosítási kötelezettségek		Összesen
	Egészségbiztosítás	Nyereségrészesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	Egyéb életbiztosítás	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség- viszontbiztosítás	Élet- viszontbiztosítás	
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Dijelőírás									
Bruttó	R1410	203 014	20 358 463	27 655 239	5 262 618			52 429	53 531 764
Viszontbiztosítók részesedése	R1420		51 094	9 729	48 828				109 652
Nettó	R1500	203 014	20 307 369	27 645 509	5 213 790			52 429	53 422 112
Megszolgált díjak									
Bruttó	R1510	203 014	20 358 380	27 652 871	5 237 137			52 429	53 503 831
Viszontbiztosítók részesedése	R1520		51 094	9 729	40 452				101 276
Nettó	R1600	203 014	20 307 286	27 643 141	5 196 685			52 429	53 402 556
Kárráfordítás									
Bruttó	R1610	9 206	10 622 074	13 448 815	2 286 940	374 763		5 920	26 747 718
Viszontbiztosítók részesedése	R1620		2 964		32 396				35 360
Nettó	R1700	9 206	10 619 110	13 448 815	2 254 544	374 763		5 920	26 712 358
Felmerült költségek	R1900	50 978	5 284 183	7 153 352	1 854 834	30 653	0	43 367	14 417 367
Egyenleg – egyéb biztosítástechnikai költségek/bevételek	R2510								
Összes költség	R2600								14 417 367
A visszavásárlások teljes összege	R2700		3 477 509	7 849 485					11 326 994

I. MELLÉKLET (ezer forintban)

S.12.01.02

Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

	Nyerésrésze sedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás		Egyéb életbiztosítás		Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Aktív viszontbizosítási	Összesen (Életbiztosítási szerződések az egészség biztosítási szerződések kivételével, a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekkel együtt)	
		C0030	C0040	C0050	C0060				C0070
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	0	0		0		0	0	0
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0020	0	0		0		0	0	0
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok									
Legjobb becslés									
Bruttó legjobb becslés	R0030	71 171 818		64 478 902		10 886 704	8 970 196	-5 202	155 502 417
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080	0		0		54 693	282 412	0	337 105
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	R0090	71 171 818		64 478 902		10 832 011	8 687 784	-5 202	155 165 312
Kockázati ráhagyás	R0100	5 714 794	4 044 773		1 148 047		70 203	0	10 977 818
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200	76 886 612	68 523 675		12 034 751		9 040 400	-5 202	166 480 235

I. MELLÉKLET (ezer forintban)

S.12.01.02

Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

Egészségbiztosítás (direkt biztosítás)		Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhöz kapcsolódó járadékok	Egészség-viszontbiztosítás (aktív viszontbiztosítás)	Összesen (Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás)
Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések			

		C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	0			0	0	0
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0020	0			0	0	0
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok							
Legjobb becslés							
Bruttó legjobb becslés	R0030		0	-231 503	0	0	-231 503
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080		0	0	0	0	0
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	R0090		0	-231 503	0	0	-231 503
Kockázati ráhagyás	R0100	74 060			0	0	74 060
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200	-157 444			0	0	-157 444

I. MELLÉKLET (ezer forintban)

S.17.01.02

Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok

Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás										
		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelembiztosítás	Üzemi balesetbiztosítás	Gépjármű-felelősségbiztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősségbiztosítás	Hitel- és kezességvállalási biztosítás
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010									
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0050									
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok										
Legjobb becslés										
Díjtartalékok										
Bruttó	R0060	23 119	-11 535 810	0	4 466 716	2 855 063	35 922	7 287 744	-257 816	-6 182
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140	0	-9	0	2 032 108	0	-22 488	-487 041	-66 293	-12 731
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	23 119	-11 535 801	0	2 434 608	2 855 063	58 410	7 774 785	-191 523	6 549
Függőkár-tartalék										
Bruttó	R0160	569 729	1 909 139	0	13 746 379	2 791 621	184 193	8 088 663	1 761 387	1 289
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240	0	25 847	0	3 601 226	8 868	0	833 868	50 059	0
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	569 729	1 883 291	0	10 145 153	2 782 754	184 193	7 254 794	1 711 328	1 289
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	592 849	-9 626 671	0	18 213 095	5 646 684	220 115	15 376 407	1 503 571	-4 893
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	592 849	-9 652 509	0	12 579 761	5 637 816	242 602	15 029 580	1 519 804	7 839
Kockázati ráhagyás	R0280	67 362	2 270 756	0	445 477	332 497	15 328	1 487 095	149 369	2 874
Biztosítástechnikai tartalékok összesen										
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0320	660 210	-7 355 915	0	18 658 572	5 979 181	235 443	16 863 502	1 652 939	-2 019
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330	0	25 838	0	5 633 334	8 868	-22 488	346 827	-16 234	-12 731

I. MELLÉKLET (ezer forintban)

S.17.01.02

Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok

Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	660 210	-7 381 753	0	13 025 238	5 970 314	257 931	16 516 675	1 669 173	10 712
--	--------------	---------	------------	---	------------	-----------	---------	------------	-----------	--------

I. MELLÉKLET (ezer forintban)

S.17.01.02

Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok

	Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás			Aktív nem arányos viszontbiztosítás			Nem-életbiztosítási kötelezettségek összesen	
	Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Nem arányos egészség- viszontbiztosítás	Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás		Nem arányos vagyon- viszontbiztosítás
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010							
Viszontbiztosítási szerződések / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0050							
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok								
Legjobb becslés								
Díjtartalékok								
Bruttó	R0060	253	-96 027	-7 735	0	0	0	2 765 247
Viszontbiztosítási szerződések / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140	0	0	-6 113	0	0	0	1 437 433
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	253	-96 027	-1 622	0	0	0	1 327 814
Függőkértartalék								
Bruttó	R0160	9	19 316	32 311	0	0	0	29 104 037
Viszontbiztosítási szerződések / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240	0	0	0	0	0	0	4 519 869
Függőkértartalék nettó legjobb becslése	R0250	9	19 316	32 311	0	0	0	24 584 168
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	263	-76 711	24 576	0	0	0	31 869 284
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	263	-76 711	30 689	0	0	0	25 911 982
Kockázati ráhagyás	R0280	122	20 815	10 967	0	0	0	4 802 661
Biztosítástechnikai tartalékok összesen								
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0320	384	-55 896	35 543	0	0	0	36 671 945
Viszontbiztosítási szerződések / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330	0	0	-6 113	0	0	0	5 957 302
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	384	-55 896	41 655	0	0	0	30 714 643

I. MELLÉKLET (ezer forintban)

S.19.01.21

Nem-életbiztosítási kárigények

Nem-életbiztosítási üzletágak összesen

Kárbekövetkezés éve / kockázatvállalás éve	2020	Accident year
---	-------------	----------------------

Bruttó kifizetett kárigény (nem kumulatív)

(abszolút összeg)

Év	Kifutási év											Tárgyév	Évek összesítve (kumulatív)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			C0170	C0180
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110			C0170	C0180
Korábbi évek	R0100											168 208	R0100	168 208	168 208
N-9	R0160	13 006 093	4 188 273	647 712	1 174 591	273 417	197 273	59 593	48 025	179	64 402		R0160	64 402	19 659 558
N-8	R0170	15 696 002	4 455 571	2 885 933	255 645	119 584	137 942	140 841	462 756	7 924			R0170	7 924	24 162 197
N-7	R0180	16 690 711	6 173 804	1 002 613	379 921	220 398	120 469	63 887	56 682				R0180	56 682	24 708 485
N-6	R0190	19 475 433	6 919 944	735 804	143 411	76 054	85 861	100 273					R0190	100 273	27 536 781
N-5	R0200	18 903 681	7 329 908	473 404	355 170	240 369	247 944						R0200	247 944	27 550 477
N-4	R0210	22 260 452	7 104 782	700 806	179 520	259 269							R0210	259 269	30 504 828
N-3	R0220	22 775 096	5 115 375	751 421	360 467								R0220	360 467	29 002 359
N-2	R0230	27 701 228	7 147 890	946 916									R0230	946 916	35 796 034
N-1	R0240	28 212 809	8 705 183										R0240	8 705 183	36 917 992
N	R0250	34 634 448											R0250	34 634 448	34 634 448
Összesen	R0260												R0260	45 551 715	290 641 367

I. MELLÉKLET (ezer forintban)
S.19.01.21
Nem-életbiztosítási kárigények

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

Év	Kifutási 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		
Korábbi évek	R0100											0	R0100	0
N-9	R0160	0	1 545 273	620 544	480 659	298 797	208 268	142 108	59 357	103 095	41 553		R0160	40 567
N-8	R0170	7 138 672	1 433 254	897 853	557 069	367 302	361 915	148 737	264 105	187 648			R0170	178 379
N-7	R0180	7 820 217	1 975 529	983 751	649 674	467 840	267 346	371 942	310 471				R0180	288 000
N-6	R0190	9 020 777	2 012 659	1 037 437	765 766	436 504	538 863	495 749					R0190	449 410
N-5	R0200	9 289 769	2 200 161	1 202 592	755 365	820 193	759 173						R0200	671 280
N-4	R0210	12 238 989	2 756 322	1 431 438	1 347 310	1 219 261							R0210	1 054 736
N-3	R0220	11 949 476	2 406 164	1 710 956	1 428 393								R0220	1 215 957
N-2	R0230	13 343 264	3 476 126	3 369 937									R0230	2 837 806
N-1	R0240	17 380 535	4 442 554										R0240	3 816 183
N	R0250	19 756 430											R0250	18 551 719
	Összesen												R0260	29 104 037

I. MELLÉKLET (ezer forintban)

S.23.01.01

Szavatoló tőke

		Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedések miatti, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerinti levonások előtt						
Törzsrészcsohánytőke (saját részvényekkel együtt)	R0010	6 374 160	6 374 160			
A törzsrészcsohánytőkéhez kapcsolódó tőketartalék	R0030	5 471 155	5 471 155			
Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatolótőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0040					
Alárendelt egyesületi tagi számlák	R0050					
Nyerésrészesedésből származó szavatoló tőke	R0070					
Elsőbbségi részvények	R0090					
Az elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110					
Átértékelési tartalék	R0130	71 926 538	71 926 538			
Alárendelt kötelezettségek	R0140					
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160					
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatolótőke-elemek	R0180					
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatolótőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak						
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatolótőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak	R0220					
Levonások						
A pénz- és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R0230					
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	R0290	83 771 853	83 771 853			
Kiegészítő szavatoló tőke						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcsohánytőke	R0300					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatolótőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0310					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	R0320					
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0330					
Akkreditív és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340					
Akkreditív és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350					
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360					
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírtól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370					
Egyéb kiegészítő szavatolótőke-elemek	R0390					
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400					

I. MELLÉKLET (ezer forintban)

S.23.01.01

Szavatoló tőke

	Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke					
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	83 771 853	83 771 853		
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	83 771 853	83 771 853		
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	83 771 853	83 771 853	0	0
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	83 771 853	83 771 853	0	0
Szavatolótőke-szükséglet	R0580	49 246 757			
Minimális tőkeszükséglet	R0600	14 127 201			
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	R0620	170,11%			
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	592,98%			

		C0060
Átértékelési tartalék		
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	89 271 853
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710	
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720	5 500 000
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	R0730	11 845 315
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	R0740	
Átértékelési tartalék	R0760	71 926 538
Várható nyereség		
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	R0770	64 164 670
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	R0780	6 213 139
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) összesen	R0790	70 377 809

I. MELLÉKLET (ezer forintban)

S.25.01.21

Szavatolótké-szükséglet – a standard formulát alkalmazó biztosítók esetén

		Bruttó szavatolótké-szükséglet	Egyszerűsítések
		C0110	C0120
Piaci kockázat	R0010	13 212 758	
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	4 384 293	
Életbiztosítási kockázat	R0030	30 017 856	
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	11 718 210	
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	22 128 781	
Diverzifikáció	R0060	-31 091 886	
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0	
Alapvető szavatolótké-szükséglet	R0100	50 370 013	

		Biztosító-specifikus paraméterek
		C0090
Életbiztosítási kockázat	R0030	
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	

A szavatolótké-szükséglet kiszámítása		C0100
Működési kockázat	R0130	6 497 735
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	-2 750 433
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-4 870 558
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0
Szavatolótké-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	49 246 757
Már előírt többlettőke-követelmény	R0210	0
ebből már előírt többlettőke-követelmény – a 37. cikk (1) bekezdése, a) típus	R0211	0
ebből már előírt többlettőke-követelmény – a 37. cikk (1) bekezdése, b) típus	R0212	0
ebből már előírt többlettőke-követelmény – a 37. cikk (1) bekezdése, c) típus	R0213	0
ebből már előírt többlettőke-követelmény – a 37. cikk (1) bekezdése, d) típus	R0214	0
Szavatolótké-szükséglet	R0220	49 246 757
A szavatolótké-szükségletre vonatkozó egyéb információk		
Az időtartam-alapú részvénypiaci kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400	0
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótké-szükséglet összesen	R0410	0
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótké-szükséglet összesen	R0420	0
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótké-szükséglet összesen	R0430	0
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótké-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440	0

		Igen/Nem
		C0109
Átlagos adókulcson alapuló megközelítés	R0590	Yes

		LAC DT
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége (LAC DT) miatti kiigazítás kiszámítása		C0130
LAC DT	R0640	-4 870 558
Halasztott adókötelezettségek visszairásával indokolt LAC DT	R0650	-4 870 558
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	-10 389 243

I. MELLÉKLET (ezer forintban)

S.28.02.01

Minimális tőkeszükséglet – életbiztosítási és nem-életbiztosítási tevékenységet egyaránt végző biztosítók és viszontbiztosítók esetén

Nem-életbiztosítási tevékenység	Élet-biztosítási tevékenység
MCR(NL,NL) Result	MCR(NL,L) Result

Nem-életbiztosítási tevékenység	Életbiztosítási tevékenység
---------------------------------	-----------------------------

	C0010	C0020
Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0010	747 574

Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)
--	---	--	---

	C0030	C0040	C0050	C0060
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0020	592 849	2 358 749	
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0030	952 573	4 502 282	8 794 991
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040	0	0	
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050	12 579 761	13 988 912	
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060	5 637 816	18 932 554	
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070	242 602	619 935	
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080	15 029 580	50 464 838	
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090	1 519 804	6 549 184	
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100	7 839	17 274	
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110	263	7 577	
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120	0	474 966	
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130	30 689	492 818	
Nem arányos egészség-viszontbiztosítás	R0140	0		
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	R0150	0		
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	R0160	0		
Nem arányos vagyon-viszontbiztosítás	R0170	0		

I. MELLÉKLET (ezer forintban)

S.28.02.01

Minimális tőkeszükséglet – életbiztosítási és nem-életbiztosítási tevékenységet egyaránt végző biztosítók és viszontbiztosítók esetén

Nem-életbiztosítási tevékenységek	Életbiztosítási tevékenységek
MCR(L,NL) Result	MCR(L,L) Result

Nem-életbiztosítási tevékenység	Életbiztosítási tevékenység
---------------------------------	-----------------------------

	R0200	C0070	C0080
Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan		261 003	1 811 424

Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockázatosított tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockázatosított tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)
--	---	--	---

	R0210	C0090	C0100	C0110	C0120
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások		0		49 562 049	
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrionális nyereségrészesedések		0		21 609 768	
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási kötelezettségek		0		64 478 902	
Egyéb életbiztosítási (élet-viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-viszontbiztosítási) kötelezet		9 103 094		10 179 995	
Teljes kockázatosított tőke az életbiztosítási és élet-viszontbiztosítási kötelezettségek összességére tekintetében			99 769 195		623 148 224

I. MELLÉKLET (ezer forintban)**S.28.02.01****Minimális tőkeszükséglet – életbiztosítási és nem-életbiztosítási tevékenységet egyaránt végző biztosítók és viszontbiztosítók esetén**

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása

C0130		
Lineáris MCR	R0300	14 127 201
SCR	R0310	49 246 757
MCR felső korlátja	R0320	22 161 041
MCR alsó korlátja	R0330	12 311 689
Kombinált MCR	R0340	14 127 201
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	3 106 000
C0130		
Minimális tőkeszükséglet	R0400	14 127 201

Nem-életbiztosítási és életbiztosítási elvi minimális tőkeszükséglet kiszámítása

Nem-életbiztosítási tevékenységek

Életbiztosítási tevékenységek

		C0140	C0150
Elvi lineáris MCR	R0500	11 568 203	2 558 998
Elvi szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)	R0510	40 326 210	8 920 547
Elvi MCR felső korlátja	R0520	18 146 795	4 014 246
Elvi MCR alsó korlátja	R0530	10 081 553	2 230 137
Elvi kombinált MCR	R0540	11 568 203	2 558 998
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	R0550	1 553 000	1 553 000
Elvi MCR	R0560	11 568 203	2 558 998