Fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló **jelentés** 2024

ALFA
VIENNA INSURANCE GROUP

TARTALOM

Bevezető 3

Összegzés 3

A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása 6

A.1 Üzleti tevékenység 6

A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása 8

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 45

C.2 Piaci kockázat 49

C.3 Hitelkockázat 54

C.4 Likviditási kockázat 55

C.5 Működési kockázat 57

C.6 Egyéb jelentős kockázatok 58

C.7 Egyéb információk 59

D. Szavatolótőke-megfelelési értékelés 59

D.1 Eszközök értékelése 59

D.2 Biztosítástechnikai tartalékok értékelése 63

D.3 Egyéb kötelezettségek értékelése 74

D.4 Alternatív értékelési módszerek 77

D.5 Egyéb információk 77

E. Tőkekezelés 78

E.1 Szavatoló tőke 78

E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet 83

E.3 Az időtartam-alapú részvénypiaci kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során 86

E.4 A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések 86

E.5 A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése 86

E.6 Egyéb információk 86

Mellékletek 87

Bevezető

A Szolvencia II rendszer (röviden SII) 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, 2024 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 fizetőképességről és pénzügyi helyzetről 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 kozzetetel@alfa.hu e-mail címen teheti fel.

Összegzés

Az Alfa csoport 2023. december 1-jén kialakult tulajdonosi struktúrája alapján a Vienna Insurance Group részesedése a Biztosítóban 90%-ot, míg a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. részesedése 10%-ot tett ki 2024. december 31-én.

Társaságunk 2024-ben tovább tudta növelni bruttó díjelőírását, ami a 2023. pénzügyi évhez képest 14%-os emelkedést mutatott, meghaladva ezzel a 210 milliárd forintot. Az adózás utáni eredmény az előző évek markáns csökkenése után enyhén elindult fölfelé, és a tavalyi év 4,8 milliárd forintos eredményéhez képest, 5,5 milliárd forinton zárt 2024. december 31-én. A növekedés oka egyrészt a magasabb átlagos élet és nem-élet szerződésállomány, másrészt az időjárásnak köszönhető kedvező nem életbiztosítási káralakulás.

Versenyképességünk javítása érdekében zajlik szinergiaprogramunk 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 további 5%-kal emelkedett, aminek következtében szerződéseink már több, mint 30%-a e-kapcsolatos. Kizárólag elektronikus úton történő szolgáltatást ügyfeleink 45%-a vett igénybe. Lakásbiztosítási kárainknak több mint felét alternatív úton rendeztük, melyek közül kiemelkedik a videós kárrendezési szolgáltatásunk.
A csekkes díjfizetők aránya ugyan kis mértékben, de 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, és továbbra is kombináljuk az irodai és az otthoni munkavégzést, ezzel javítva munkavállalóink munka-magánélet egyensúlyát.

A nem-életbiztosítási üzletág eredménye lényegesen felülmúlta az előző évit. Ez a növekedés szinte teljes egészében az elmaradt nyári viharkárok okozta kedvező káralakulásnak volt köszönhető. A kedvező időjárás okozta eredményességet csökkentette a kárinfláció hátrányos hatása, illetve a kötelező gépjárműfelelősség (kgfb) ágazatban szokatlanul nagy számban és értékben megjelenő személyi sérüléses károk ráfordítása, valamint a költségek inflációt meghaladó emelkedése.

Az életbiztosítási üzletág pótadó nélküli eredménye alacsonyabb lett a magasabb kárráfordítás és a 2024. üzleti évben értékesített devizás termékekre képzett jelentős mértékű bónusztartalék miatt. Továbbra is kiemelt hangsúlyt fektetünk a kockázati típusú alap- és kiegészítő módozatok értékesítésére, melyek értékesítésen belüli aránya díjarányosan megközelítette a 30%-ot.

A Biztosító tőkemegfelelőségi mutatója (melyben figyelembe vesszük a 2025-re tervezett osztalékfizetést és leányvállalati tőkejuttatást is) 2024 során lényegében szinten maradt, csupán 2%-kal emelkedett:

Társaságunk szolvenciahelyzetének alakulása (millió Ft)	**2023**	**2024**
Rendelkezésre álló szavatoló tőke	83 772	96 145
Szavatolótőke-szükséglet	49 247	55 879
Szolvencia hányados	**170%**	**172%**

Mint látható, a rendelkezésre álló szavatolótőke 12,4 md forinttal nőtt a tavalyihoz képest, elsősorban az eredményes pénzügyi évnek köszönhetően. Szavatolótőke-szükségletünk a biztosítási portfóliónk gyarapodásával párhuzamosan 6,6 milliárd forinttal lett magasabb az előző évhez képest, így a tőke és a tőkeszükséglet hányadosaként a tőkemegfelelési mutatónk 172%-ot tett ki, ismét jelentősen meghaladva a törvényben előírt 100%-os határt és az MNB által elvárt 150%-os szintet is.

Szolvencia hányadosunk a 2025-re tervezett 4,5 milliárd Ft osztalékkifizetés és leányvállalati tőkejuttatások mellett 172%, mely érték a tőkemenedzsment-politikánk szerinti célsáv közepére esik.

Szavatoló tőkénk 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 több tőkével rendelkezik, ezért fél százaléknál is sokkal kisebb a valószínűsége, hogy valamilyen súlyos esemény hatására esetleg nem lesz képes teljesíteni ügyfelekkel szembeni kötelezettségeit.

2024. évi szavatolótőke-szükségletünk összetétele enyhén változott a 2023. pénzügyi évhez képest. Legnagyobb részét – kockázataink jellegének megfelelően – továbbra is a biztosítási kockázatok teszik ki, amin belül a diverzifikáció előtti nem-életbiztosítási kockázatok részaránya 25%-ot, míg az életbiztosítási kockázatok részaránya 31%-ot tett ki, mindkettő arányosan növekedett az év során, így részarányuk szinten maradt. Az egészségbiztosítási kockázatok részaránya 12%-ra csökkent. A biztosítási kockázatok mellett jelentős a piaci kockázatra (pl. kötvények, részvények áringadozására) képzendő szavatolótőke is, amelynek részaránya 18%-ra nőtt 2024 végére. 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, az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság összetétele, feladata és felelősségi köre nem változott. Továbbra is a Vienna Insurance Group részeként és szakmai támogatásával végezzük munkánkat. Vállalatunk a VIG szakmai segítségére is támaszkodva erős kockázatkezelési, megfelelőségi, aktuáriusi és belső ellenőrzési funkciókat működtet. Tevékenységük részleteiről a megfelelő fejezetekben számolunk be.

Főbb ügyintézéssel kapcsolatos mutatószámaink az alábbiak voltak 2024-ben:

Online ügyintézésben
regisztrált ügyfél 683 831

Online ügyintézés
2024-ben **1 928 100**

Online kárbejelentés
2024-ben **247 307**

Káresetek összesen
2024-ben **293 627**

Kárkifizetések összesen
2024-ben **74 Mrd Ft**

Új szerződések
2024-ben **445 991**

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:
KPMG Hungária Könyvvizsgáló, Adó- és Közgazdasági Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság
Cím: 1134 Budapest, Váci út 31
Telefon: +36 (1) 887 7100

A.1.2 Vállalkozás bemutatása:

Az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. (Társaság) a magyar jogszabályoknak megfelelően alapított és működő társaság. A Társaság közvetlen tulajdonosa a VIG Magyarország Befektetési Zrt. (székhely: 1081 Budapest, Baross utca 1., cégjegyzékszám: 01-10-141741), tulajdonosi részaránya: 100%.
A VIG Magyarország Befektetési Zrt. VIG 90%-os és a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. 10%-os kisebbségi tulajdonban van.

A Társaság közvetlen tulajdonosa a VIG Magyarország Befektetési Zrt. (székhely: 1081 Budapest, Baross utca 1., cégjegyzékszám: 01-10-141741), tulajdonosi részaránya: 100%.

A magyar Társaság rövid története:

A Társaság jogelődjét az Állami Biztosító Nemzeti Vállalatot 1949-ben alapította meg a magyar állam. 1952. után, amikor 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 megalapította 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, és részvénytársaság formában működött tovább. A társaságot 1992-ben vásárolta meg az Aegon N.V. és 2022 novemberében a teljes részvénycsomagját értékesítette a VIG részére. A tranzakció 2022. március 25-én zárult le, 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 részvénycsomagjából a VIG részére, így 2023. december 1-jén kialakult a Társaság jelenlegi közvetett 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 2024. december 31.-én 637.416 darab 10.000,- Ft névértékű részvény testesítette meg.

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

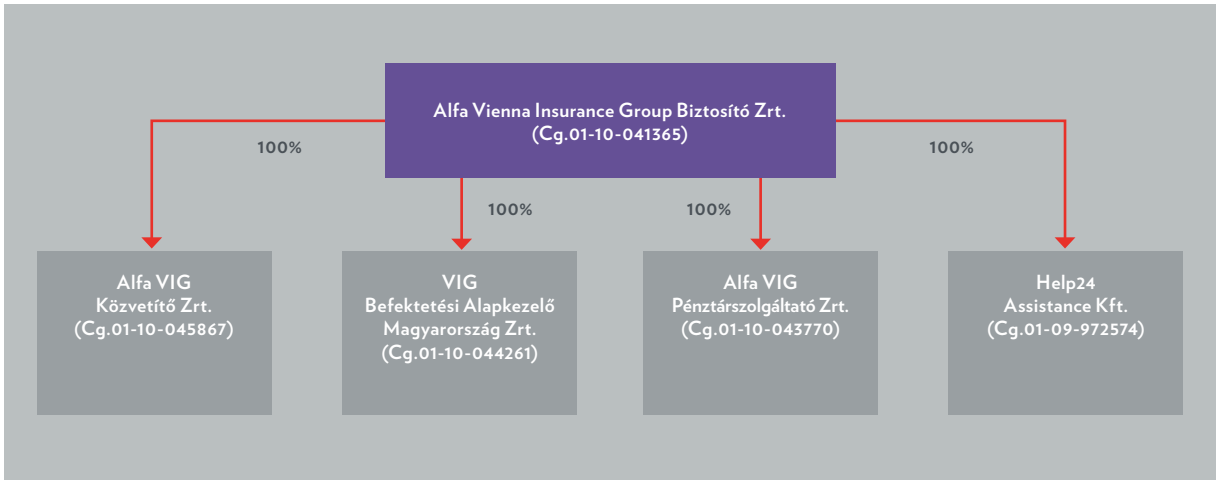
Az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. rendelkezik a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. számú törvény (Bit.) 1. és 2. számú mellékletében felsorolt biztosítási ágak művelésére vonatkozó engedéllyel.

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 leányvállalat tevékenységi körébe bekerült a biztosításközvetítés, később a pénzügyi termékek közvetítése is.

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 2024 januárjáig az alábbi, az Európai Unió tagállamában működő fiókteleppel rendelkezett: Lengyelország.

A.1.3 Művelt üzletágak:

A 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 rendelkezett 2024-ben a Biztosító, mely 2024 decemberében kifutott.

Jelentős üzleti esemény - az A.2 és A.5 fejezetekben jelzetteken kívül - nem történt 2024-ben.

A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása

A.2.1 Értékesítés lényeges biztosítási üzletáganként:

Az A.1 fejezetben felsorolt ágazatok közül 2024-ben nem élet ágban gépjármű-, lakás-, illetve vállalati vagyonbiztosítási termékeink (4., 5. és 7. ágazatok), élet ágban pedig a term life, nyugdíj 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 5,0 milliárd forint, amely a 2023. éves értéket 0,6 milliárd forinttal meghaladó teljesítmény. A növekedés a 2024-ben bevezetett lakás kampánynak köszönhető.

A vállalati vagyonbiztosítási szerzési eredményünk 4,7 milliárd forint, amely a 2023. éves értéknél 1,6 milliárd forinttal több.

Gépjármű szerzési eredményünk 24,7 milliárd forint, amely a 2023. éves értéknél 18%-kal magasabb. Ebből a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítás szerzési eredménye 16,7 milliárd forint. Ez az eredmény az előző év teljesítményével összehasonlítva 16%-kal magasabb (+2,3 milliárd forint). Casco szerzési eredményünk 8,0 milliárd forint, amely az előző év teljesítményénél 21%-kal több (+1,4 milliárd forint).

A.2.1.2 Élet ág

A 2024. évi folyamatos díjú élet szerzési eredmény 8,5 milliárd forint, az előző évi teljesítménynél 10%-kal (0,8 milliárd forinttal) magasabb.

Term life termékből 4,8 milliárd forint állománydíjú szerződést kötöttek a különböző csatornák, ezzel a termék részesedése a folyamatos élet szerzésen belül 56%-os.

Kockázati termékek 2,6 milliárd forintos szerzési eredménye 30%-os részesedési arányt jelent.

2024 őszén bevezetésre kerültek új deviza alapú nyugdíj célú megtakarítási termékek, amelyek hatására a szerzésen belül a nyugdíjbiztosítások részaránya jelentősen emelkedett.

Egyszeri és eseti díjas szerzésünk 2024-ben 11,9 milliárd forint, amely az előző évi értéknél 4,4 milliárd forinttal több, részben az új deviza alapú nyugdíjbiztosítások hatására. Ezen belül

- az egyszeri díjas szerzés az előző évi értéknél 0,3 milliárd forinttal több,
- az eseti díjak értéke az előző évihez viszonyítva 61%-os növekedést mutat (+4,1 milliárd forint), ami nagyobb részt 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 Zrt. 5,1 milliárd Ft-os adózott eredménnyel zárta az üzleti évet, ez az érték 2023-ban 4,9 milliárd forint volt.

A biztosítástechnikai eredmény -0,4 milliárd forint (2023: -2,2 milliárd forint), ami 1,8 milliárd forint növekedést jelent az előző évhez képest. Ezen belül a nem élet ágnál 3,7 milliárd forintos növekedést, míg az életbiztosítási ágnál -1,9 milliárd forint csökkenés figyelhető meg.

A nem életbiztosításoknál a biztosítástechnikai bevételek növekedése és a kedvező időjárásból adódó kevesebb vagyonkár ellensúlyozni tudta a ráfordítások növekedését (biztosítási adó, szerzési és igazgatási költségek, extraprofit adó, kárinfláció).

Az életbiztosítási ágnál a bruttó díj növekedését a szerzési költség növekedése (előző évinél magasabb a szerzés), a magasabb igazgatási költség és a befektetés biztosítástechnikai ráfordítása eliminálta.

Az extra profit adó többlet terhe mindkét ágban az egyéb biztosítástechnikai ráfordítások között szerepel.

A befektetéssel kapcsolatos nem biztosítástechnikai elszámolások értéke 2024-ben 0,2 milliárd forinttal volt kevesebb, mint 2023-ban: a kevesebb kamatjellegű bevételt, a befektetések értékesítésének magasabb árfolyamnyeresége és a kevesebb árfolyamvesztesége csak részben kompenzálta.
Ezen belül a leányvállalati értékvesztés az előző évihez képest 0,2 milliárd forinttal volt több.

Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege 2024-ben -1,4 milliárd forinttal kevesebb, mint 2023-ban, ami a céltartalékok változásának kedvezőtlenebb eredményhatásából adódik.

A Társaság bruttó díjbevétele meghaladja a 210 milliárd forintot, ami 24,5 milliárd forint (+13%) növekedést jelent az előző évhez képest.

Ezen belül az életbiztosítások díjbevétele 2024-ben 10,0 milliárd forinttal, 17%-kal emelkedett az előző évhez képest. A folyamatos élet díjbevétel 11%-kal gyarapodott, a jelentősen alacsonyabb részaránnyal rendelkező egyszeri és eseti díjas életbiztosítások 59%-os növekedése pedig tovább növelte az összesített növekedést. Az egyszeri és eseti díjak jelentős részét az adójóváírásokat is tartalmazó eseti díjak adják.

A nem életbiztosítási termékek bruttó díjbevétele 2024-ben 14,4 milliárd forinttal, 11%-kal növekedett az előző évhez képest, mely elsősorban a lakásbiztosítási, a gépjármű-biztosítási termékek díjbevételének köszönhető.

Díjelőírás (milliárd Ft)	2023	2024
Életbiztosítás	**58,5**	**68,5**
- folyamatos	51,0	56,6
- egyszeri	7,5	11,9
Nem-élet biztosítás	**127,4**	**141,9**
- direkt biztosítás	125,3	139,1
- aktív viszontbiztosítás	2,1	2,8
Összesen	**185,9**	**210,4**

A.2.3 Fióktelep bemutatása

A biztosító 2011-ben Lengyelországban hozott létre fióktelepet lakásbiztosítási szerződések kezelésére. A Társaság főszabályként ugyanazokat a kockázatelbírálási, kárrendezési és számviteli értékelési elveket alkalmazta fióktelepére, mint a magyarországi központra.

A Biztosító kezdeményezésére a lengyel fióktelepet 2024.01.31-i dátummal törölte a lengyel felügyelet és a lengyel cégbíróság a nyilvántartásaikból.

A.3 Befektetési tevékenység bemutatása

A.3.1 Befektetési teljesítmény

Kamatozó 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 fentieken 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.

	2023		2024	
Befektetési forma (millió Ft)	Befektetés összege*	Nettó hozam	Befektetés összege*	Nettó hozam
Ingatlanok	1 875	161	1 785	208
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések	4 556	1 606	7 723	1 905
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	182 492	12 280	196 089	12 629
Adott kölcsönök	330	11	270	9
Összesen	**189 253**	**14 059**	**205 867**	**14 752**

* könyvszerinti érték

A befektetési állomány, illetve hozam túlnyomó részét a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, azon belül elsősorban forintban kibocsátott magyar állampapírok hozama (diszkontkincstárjegyek, illetve hosszúlejáratú, fix kamatozású államkötvények) teszik ki. Az állomány növekedés és a korábban beszerzett hosszú lejáratú állampapírok kamata ellensúlyozni tudta a csökkenő hozamkörnyezetet így ezen értékpapírok hozama nőtt 2023-ról 2024-re vonatkozóan. Az 'Ingatlanok' túlnyomó része az Alfa Vienna Insurance Group Zrt. vállalatcsoport vállalatai által használt épületek, melyek hozama a biztosító csoporton belüli belső bérleti díj. Az 'Adott kölcsönök' elsősorban a kötvénykölcsönöket tartalmazzák 2024-ben.

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' állománya 2023-ról 2024-re jelentősen megnőtt az értékesítés hatására, ezzel szemben a nettó hozam kis mértékben csökkent, ami a befektetési környezet változásával magyarázható, mivel ezen befektetések nyilvántartása piaci értéken történik a jogszabályoknak megfelelően.

	2023		2024	
Befektetési forma (millió Ft)	Befektetés összege	Nettó hozam	Befektetés összege	Nettó hozam
Kötvénytulajdonosok javára végrehajtott befektetések	93 079	13 437	118 082	12 729

A.4 Egyéb tevékenységek bemutatása

A.4.1 Lényeges bevételek, kiadások

2024-ben a Biztosító 2,0 milliárd forint osztalékot kapott a leányvállalataitól, ami 0,1 milliárd forinttal magasabb a 2023. évi osztaléknál.

A.5 Egyéb információk

A kormány lakásbiztosításokat érintő intézkedésének értelmében 2024. március 1-től egy hónapig az ügyfelek függetlenül a lakásbiztosításaik valós évfordulójától soron kívül felmondhatták a meglévő lakásbiztosítási szerződésüket és kedvezőbbre válthattak. Ennek a lakás kampánynak a hatására az Alfa Biztosító lakás állománya alig változott.

2024-ben lezárult a 2023 augusztusában megkezdett átfogó felügyeleti ellenőrzés. A felügyeleti jogkörben eljáró Magyar Nemzeti Bank az átfogó felügyeleti ellenőrzést lezáró határozatában a határozat indoklásában megállapított jogszabálysértések miatt 49 millió Ft felügyeleti bírság és 48 millió Ft összegű fogyasztóvédelmi bírság megfizetésére kötelezte a Biztosítót.

2024 folyamán a Biztosító elkezdte a felkészülést a Magyar Nemzeti Bank által bevezetett „etikus 2.0" szabályozói csomagra, amely öt elemből áll, és 2025. január 1-jétől 2026. január 1-jéig, három lépcsőben lép hatályba.

2024 folyamán döntés született arról, hogy a Biztosító 100% tulajdonában lévő Help24 Assistance Kft. beolvad a VIG csoporton belüli Global Assistance Kft-be, melynek 100%-os tulajdonosa az Union Biztosító. A beolvadás várhatóan 2025 folyamán fog megtörténni, melynek előkészítő munkái 2024 második félévében elkezdődtek.

B. Irányítási rendszer

B.1 Általános információk az irányítási rendszerről

B.1.1 Vállalatirányítás

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 havonta legalább 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;
- Csépai Orsolya, az Igazgatóság tagja, pénzügyi vezérigazgató-helyettes;
- Szombat Tamás, az Igazgatóság tagja, ügyfél- és partnerkapcsolati, 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 képviselete 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 ügydöntő 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 képviselet 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;
- Hartwig Löger, a Felügyelőbizottság tagja;
- Dr. Kepecs Gábor, a Felügyelőbizottság tagja;
- Kománovicsné Csábi Krisztina a Felügyelőbizottság munkavállalók által megválasztott tagja, felelős a munkavállalói érdekek megjelenítéséért.

A Felügyelőbizottság ügydöntő 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:
  - megvizsgálni a számadásokat és a mérleget;
  - véleményezni a nyereségfelosztásra és az osztalék megállapítására irányuló javaslatokat;
  - 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 részvénysorozatokhoz 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 tőke-követelményeknek;
- 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, 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/kötelezettségmegfelelési 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 szabályozása megfelelőségének vizsgálata, jól működő kockázati kontrollrendszer fenntartásának biztosítása.

A bizottság tagjai a következő pozíciókat betöltő személyek:

- a Társaság Igazgatóságának elnök-vezérigazgatója;
- 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;
- a Társaság ESG vezetője.

Eszköz Forrás Bizottság (ALCO)

Az ALCO a Kockázatkezelési és Tőke Bizottságnak jelentési kötelezettséggel tartozó szakmai bizottság, mely felügyeli, nyomon követi, valamint kivizsgálja/elemzi az Alfa Vállalatcsoport tevékenységével kapcsolatos, a Vállalatcsoport piaci kockázatait (deviza, kamat, likviditás) érintő folyamatokat. Az ALCO módosíthatja a Társaság kockázati kitettségét 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 Grup Biztosító Zrt. és a leányvállalatok tevékenységét érintő, illetve azzal összefüggésben feltárt csalási ügyeket és a potenciális csalási kockázatokat.

Informatikai Bizottság

A bizottság célja, hogy az Alfa Vállalatcsoport IT és IT-biztonsági stratégiáját érintő feladatokat, a társaságok általános IT-működési szabályait, eljárásait a Társaságon 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, az adatbányászati területet, az SII-koordinálási feladatok ellátását és a vagyonkezelés irányítását, bár a vagyonkezelési tevékenység kiszervezésre került a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.-hez;
- **banki 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.

Az egyéb funkcionális területek, mint a humánpolitika, PR, ESG, jog és a megfelelőség szintén közvetlenül az elnök-vezérigazgatónak tartoznak jelentési kötelezettséggel. A belső ellenőrzésen dolgozók felett a munkáltatói jogokat az elnök-vezérigazgató gyakorolja, a BE vezető esetében a megfelelő felügyelőbizottsági kontrollal, de a Belős 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 megfelelőségi vezető) foglalkoztat, akiknek a kinevezéséhez az MNB előzetes engedélye szükséges. A Társaság a Bit. által meghatározott, alábbi kiemelten fontos feladatköröket működtet:

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

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

B.1.2 Javadalmazási Politika

2024. október 21-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 humánerőforrás 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. Előbbieken 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 tőkemegfelelését.
- A Társaság Javadalmazási Politikáját úgy kell megalkotni, hogy elkerülhető legyen az esetleges összeférhetetlenség, különösen a kockázatvállalás, a vagyonkezelés, a kockázatkezelés, a belső ellenőrzés és a megfelelőség területeken, 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 munkakörökhöz tartozó feladatok és felelősségek köre, valamint az adott munkavállalók szakmai tapasztalata és a munkavégzésük minősége.
- A Társaság a munkavállalók, az Igazgatósági és a Felügyelőbizottsági tagok javadalmazásának kialakítása során törekszik a Társaság fenntarthatósági kockázatainak és céljainak figyelembe vételére.
- 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 Társaság a belső kontroll funkcióit ellátó területek (belső ellenőrzés, kockázatkezelés, aktuárius, megfelelőség) teljes személyzetének javadalmazásának kialakítása során – a fentieken túl – kiemelten ügyel arra, hogy az független legyen az ellenőrzött vagy a megfigyelni és ellenőrizni szándékozott szakterület teljesítményétől, illetve a javadalmazási gyakorlat egyéb módon se veszélyeztesse a belső kontroll funkciót ellátó szakterületek és munkavállalóik objektivitását.
- A teljesítmény (változó) javadalmazás alkalmazása esetén a Társaság Szolvencia hányadosát figyelembe kell venni.
- 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 összeférhetetlenség elkerülésének érdekében a munkaviszony vagy megbízatás létrejötte előtt kötelesek írásbeli nyilatkozatot tenni a Társaság mindenkor hatályos összeférhetetlenségre vonatkozó belső utasításában szereplő eljárásrendnek megfelelően a Társaság részére a HR Igazgatóság útján. Amennyiben az összeférhetetlenséggel kapcsolatosan változás történik a foglalkoztatás ideje alatt, azt a munkavállalónak két munkanapon belül írásbeli nyilatkozat formájában közölnie kell a Munkáltatóval. A Munkáltató a fentebb részletezett nyilatkozatokról és bejelentésekről nyilvántartást vezet.
- A Munkáltató által kezdeményezett munkaviszony megszüntetések esetén nem kerülhet sor el nem ért teljesítmény vagy a belső szabályzatok alapján túlzottnak 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 összeférhetetlenség 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 indokolttá 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 Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendeletének 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,
- vezetői 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,
- csoportos egészségbiztosítás.

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.

Teljesítményértékelés folyamata

A Társaság a teljesítményértékelési folyamatának támogatására egy elektronikus teljesítményértékelési rendszert használ. A rendszerben történik a munkavállalók éves céljainak, feladatainak kitűzése, majd ezen célok értékelése és az értékelés eredményének rögzítése. A munkavállalók számára kiírt célok, feladatok kiírásának javasolt struktúrája:

- 1 db szakterületi vagy csoportszintű cél
- min. 2 - max. 8 db egyéni cél
- 1 db VIG munkatársi/szakértői/vezetői kompetenciák együttes teljesülésére vonatkozó cél

A munkavállalók egyéni céljainak, feladatainak meghatározása során a Társaság az ESG (Enviromental, Social and Governance Criteria) szempontokat is törekszik figyelembe venni.

A teljesítmény (változó) javadalmazás mértéke és annak kifizetése

Vezetői prémium mértéke és kifizetése: a munkáltatónál vezetői prémiumra jogosult munkavállalók 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 a kitűzött prémiumfeladatok értékelését és a prémium kifizetését legkésőbb a prémiumkiírással érintett év (tárgyév) éves mérlegének elfogadását követő 60 naptári napon belül köteles teljesíteni. Amennyiben a prémium kifizetéséhez szükséges végleges pénzügyi adatok és értékelések rendelkezésre állnak, a Munkáltató dönthet korábbi időpontban való kifizetésről is.

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. A halasztott vezetői prémium kifizetésére évenként akkor kerülhet sor, ha az adott évre vonatkozó fenntarthatósági célok minimum elvárásai teljesülnek.

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:

- Vezető állású munkavállalók, tisztségviselők
  - Igazgatósági tagok;
  - Felügyelőbizottság tagjai;
- Egyéb vezetők (Bit. által előírt, engedélykötelesen betölthető munkakörök)
  - vezető aktuárius;
  - vezető jogász;
  - számviteli rendért felelős vezető;
  - belső ellenőrzési vezető;
  - vezető kockázatkezelő;
  - megfelelőségi 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 összeférhetetlenségi okokra vonatkozón. E nyilatkozatok tartalmát a Társaság Compliance 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 Felügyelőbizottság 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.

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:

- az adott személy jó üzleti hírneve
- az, hogy milyen mértékben rendelkezik önállóan vagy más személyekkel együtt a feladatainak/feladataiknak 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

- nem büntetlen előéletű, vagy
- 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 kényszertörlési eljárásban töröltek vagy kényszertörlési 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 bizonyítania. 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.
A Társaság minden esetben lefolytatja az irányadó belső folyamatai szerinti szakmai alkalmasságra és üzleti megbízhatóságra vonatkozó (fit&proper) vizsgálatot.

Vezető testületi tag egyéni alkalmasság tekintetében figyelembeveendő kritériumok:

az értékeléssorán figyelembe kell venni a személy:

- adott funkció ellátására fordított idejét,
- tudását, készségeit és tapasztalatát,
- jó üzleti hírnevét és tisztességességét,
- befolyástól mentes gondolkodását.

Egyéb vezető alkalmasságának vizsgálata során figyelembe kell venni a személy:

- tudását, készségeit és tapasztalatát,
- jó üzleti hírnevét és tisztességességét,
- befolyástól mentes gondolkodását.

A funkció ellátására fordított idő értékelése csak vezető testületi tagok esetében szükséges (Igazgatóság, Felügyelőbizottság)

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 szokásosnál 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 funkciónál előírt szakmai érdekképviseletek 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 összeférhetetlenség esetei, valamint rendelkezik-e azon képességgel, hogy annak kezelésére szolgálaló eszközök és lehetőségek alkalmazásával megszűntesse, vagy csökkentse annak kockázatát.

Ebbe a körbe tartozik a Társaság mindenkor hatályos Összeférhetetlenségi 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 kitettségének 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 kulcspiacainkon 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 koncentrálódásának 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 kontrol katalógus foglalja össze.

Annak érdekében, hogy az alkalmazott kockázati és kontrol katalógus 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 kockázatokat 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 tőkemegfelelés (Own Fund hányados/ SII SCR),
- rendelkezésre álló likviditás.

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

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

A kockázatkezelési terület által a Biztosító menedzsmenje 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 Kockázatkezelési Bizottsági tájékoztatást helyettesítheti a Igazgatósági 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 Hármas 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 „hármas 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 Insurane Group Biztostíó 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 kategoriába nem tartozó kockázatok kezelési feladatainak támogatása.

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

A leányvállati 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 Agreementtel (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 találhatók.

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 szervezetileg 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 árazással 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 Társaság Igazgatósága megtárgyalja, valamint tájékoztatásként az Audit Bizottság is megkapja. A Felügyelőbizottság részére évente egy, az egész évet átfogó kockázatkezelési riport készül.

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 tőkemenedzsment, 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 tőkemegfeleléssel, 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, tőkemenedzsment, 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.	kockázatkezelési terület	éves felülvizsgálat
A kockázatkezelési módszertanban alkalmazott mértékek, módszertanok felülvizsgálata; a standard formula által alkalmazott feltételezéseknek való megfelelés, az azokkal való összhang értékelése.	kockázatkezelési terület; aktuáriusi terület	éves felülvizsgálat
A kockázatitőke- és szavatolótőke-számításra (is) használt modellek megfelelőségének áttekintése, ellenőrzése különös tekintettel a modellek ismert módszertani korlátaira.	aktuáriusi terület; kockázatkezelési terület	éves felülvizsgálat
A kockázati profil vizsgálata, valamint a kockázati limit kihasználtságának folyamatos nyomon követése.	kockázatkezelési terület; pénzügyi igazgatóság	negyedéves felülvizsgálat
A saját tőke és a tőkehelyzet folyamatos nyomon követése.	pénzügyi igazgatóság; kockázatkezelési terület	negyedéves felülvizsgálat
A biztosítástechnikai tartalékok folyamatos nyomon követése.	aktuáriusi terület	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 terület; 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 a menedzsment folyamatosan figyelemmel kíséri, üzleti döntéseiben figyelembe veszi, különös tekintettel a kockázat- és tőkemenedzsment, 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 tőkemenedzsment kapcsolata

Az ORSA-folyamat elősegíti a kockázat- és a tőkemenedzsment 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 tőkemenedzsment folyamataihoz. A tőkemenedzsment (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 szavatolótőke-szükségletének meghatározását a standard formula alapján végzi. A szavatolótőke-szükséglet-számítási modulok megfelelően tükrözik a Vállalat kockázati kitettségeit, 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. A Biztosító kockázatokhoz rendelt kontroll értékelési rendszert (Internal Control System továbbiakban ICS) működtet. Az ICS szerepe, hogy teljes körűen feltárja és értékelje a Biztosító kockázatait és kontrolljait. Az ICS eredményeit a negyedévente elkészített Kontroll leltár (Risk Inventory) tartalmazza.

B.4.1 A megfelelőségi tevékenység

A megfelelőségi 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 megfelelőségi 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 Megfelelőségi 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 megfelelőségi terv részeként jóváhagyott célzott vizsgálat(ok), illetőleg kockázati workshopok formájában valósulnak meg.

A Megfelelőségi vezető irányításával a Compliance az alábbi feladatokat látja el:

- Megfelelőségi incidens azonosítása, kezelése.
- Átfogó megfelelőségi kockázatértékelést végez, 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.
- Megfelelőségi kockázatok nyilvántartása és monitorozása.
- Integrity kockázatokkal kapcsolatos feladatok (pl. összeférhetetlenség, etikai kódex, támogatások, adományozás, Fit&Proper stb.).
- Véleményezési és döntési hatáskör a prevenciós hívások eredményei, panaszmonotoring jelentések, a cégcsoport bármely tagjával szemben indult hatósági eljárások, az MNB megkeresések, NAIH felé tett adatvédelmi incidens bejelentésekkel kapcsolatban.
- 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 megfelelőségi tervet.
- Az éves megfelelőségi terv alapján végzett vizsgálatról valamint éves tevékenységéről készült beszámolójáról 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 feladatok, 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 és a VIG Group Compliance részére megküldendő jelentések:

- Éves beszámoló
- Megfelelőségi kockázatkezelési jelentés
- Compliance éves terv
- Negyedéves jelentés a Biztosító vezető testületei részére

A VIG Group Compliance részére megküldendő külön jelentések:

- Negyedéves külön jelentételi 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 Vállalatcsoport 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 Compliance szervezeti egység szervezeti felépítésének összefoglalása, a szervezeti keretekben az előző beszámolási időponttól eltelt időszakban történt esetleges lényegi változások bemutatása.
- 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.
- A Group szabályozó eszközök implementálására vonatkozó információkat, a jelentés elkészítésének időpontjáig tett intézkedések összefoglalását.
- 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.
- A compliance kockázattokkal összefüggésben a Biztosító, illetve csoportszintű kontrollkörnyezet hatékonyságának értékelése.
- A szabályozási környezetben – a compliance illetékességébe tartozó - bekövetkezett változások és az azok nyomán szükségessé vált, már megtett, illetve megteendő intézkedések.
- 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.
- 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).
- Amennyiben a beszámoló által érintett időszakban a Biztosító eltért a Compliance szervezeti egység által tett javaslatoktól, ajánlásoktól, azok okainak, és hatásainak bemutatása.
- A Compliance Team munkájának értékelése.
- A beszámolási időszak alatt beérkezett – a Compliance illetékességébe tartozó - panaszok száma, a panaszok alapján teljesített kifizetések, a panaszok elemzése alapján a compliance szempontból releváns problémák bemutatása.
- Beszámoló a compliance oktatások/képzések eredményéről.
- 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 kontrollkörnyezet 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.

Az éves beszámoló Compliance szervezeti egység által végzett monitoring tevékenység, és a vizsgálatok megállapításait összefoglaló része a Bit. 84. § (2) bekezdésében meghatározottak szerint tartalmazza:

- a vizsgálat időpontját, témáját, a vizsgálatban részt vevő alkalmazottak nevét, a vizsgálat tárgyát képező időszakot;
- a vizsgálat során tett megállapításokat, a vizsgálat eredményét és az intézkedés szükségességére, tárgyára és irányára vonatkozóan tett javaslatokat, ideértve azok felelősének és határidejének megjelölését is;
- a vizsgálat során tett javaslatokban foglaltak alapján a jelentés készítésének időpontjáig tett intézkedések összefoglalását és azok eredményét; és
- a jelentés készítésének időpontjában folyamatban lévő intézkedések összefoglalását, határidejét és a várható eredményt.

- **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.

- **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.

- **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 eredményét erre irányuló kérés esetén kell jelenteni, az adott helyszíni ellenőrzés, eljárás vagy 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 csoportszintű 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
  - által elkövetett olyan jogsértést, amely korrupciót, tisztességtelen piaci magatartást vagy szankciók/embargók megsértését valósítja meg, vagy
  - 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 megfelelőségi 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 megfelelőségi kockázatokban bekövetkező bármilyen jelentős változást, amely a legutóbbi megfelelőségi kockázatelemzés eredményeivel összehasonlítva az egyik alkategória magasabb értékeléséhez vezet.
- Jelenteni kell a VIG Group Compliance vezetőnek a megfelelőségi vizsgálati jelentések bármely olyan megállapításait, amelyben a Biztosító folyamataiban lényeges hiányosság kerül feltárásra.

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 elégségességének, 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 javaslattétel 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 megfelelőségi 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 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 csalásgyanús 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 – megfelelve 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.

2024 végére az aktuáriusi területen belül is létrejött egy független kontroll funkciót ellátó aktuáriusi terület, amely a második védelmi vonalhoz tartozik, de a Bit. értelmében ezt a területet is a vezető aktuárius irányítja.

Az aktuáriusi feladatkör és a vezető aktuárius fő feladata a biztosítástechnikai tartalékok számításának irányítása.

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:
    - a felügyeleti jelentésekben szereplő tartalékok képzésének és mértékének helyességét;
    - az aktuáriusi feladatkör által készített számításokat, értékeléseket és a jelentések megfelelőségét;
    - a Biztosító éves beszámolóját, üzleti jelentését és a konszolidált éves beszámolóját;
    - a Biztosító által forgalmazni kívánt termék terméktervének megfelelőségét;
    - a díjkalkulációk szakmai helyességét;
    - továbbá, hogy a rendelkezésre álló adatok elégségesek, teljesek és összehangoltak voltak, és az alkalmazott módszerek a kockázatok természetének megfeleltek;
- a második védelmi vonalhoz kapcsolódó aktuáriusi feladatok ellátása független kontrollfunkciók alkalmazásával, többek között:
    - a Társaság biztosítástechnikai és számviteli biztosítástechnikai tartalékszükségletének validálása;
    - az alkalmazott módszertanok helyességének ellenőrzésének biztosítása;
    - a díjkalkulációk független ellenőrzése;
    - az aktuárius terület kontrollfunkcióinak erősítése.

Az aktuárius feladatkört a vezető aktuárius irányítása alatt álló aktuárius csoportvezetők látják el, alkalmazásuk megfelel a Biztosító szakmai alkalmassági és összeférhetetlenségi 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 szavatolótőke-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:
    - 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.
    - kapcsolattartás a csoport aktuáriusi feladatkörével.

2017 májusában a Nemzetközi Számviteli Standard Testület egy új szabványt bocsájtott ki, mely felváltotta a biztosítási szerződések értékeléséről szóló IFRS 4 standardot. Az új IFRS 17 szabványnak megfelelő számviteli és jelentéstételi folyamatok kialakítása, az értékelési módszertanok rögzítése az anyavállalat iránymutatásával 2023 végére lezárult. Azóta már a Társaság az – IFRS 17 elveit is tartalmazó – IFRS szabványok szerint is jelent mérleget és eredménykimutatást az anyavállalatnak.

B.7 Kiszervezés

A Társaság kiszervezett tevékenységnek a biztosítási törvényben (Bit.) meghatározottakat tekinti, mely szerint kiszervezésnek kell tekinteni, 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, ily 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 szerződései 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 körültekintő 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 szakszerű menedzselése. Ezen tevékenysége következtében különböző jellegű és típusú kockázatokkal szemben keletkezik kitettsége.

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 kitettségét, 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.

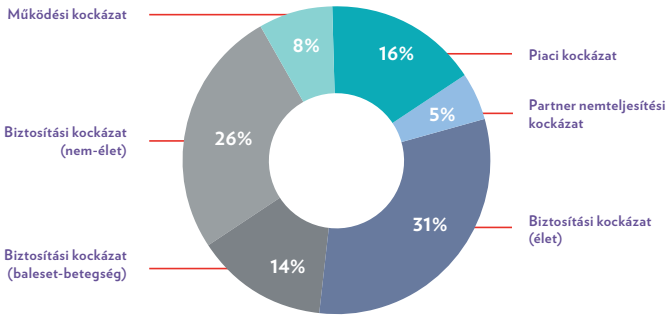
A kockázatok mérése

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]

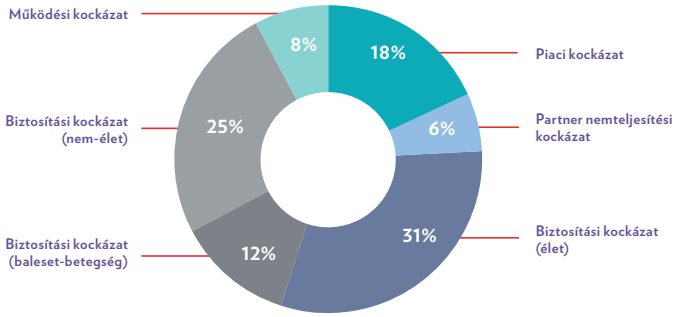
[1] Az SCR az a tőke-szükséglet, amelynek tőkével fedezése biztosítja, hogy a Biztosító egy éven belül fél százaléknál kisebb valószínűséggel kerül inszolvens helyzetbe. A kockázatok mérésére az egyes kockázati almodulokhoz számított tőkeszükségletek aggregátumát használjuk.

A Biztosító kockázatainak megoszlása 2024 során kis mértékben változott. A megoszlás 2023 és 2024 végén, a Standard Formula szerint számított szavatolótőke-szükséglettel kifejezve:

Kockázatmegoszlás 2023



Kockázatmegoszlás 2024



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

A piaci kockázat növekedett 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 változatlanságát 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.

[1] A eszközportfólió tekintetében a Biztosító csak olyan eszközökbe és instrumentumokba fektetett be, amelyek kockázatát megfelelően tudja azonosítani, felmérni, figyelemmel kísérni, kezelni, ellenőrizni és jelenteni, illetve megfelelően figyelembe tudja venni általános szavatolótőke-megfelelési igénye értékelésénél.

Minden eszköz, különösen a szavatolótőke-szükségletet és a minimális tőkeszükségletet fedező eszközök, olyan módon kerültek befektetésre, hogy az biztosítsa a portfólió egészének biztonságát, minőségét, likviditását és nyereségességét. Ezen túlmenően ezek az eszközök úgy helyezkednek el, hogy biztosítani lehessen hozzáférhetőségüket.

A biztosítástechnikai tartalékok fedezete céljából tartott eszközök oly módon kerültek befektetésre, hogy az megfeleljen a biztosítási kötelezettségek jellegének és futamidejének. A Biztosító törekedett az eszközök és tartalékok kifutási mintájának egyeztetésére, különösen a hagyományos megtakarítási életbiztosítási termékek esetén.

Az említett eszközök a befektetési politikákban nyilvánosságra hozott befektetési célkitűzések figyelembevételével, az összes szerződő és kedvezményezett legjobb érdeke szerint kerültek befektetésre, figyelembe véve a nyilvános célkitűzéseket. A Biztosító különös figyelmet fordított a technikai kamatlábak, mint a hagyományos megtakarítási életbiztosítási termékek garantált hozamainak teljesítésére.

Érdekütközés esetén a Biztosító vagy az eszközportfóliót kezelő jogalany gondoskodik arról, hogy a befektetés a szerződők és a kedvezményezettek legjobb érdekei szerint történjen meg.

[2] Amennyiben a szerződés szerinti szolgáltatás közvetlenül kapcsolódik egy, a 85/611/EGK irányelvben meghatározott, átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozás (ÁÉKBV) befektetési jegyeinek értékéhez, vagy a biztosító által birtokolt, egységekre osztott belső alap eszközeinek értékéhez, az e szolgáltatások tekintetében képzett biztosítástechnikai tartalékokat a lehető legnagyobb mértékig az ilyen egységek, vagy ha egységeket nem hoztak létre, az ilyen eszközök testesítették meg.

[3] A (2) bekezdésbe tartozókon kívüli eszközök tekintetében:

A származtatott pénzügyi eszközökbe történő befektetések csak annyiban kerültek alkalmazásra, amennyiben hozzájárultak kockázatok csökkentéséhez. A Biztosító devizában kibocsátott eszközei devizakockázatának csökkentésére határidős ügyleteket kötött, amelyek során devizát (eurót és USA dollárt) adott el magyar forint ellenében.

A szabályozott pénzügyi piacra nem bevezetett pénzeszközökbe történő befektetéseket és az ilyen eszközöket a Biztosító prudens szintre korlátozta. A forintban kibocsátott magyar állampapírok – amelyek a Biztosító befektetéseinek legnagyobb részét képzik – magas likviditású másodlagos piacon forognak, amely átláthatóságáról az Államadósság Kezelő Központ adatok (többek között referenciahozamok) közzétételével gondoskodik.

A magyar állampapíroktól eltekintve az eszközök megfelelően diverzifikálásra kerültek, elkerülve az egy adott eszközre, kibocsátóra vagy vállalkozások csoportjára, vagy földrajzi területre való túlzott támaszkodást és a kockázatok túlzott felhalmozódását a portfólió egészében.

A Magyar Államtól és a Magyar Nemzeti Banktól eltekintve ugyanazon kibocsátó vagy ugyanazon csoporthoz tartozó kibocsátók eszközeibe történő befektetések nem tették ki a Biztosítót túlzott kockázatkoncentrációnak.

A Biztosító értékpapír-befektetéseiben - a befektetési egységekhez kötött életbiztosítások eszközalapjainak figyelembe vétele nélkül - a 2024. évben az alábbi jelentős változások történtek:

- nőtt a befektetési jegyek piaci értéke, elsősorban a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. által kezelt befektetési alapok jegyeinek vásárlása következtében;
- nőtt a forintban kibocsátott magyar államkötvények piaci értéke, elsősorban nettó új befektetés eredményeképpen;
- csökkent a magyar diszkont kincstárjegyek piaci értéke, elsősorban nettó eladás miatt;
- nőtt a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvények piaci értéke, elsősorban nettó vásárlás által.

Értékpapír-befektetések piaci értéke* (millió Ft)	**2023**	**2024**
Befektetési jegyek	1 987	5 892
Forintban kibocsátott magyar államkötvények	150 709	161 062
Egyéb kamatozó kötvények	9 487	7 832
Részvények	1	1
Magyar diszkont kincstárjegyek	24 948	2 906
Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott diszkontkötvények	0	22 471
Összesen	**187 131**	**200 164**

*a befektetési egységekhez kötött életbiztosítások eszközalapjainak figyelembe vétele nélkül

C.1 Biztosítási kockázat

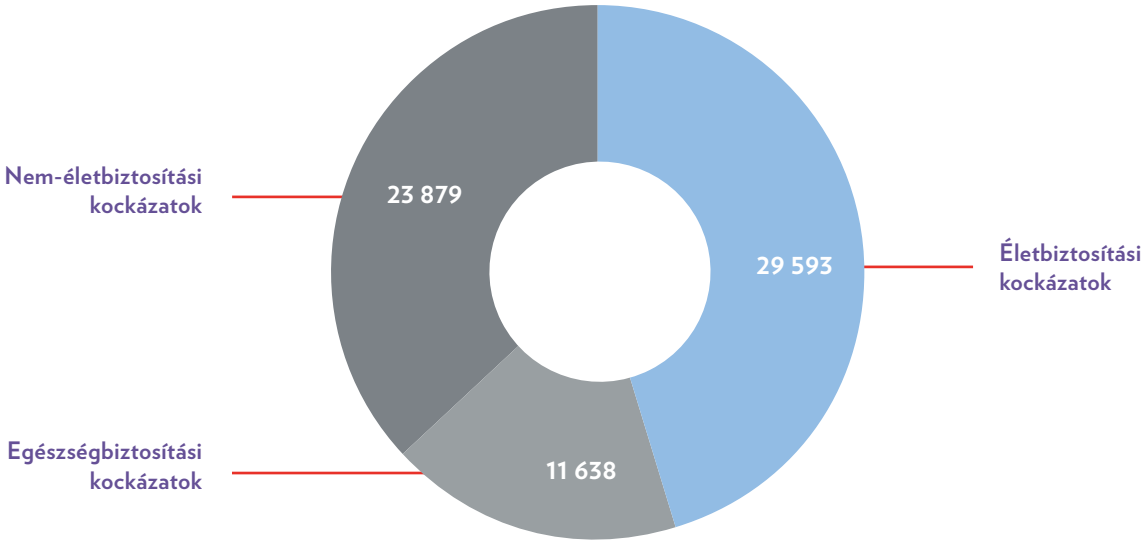
A biztosítási kockázat a biztosítási szerződésekből eredő azon kockázat, mely abból fakadhat, hogy a jövőbeli események a feltételezésektől eltérően is alakulhatnak (például díj és tartalékkockázat, halandósági és rokkantsági kockázatok, törlési kockázat, katasztrófakockázat). A biztosítási kockázatok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

Kockázatkoncentrácó:

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 2024 végén az alábbiak szerint alakult:

Biztosítási kockázatok (Szavatoló tőke-szükséglet / SCR) (millió Ft) **2024**



Az életbiztosítási kockázatok részaránya 2 százalékkal nőtt 2023-hez képest, míg az egészségbiztosítási kockázatok aránya hozzávetőlegesen 2 százalékponttal csökkent, a nem-élet biztosítási kockázatok aránya pedig hozzávetőlegesen azonos szinten maradt az előző évhez képest.

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

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

C.1.1 Életbiztosítási kockázatok

A Társaság portfoliója 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 szavatolótőke-szükségletét az alábbi táblázatban foglaltuk össze:[2]

Életbiztosítási kockázatok (millió Ft)	**2023**	**2024**
Halandósági kockázat	3 597	3 868
Túlélési kockázat	938	811
Rokkantsági kockázat	5	5
Törlési kockázat	19 953	24 520
Életbiztosítási költség kockázat	7 859	6 924
Felülvizsgálati kockázat	253	285
Életbiztosítási katasztrófa kockázat	729	782
Diverzifikáció	**-7 445**	**-7 602**
Életbiztosítási kockázatok	**25 888**	**29 593**

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.

- 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.

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

- 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.

- Felülvizsgálati kockázat

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

- 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)	**2023**	**2024**
Díj- és tartalékkockázat	20 502	22 154
Törlési kockázat	2 109	1 100
Katasztrófakockázat	4 422	4 895
Diverzifikáció	**-4 904**	**-4 270**
Nem-életbiztosítási kockázatok	**22 129**	**23 879**

A kisebb növekedést 2024-ben a díj- és tartalékkockázatban a portfólió növekedése okozta, míg a törlési kockázat csökkenése a biztosítási különadó meghosszabbításához köthető, meivel a biztosítási különadó adó csökkenti a várható profitot így az esetleges törlésből adódó profitkiesés kockázata is csökken.

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 portfóliónk kiegyensúlyozott, a legjelentősebb kockázatok mind a díj, mind a tartalékok esetében a tűz- és egyéb vagyoni károk biztosításánál, a gépjármű-felelősségbiztosításnál 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 kitettsége. Ebből a kockázati kitettségből 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 portfolió 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 kitettségekkel 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)	**2023**	**2024**
Egészségbiztosítási kockázatok - SLT	206	164
Egészségbiztosítási kockázatok - NSLT	10 965	11 129
Egészségbiztosítási kockázatok - Katasztrófa	1 961	1 385
Diverzifikáció	**-1 413**	**-1 040**
Egészségbiztosítási kockázatok	**11 719**	**11 638**

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.

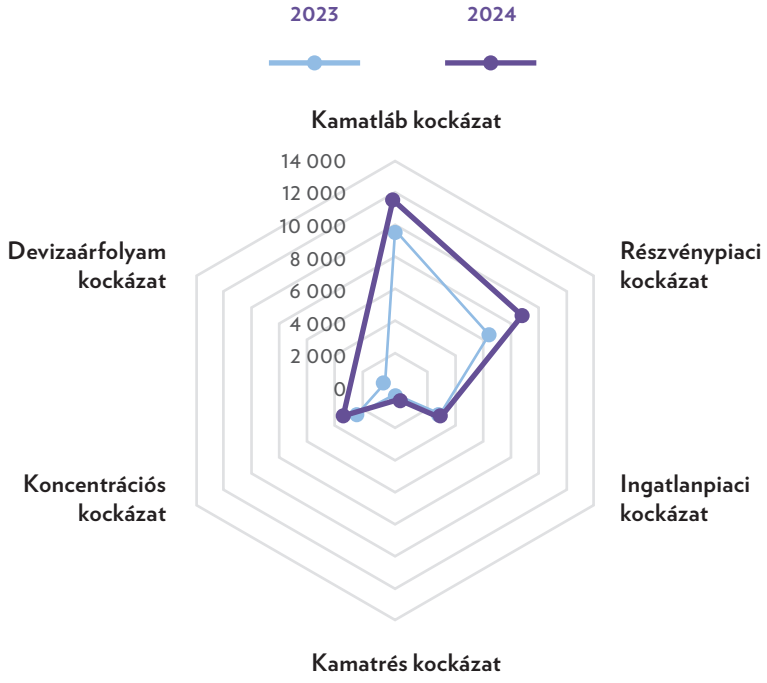
C.2 Piaci kockázat

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 mérsékeltnek tekinthető, 2024 során kis mértékben növekedett. A Társaságot érintő, legjelentősebb piaci kockázatok a kamatláb és a részvénypiaci kockázatok voltak.

A kamatláb kockázat tekintetében a kamatnövekedés okoz magasabb hatást, mely az év során a hozamgörbe felfele tolódásával együtt jelentősen nőtt.

A részvénypiaci kockázat nőtt. A növekedés oka a részvények eszközpotfólióban való részarányának növekedése.

Az ingatlanpiaci kockázat lényegében változatlan maradt.

Összességében tehát növekedett 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 szavatolótőke-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 kitettség 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.

A 2024 során a kamatláb SCR értékben az alábbi változás következett be:

Kamatláb kockázat (millió Ft)	**2023**	**2024**
Hozamgörbe emelkedése	9 576	11 356
Hozamgörbe csökkenése	0	0
Kamatláb kockázat (SCR)	**9 576**	**11 356**

A vállalat a hozamgörbe növekedésre érzékeny, és a számított sokkhatás mértéke is nővekedett, melynek okai a következők:

- 2024 során a kockázatmentes hozamgörbe jelentősen felfele tolódott. Ezen növekvés hatására év végén a sokk százalékos mértéke is növekedett.
- A befektetési portfolión belül emelkedett a hosszabb lejáratú magyar államkötvények részaránya, mely szintén a kamatláb kockázat emelkedését okozta.
- A vállalat az alapos ALM tevékenysége során az eszközök és a kötelezettségek kitettségét igyekszik folyamatosan összehangolni. Ezáltal a hozam-visszajuttatásos és unit linked portfoliókban az eszközök és kötelezettségek változása közel kiegyenlítik egymást. A fő kitettség a sajáttőke mögött lévő eszközök változásából fakad, melyekhez nem társul ügyfelek felé fennálló, mérlegben kimutatott kötelezettség. Ezen eszközök lejárati tartalmát a vállalat folyamatosan menedzseli, hogy a kockázati kitettséget a tolerált szinten tartsa.

C.2.2 Részvénypiaci kockázat

A részvénypiaci kockázat alatt a részvénypiacok változásainak a Vállalatra gyakorolt kedvezőtlen hatását értjük. Ez utóbbi jelentkezhet mind az eszközök, mind a kötelezettségek értékének változásán keresztül.

A Társaság közvetlen részvénypiaci kitettsége alacsony, mivel – a kockázati stratégiájában leírtakkal összhangban – kerüli a közvetlen részvénypiaci 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 emelkedett, mely növelte a Vállalat kockázati kitettségét.

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 portfoliónak köszönhetően e kockázat mérsékelt.

A Társaság saját kockázatú kamatrés kockázatban érintett eszközhöz tartozó sokk mértéke csoportosítva (értékek millió Ft-ban) az alábbiak szerint alakult:[4]

Kamatrés sokk értéke	2023	2024
0%-5%	4 764	2 858
5%-10%	996	-
10%-15%	7	-
15%-20%	331	270
20%-25%	2	-
Kamatréskockázat által érintett portfoliók összesen*	**6 100**	**3 128**

* csak 0-nál nagyobb kamatréskockázatok

A Társaság a befektetései hitelkockázatát elsősorban a stabil, jó minőségű eszközökből álló portfolió 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, tőkemegfelelését is kedvezőtlenül befolyásolhatja.

A Biztosító piaci koncentrációs kockázata kis mértékben nőtt, mert a részvénypiaci kockázatok között figyelembe vett leányvállalati részesedések értéke nőtt.

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 kitettsége minden devizanem tekintetében alacsony, mely a vállalat Eszköz-Forrás Bizottság aktív tevékenységének köszönhető.

A Vállalat fennmaradó devizakitettsége jellemzően a unit linked 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.

Kamatlábkockázat

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 kitettség vizsgálata az esetleges csoportkapcsolatok figyelembevételével, a végső partnerrel (pl. az adott kibocsátó végső tulajdonosával) szemben történik.

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

Devizaárfolyam kockázat

A Biztosító belső szabályzatai értelmében törekszik a devizakitettségének minimalizálására, továbbá kerüli devizapozíciók spekulatív céllal történő nyitását. Mivel a Társaság – részben hatékonysági, részben szervezeti okokból[6]– nem tekinti elérhető célnak a devizakitettségei 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 befektetésekkel, 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 2024Q4-es eredmények alapján végzett vizsgálatok eredményeit foglaltuk össze, az eredmények megerősítik, hogy a Társaság piaci és biztosítási kockázatokkal szembeni érzékenysége mérsékeltnek tekinthető.

Kockázat változtatása	Szavatoló tőke	Szavatolótőke-szükséglet	Szolvencia-hányados
Alap scenárió	83 772	49 247	170,1%
Kamatrés +0.5%	79 530	48 981	162,4%
Kamatláb -2%	91 298	47 654	191,6%
Kamatláb -1%	87 376	48 485	180,2%
Kamatláb +1%	80 249	50 004	160,5%
Kamatláb +2%	77 168	50 627	152,4%
Kamatláb +5%	69 372	52 036	133,3%
Hosszú távú forward ráta -0,5%	83 868	49 263	170,2%
Részvényárfolyam -25%	81 404	48 278	168,6%
Élet ági törlési ráta -50%	89 374	53 830	166,0%
Élet ági törlési ráta +25%	81 441	47 700	170,7%
Élet ági törlési ráta +100%	76 330	45 777	166,7%
Nem-élet ági törlési ráta +20%	83 473	49 027	170,3%
Élet ági halandósági ráta +25%	80 481	48 079	167,4%

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 +5% os eltolása csökkenti a szolvencia hányadot 150%-alá.

C.3 Hitelkockázat

A hitelkockázat a Társaságot érintő potenciális veszteség kockázata, amely partnereink, illetve adósaink váratlan fizetésképtelenségéből vagy fizetőképességének romlásából fakad. A Biztosító elsősorban az alábbi eszközök kapcsán azonosíthat potenciális hitel-/partnerkockázatot[7]:

- viszontbiztosítások
- derivatív ügyletek
- számlapénzek
- követelések

[7] A fenti eszközökön túl természetesen a hitelkockázat érinti a Vállalat kötvényportfólióját, illetve banki partnereknél elhelyezett betéteit 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 kitettségét:

Partner általi nemteljesítési kockázat (millió Ft)	**2023**	**2024**
Partner általi nemteljesítési kockázat - SCR	4 384	5 133

A Biztosító a kitettségeit érintő lényeges kockázatkoncentrációt nem azonosított. A fenti eszközökből fakadó partnerkockázatok túlzott mértékű koncentrálódását a C.3.6 fejezetben már említett belső monitoring és limitrendszer segítségével menedzseli. A 2023-es évhez képest kismértékű növekedés következett be a 2024-es év során.

C.3.1 Viszontbiztosítások

A viszontbiztosítási szerződései 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 devizaárfolyam kockázatának csökkentése érdekében alkalmaz (FX forward ügyletek). Ezen ügyletek esetében a partnereink jellemzően hitelintézeti hátterű, a hazai pénzügyi piacon jelentős szereplők, amelyek stabil nemzetközi háttérrel rendelkeznek. A Biztosító – az általa közvetlenül megkötött ügyleteken túl – minimális mértékű kitettséget azonosított az egyes alapszerűen kezelt befektetésein belüli derivatív ügyletek kapcsán, a partnerkockázat ezen ügyletek esetében is mérsékelt.

C.3.3 Készpénz és betét

A Biztosító készpénz és betét állománya összesen 4 026 millió forint volt 2024 végén. A kapcsolódó partnerkockázat mérsékelt, a Biztosító partnerei jellemzően stabil, nemzetközi háttérrel rendelkező pénzintézetek.

C.4 Likviditási kockázat

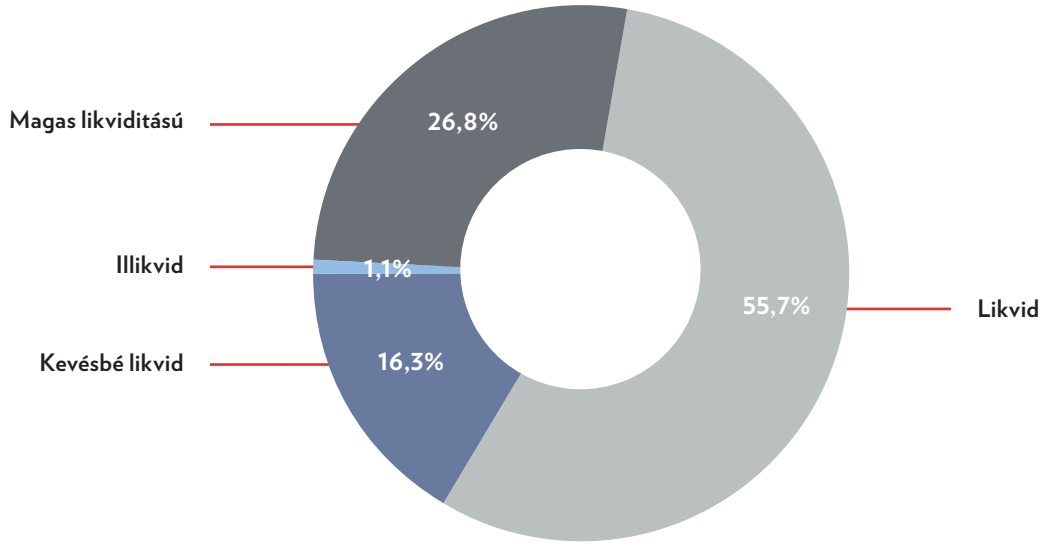
A likviditási kockázat annak a kockázata, hogy a Társaság nem képes a szükséges időben, vagy ésszerű költségek mellett teljesíteni a pénzügyi kötelezettségeit az ügyfelei, illetve egyéb partnerei felé.

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 kifutási 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. Különféle, a likviditási helyzetet érintő érzékenységvizsgálatok, illetve stressztesztek eredményei alapján kialakított egy belső limitrendszert, 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.

2024.12.31-én a Biztosító eszközeinek megoszlása azok likviditási besorolása alapján:



A Biztosító likviditási stressztesztt segítségével vizsgálja a középtávú (következő 2 év) likviditásának megfelelőségét. Az alapforgatókönyv mellett előre definiált stressz szcenáriók 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 szcenáriók 2023 során folyamatosan megfelelő likviditást mutattak.

Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség

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)	**2023**	**2024**
Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Élet ág	64 165	70 409
Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem élet ág	6 213	3 943
Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség teljes összege (EPIFP)	**70 378**	**74 353**

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 megszűntetett 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 6,9 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 10-15 év alatt érjük 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.

Az EPIFP 2024 végére azért tolódott el az élet ág irányába, mert a 2025-re vonatkozó extraprofit adó és annak csökkentési lehetősége más arányban érvényes a két üzletág esetén.

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 kitettségét mérsékeltnek tekintjük, kockázati profilja megítélésünk szerint megfelel a piaci átlagnak. A Biztosító a működési kockázatokkal kapcsolatos szavatolótőke-szükségletét a Standard Formula szerinti határozza meg, mértéke a portfóliónk növekedésével összhangban nőtt:

Működési kockázat (millió Ft)	**2023**	**2024**
SCR	6 498	7 446

C.5.1 Működési kockázatok kezelése

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

Működési kockázatfelmérés, önértékeléses módszerrel

A Vállalat meghatározó működési kockázatainak beazonosítására az RCSA (Risk and Control Self-Assessment) workshopos és interjús módszert 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 negyedévente frissítésre kerül a folyamatgazdák által. A lehetséges kockázatok jó alapot adnak a működési kockázatok kiszűrését célzó kontrollok kialakítására, hatékonyságuk ellenőrzésére és a maradvány kockázat meghatározására. Ezen elemzés keretében vizsgáljuk a vállalat fenntarthatósági (ESG[8]) 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 szavatolótőke-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.). A stratégiai kockázatok alakulása negyedévente bemutatásra kerül a Kockázati Riportban.

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 érinti 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.

A 2022-ben és 2023-ban a magas infláció az energia- és nyersanyag-intenzív ágazatokat valamint az élelmiszer árakat érintette súlyosan. Az árak 2024-ben ezen a magas szinten maradtak, ami hátrányosan érintheti a biztosítási hajlandóságot és a törlési kockázatot. Az inflációs kockázat jelenlegi szintje közepes, de növekedésre lehet számítani 2025-ben.

Fenntarthatósági- és klímakockázatok kezelése

- **ESG kockázatok kezelése:** A Biztosító anyavállalati iránymutatás alapján azonosította fenntarthatósági kockázatait. Ezek olyan, az ESG-területeken (környezet, társadalom és kormányzás) felmerülő lehetséges hatások, amelyek negatív befolyással lehetnek a Biztosító általános teljesítményére (külső kockázatok), vagy a Biztosító tevékenységéből eredhetnek, és negatív hatást gyakorolhatnak a környezetre, a saját alkalmazottakra és ügyfelekre és/vagy a társadalomra (belső kockázatok). 2024. évi fenntarthatósági kockázatok értékelése során magas besorolású kockázat nem került azonosításra.
- **Kettős lényegesség:** A 2024. évről szóló CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive – Vállalati fenntarthatóságról szóló irányelv) jelentéshez a Biztosító elkészítette kettős lényegességi értékelését a VIG ESRS (European Sustainability Reporting Standards – Európai fenntarthatósági jelentéstételi szabványok) csoportjával együttműködésben, melynek során a lényegességi szempontokat a VIG a Biztosító rendelkezésére bocsátotta. A kettős lényegességi értékelés célja a lényeges hatások, kockázatok és lehetőségek azonosítása környezeti, társadalmi és vállalatirányítási témákban a Biztosító működése és értéklánca során.

A kockázatok és lehetőségek lényegessége a bekövetkezés valószínűsége és a kockázathoz vagy lehetőséghez kapcsolódó pénzügyi hatások lehetséges nagyságrendje alapján került értékelésre. A hatás lényegességet a Biztosító a következő kritériumok alapján értékelte:

- a hatás mértéke (mennyire súlyos a negatív hatás, illetve mennyire előnyös a pozitív hatás az emberek vagy a környezet számára),
- hatókör (a negatív vagy pozitív hatások kiterjedtsége),
- helyrehozhatatlan jelleg a negatív hatások vonatkozásában (a negatív hatások orvosolhatók-e, és ha igen, milyen mértékben),
- valószínűség a lehetséges hatásokra vonatkozóan (a potenciális hatás megvalósulásának lehetősége).

- **Klímaváltozás kockázatelemzés:** Az éghajlatváltozás következtében Közép- és Kelet-Európában közép- és hosszú távon több Celsius-fokos globális felmelegedés várható. Ez az ember okozta változás befolyásolhatja a szélsőséges időjárási események gyakoriságát és súlyosságát, ezáltal növelve a Biztosító jövőbeni természeti katasztrófák okozta veszteségeit. Az éghajlatváltozás hatásvizsgálatát a VIG különböző európai tudományos eredmények és tanulmányok felhasználásával végezte el. A szcenárióelemzések árvíz, szélvihar, jégeső, aszály és erdőtűz természeti veszélyek gyakoriságának és súlyosságának növekedésével számolnak. A VIG és az Alfa Biztosító évente felülvizsgálja a természeti katasztrófákra vonatkozó viszontbiztosítási programját, így a fenti forgatókönyv bekövetkezését a viszontbiztosítási fedezet megfelelő növelésével tudja mérsékelni.

C.7 Egyéb információk

A Biztosítónak mérlegen kívüli pozíciói nincsenek.

D. Szavatolótőke-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	Számviteli törvényben előírt érték
Goodwill (Cégérték)		-
Halasztott szerzési költségek		3 605
Immateriális javak	-	10 844
Halasztott adókövetelések		
Nyugdíjszolgáltatások többlete	-	-
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	12 512	4 242
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	207 765	213 106
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	-	-
Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	7 589	2 582
Részvények	1	1
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	-	-
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	1	1
Kötvények	194 271	205 371
Államkötvények	193 583	204 629
Vállalati kötvények	688	742
Strukturált értékpapírok	-	-
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	-	-
Kollektív befektetési vállalkozások	5 892	5 140
Származtatott termékek	12	12
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	-	-
Egyéb befektetések	-	-
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	118 082	118 082
Hitelek és jelzáloghitelek	270	270
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	270	270
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	-	-
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	-	-
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek	5 693	8 419
Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni követelések	5 658	5 654
Viszontbiztosítási követelések	2 942	2 942
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	1 329	2 237
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	-	-
Szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótőke tekintetében esedékes összegek	-	-
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	4 026	4 026
Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	1 371	1 337
Eszközök összesen	**359 648**	**374 764**

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 költségmodell alapján értékeljük be a Számviteli törvény szerinti beszámolóban. A könyv szerinti értéküket 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 költségmodell szerinti, értékcsökkenéssel korrigált könyv szerinti értéken szerepeltetjük. Az Alfa Vienna Insurance Group 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 költségmodell 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 azon eszközök/források értékelése esetében, amelyeknél a hátralévő lejárati idő nem haladja meg a 12 hónapot, az értékek IFRS-ből történő átvétele indokolt. 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.

A leányvállalatokat (a stratégiai és a pénzügyi részesedéseket egyaránt) korrigált (IFRS) saját tőke alapon értékeljük. Az évente elvégzett értékvesztési vizsgálatok eredményeit is figyelemmel kísérjük.

Számviteli törvény szerinti értékelés:

A 2000. évi C törvény (Számviteli törvény) választási lehetőséget biztosít a vállalkozásoknak, hogy befektetéseiket valós értéken vagy költségmodell alapján értékeljék. Az Alfa Vienna Insurance Group Zrt. Számviteli Politikája szerint a befektetéseket a költségmodell 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:

A befektetések eltérő értékelése következtében a fizetőképesség céljából végzett értékelés szerinti érték és a Számviteli törvény szerinti érték között 2024. év végén -5.341 millió Ft különbség van, mely a 2023. évi -99 millió Ft-hoz képest 5.241 millió Ft-os csökkenést jelent.

A kötvények esetében a teljes különbözet -11.100 millió Ft, amely különbség oka a kamat különböző módszer szerinti kimutatása, valamint realizált és nem realizált eredmény hatása mellett a piaci érték és a bekerülési érték közötti különbség.

A kollektív befektetési vállalkozások egyenlegében 752 millió Ft az eltérő értékelési módszerek miatti különbözet hatása, ebből mintegy 434 millió Ft a kereskedési (nem biztosítási) követelések közé került átvezetésre (ez a Biztosító saját kockázatú része).

Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések értékelési módszertana azonos, így nincs eltérés.

Részesedések

A Részesedések esetében a fizetőképesség céljából végzett értékelés szerinti érték és a Számviteli törvény szerinti érték közötti értékelési különbség összege 5.007 millió Ft, mely az A.1.2. fejezetben bemutatott négy leányvállalatunk értékelési különbségéből adódik.

Az SII mérlegünkben a VIG Befektetési és Alapkezelő Magyarország Zrt. értéke 4.965 millió Ft, amely 3.965 millió Ft-tal magasabb a Számviteli törvény szerinti értékénél. Ez a különbség nagyrészt a tárgyévi eredményét tükrözi (SII szerint 3.033 millió Ft), a társaság 2.000 millió Ft osztalékot fizetett a tárgyévben az egyedüli tulajdonosnak, az Alfa Vienna Insurance Group Zrt. részére. A többi leányvállalat összesen 1.042 millió Ft-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.	4 965	1 000	3 965
Alfa VIG Közvetítő Zrt.	1 773	493	1 279
Alfa VIG Pénztárszolgáltató Zrt.	521	724	-203
Help24 Assistance Kft.	330	364	-34
Összesen	**7 589**	**2 581**	**5 007**

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

Az SII egyenlegek tartalmazzák a biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni követeléseket, a viszontbiztosítási követeléseket, valamint az adókövetéseket, 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 sor kizárólag az elhatárolásokat (elhatárolt költségeket, ráfordításokat) és a készleteket tartalmazza. Itt jelenik meg az SII mérlegben a befektetési jegyek értékéből a biztosító saját része 434 millió Ft 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 felügyeletek 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 2024 végére biztosítási kötelezettségeink értéke 11,6%-kal nőtt, ezen belül a kisebb volumenű nem-életbiztosítási szerződéseink tartaléka 22,2%-kal, míg az életbiztosítási szerződéseink tartaléka 9,3%-kal.

A 2024.12.31-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	**226 556**	**309 902**	**-83 346**
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	**44 816**	**60 608**	**-15 792**
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	52 191	57 332	-5 142
Legjobb becslés Kockázati ráhagyás	49 707 2 484		
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	-7 374	3 276	-10 650
Legjobb becslés Kockázati ráhagyás	-9 854 2 480		
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések	**181 740**	**249 294**	**-67 554**
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)	-143	87	-230
Legjobb becslés Kockázati ráhagyás	-200 57		
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	93 898	121 093	-27 195
Legjobb becslés Kockázati ráhagyás	86 275 7 623		
Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	87 985	128 114	-40 129
Legjobb becslés Kockázati ráhagyás	83 022 4 963		

A honlapunkon is megtalálható, a közgyűlés által elfogadott beszámolóban magasabbak a tartalékaink, ezt alapvetően a kétfajta értékelési rendszer elvei közti különbség okozza, melyet részletesen a D.2.5 fejezetben mutatunk be.

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 pénzbeáramlások és pénzkiáramlások 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 szcenáriók menti projekciókon alapú módszerrel becsüljük. A vagyonbiztosításokhoz kapcsolódó természeti katasztrófákból eredő jövőbeli 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 miatti jövőbeli szavatolótőke-szükségletnek megfelelő tőke 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 szavatolótőke-szükségletet havonkénti értékét becsüljük a következő szavatolótőke-szükségletek figyelembevételével:

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

Az életbiztosítási tevékenységekből eredő kötelezettségekre a kockázati ráhagyás számításánál az ún. első számú egyszerűsítést használjuk. Meghatározzuk a szavatolótőke-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 kockázati ráhagyás teljes számítását, és ez alapján választjuk ki a megfelelő kulcsváltozót. A megfelelő kulcsváltozót alkockázatonként és ágazatonként határozzuk meg, kivéve az ún. „egyéb", leginkább régi életbiztosításokhoz tartozó szerződéseknél, ezek esetében a legjobb becslést használjuk kulcsváltozónak.

A működési kockázatot nem számoljuk ki ágazatonként, csak egy összegben, és az alapvető szavatolótőke-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 ágazatonként 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 szavatolótőke-szükséglet évenkénti összegét becsüljük a következő szavatolótőke-szükségletek figyelembevételével:

- 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 szavatolótőke-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 tőkeszükségletét 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 szavatolótőke-szükséglete méri a tartalékok abból eredő bizonytalanságát, hogy a biztosítási szerződéseinkből eredő kötelezettségeink esetleg mégse a feltételezéseink szerint alakulnak, a nagyobb biztonság érdekében 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 szerződéshatárok 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 veszélyezteti társaságunk fizetőképességét.

D.2.5 Szolvencia II módszertan vs. pénzügyi beszámolókban 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 számviteli biztosítástechnikai tartalékainkat hagyományos értékelési elvek szerint határozzuk meg. Az életbiztosítási díjtartalékot részben prospektív, részben retrospektív módon, a befektetési egységekhez kötött biztosítások tartalékát retrospektív módszerrel számoljuk. Ez az értékelés nem veszi figyelembe a jövőbeli nyereségelemeket, és nem számol kockázati ráhagyással. Az életbiztosításokhoz kötött nem-életbiztosítási kiegészítő biztosítások tartalékának leválasztott része a Szolvencia II esetében a nem-élet ági jövedelembiztosítások tartalékai között, míg a rokkantsági kiegészítő biztosítások tartalékát életbiztosításhoz hasonló technikáj egészségbiztosításként modellezük. Egyes nem-életbiztosítások életbiztosítási kockázatot tartalmazó kiegészítő biztosításainak tartalékait az egyéb életbiztosításokhoz soroljuk.

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 a nem 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 bejelentésű károk tartaléka külön-külön szerepelnek, és a késői bejelentésű károk tartalékának számításához használt kifutási háromszögek tartalmazhatják a tételes függőkártartalékokat is. A Szolvencia II-ben a kifutási háromszögeket általában olyan módszerrel állítjuk elő, melynek eredménye tartalmazza a tételes kártartalékok várható lebonyolítási eredményét is, és a jövőbeli pénzáramokat várható inflációs hatással korrigáljuk. A késői bejelentésű károk tartalékának számításánál a beszámolóban végső kifutási szorzókat is 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 biztosítástechnikai tartalék része. A díjtartalékok számításánál a pénzügyi beszámolókban 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 az erre jutó 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 fenntartásiköltség-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:
  - kezdeti költség,
  - fenntartási költség,
  - kárrendezési költség,
  - befektetési költség,
- díjmentesítési valószínűségek,
- részleges visszavásárlási ráták,
- indexfeltételezések.

2024-ben – a modell által prognosztizált halálozások tény adatokkal való összevetése alapján – módosítottuk a feltevést azoknál a termékeknél, ahol jelentős eltérést tapasztaltunk.

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

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

- költségfeltételezések:
  - szerzési jutalék,
  - szerzési költség,
  - kárrendezési költség,
  - viszontbiztosítási díj,
  - 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 pénzkiáramlások (kárkifizetés és költség) és pénzbeáramlások (díjbefizetés) jelenértékének különbségéből adódik:

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

A feltevéseink múltbeli tapasztalatainkon alapulnak, és számításainkat homogén kockázati csoportonként végezzük. Az év során a feltevéseink meghatározásának módszertanában a D.2.6. 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 preambulumával 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 kevesebb, mint 5%-át teszik ki a számviteli biztosítástechnikai tartalékoknak. A kamatingadozási és függőkártartalékokat (IBNR-ral együtt) egyszerűsítve, azonnali kifizetésként modellezzük.

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) portfóliókhoz tartoznak.

A vonatkozó szerződési feltételek szerint 2020 végétől egyes, a (nem-életbiztosításhoz hasonló) egészségbiztosítások közé sorolt, életbiztosításokhoz köthető nem-életbiztosítási kiegészítő biztosítások határa nem ér véget az első évfordulóval.

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 kockázatokat 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 a VIG által meghatározott – sztochasztikus modellezést helyettesítő – módszertan alapján becsüljük.

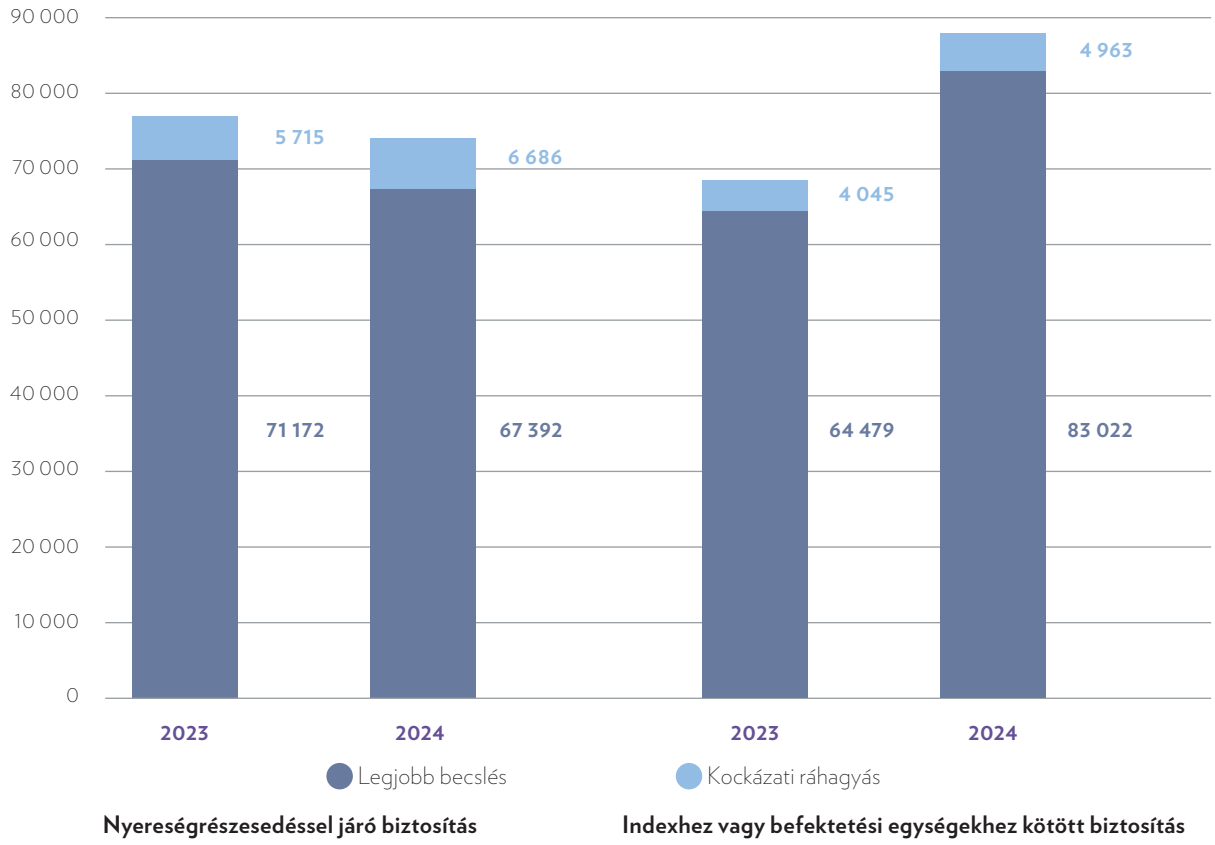
A diszkontáláshoz az EIOPA által publikált, a pénzáramlás devizájának megfelelő kockázatmentes hozamgörbét használjuk.

Társaságunk a következő életbiztosítási kötelezettségekkel rendelkezik:

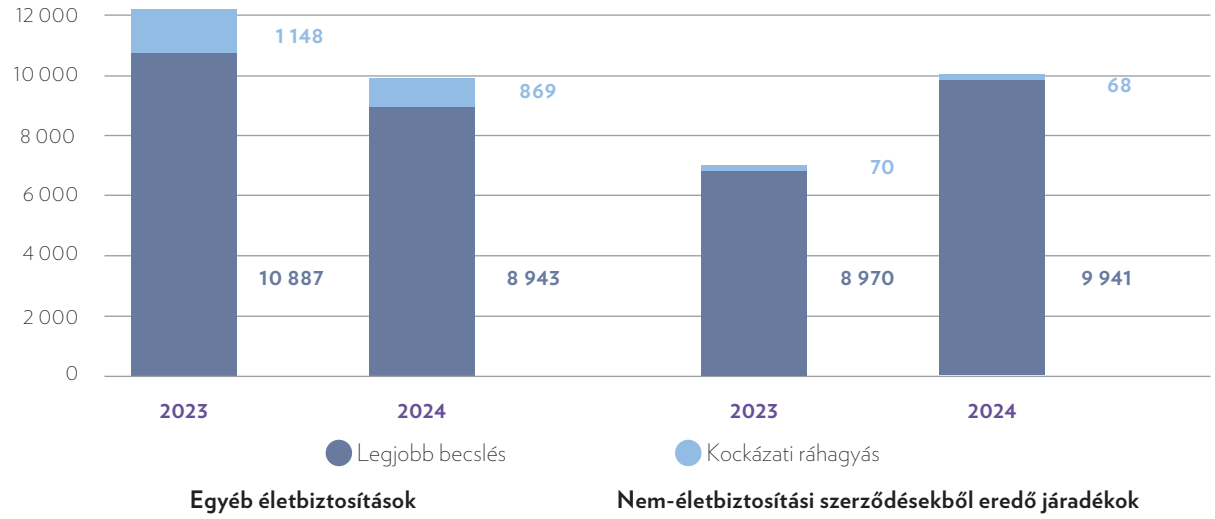
- Egészségbiztosítás;
- Nyereségrészesedéssel járó biztosítás;
- Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás;
- Egyéb életbiztosítások;
- Nem életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok;
- Élet viszontbiztosítás.

Az életbiztosítási kötelezettségek esetében a fő biztosítási ágazataink biztosítástechnikai tartalékainak 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 2024 végére 3,7%-kal csökkent. A csökkenés oka a jóval magasabb hozamgörbe és a frissített működési feltételezések. A kiegészítő biztosítások modellezésének pontosítása ellentétes irányban hatott a tartalékra.
- A befektetési egységekhez kötött biztosítások tartalékait alapvetően a portfólió mögött lévő befektetések piaci értéke határozza meg, mely növekedett. Emellett ellentétes hatással volt a tartalék értékére a feltételezésváltás és a hozamgörbe növekedése. Ezek együttes hatása 28,4% növekedés a unit-linked tartalékon az év során.
- Az egyéb életbiztosításaink tartaléka 18,5%-kal csökkent, alapvetően a feltételezéseink frissítése miatt.
- A negyedik ábrán döntő részben a kötelező gépjármű-felelősségbiztosításainkból eredő járadéktartalékaink vannak, ezek tartaléka a jelentős időszaki járadéktőkésedések miatt nőtt.

D.2.9 Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási kötelezettségek

A nem-élet ági kötelezettségek értékelése a díj- és a kártartalék összegéből adódik, ezeket külön-külön számoljuk ki. A díjtartalék számításához az élő portfólió éves állománydíját használjuk fel, és ebből becsüljük a jövőbeli pénzáramlásokat. A kártartalék számításához a kockázatcsoportonként, zárási időszakonként és bekövetkezési időszakonként összesített kárkifizetések és a tételes kártartalékok változása szükségesek, és ebből becsüljük a jövőbeli pénzkiáramlásokat a várható kárinfláció figyelembevételével. (Az összesített „kifutási háromszög" az S.19.01.21-es táblában látható.)

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

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

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

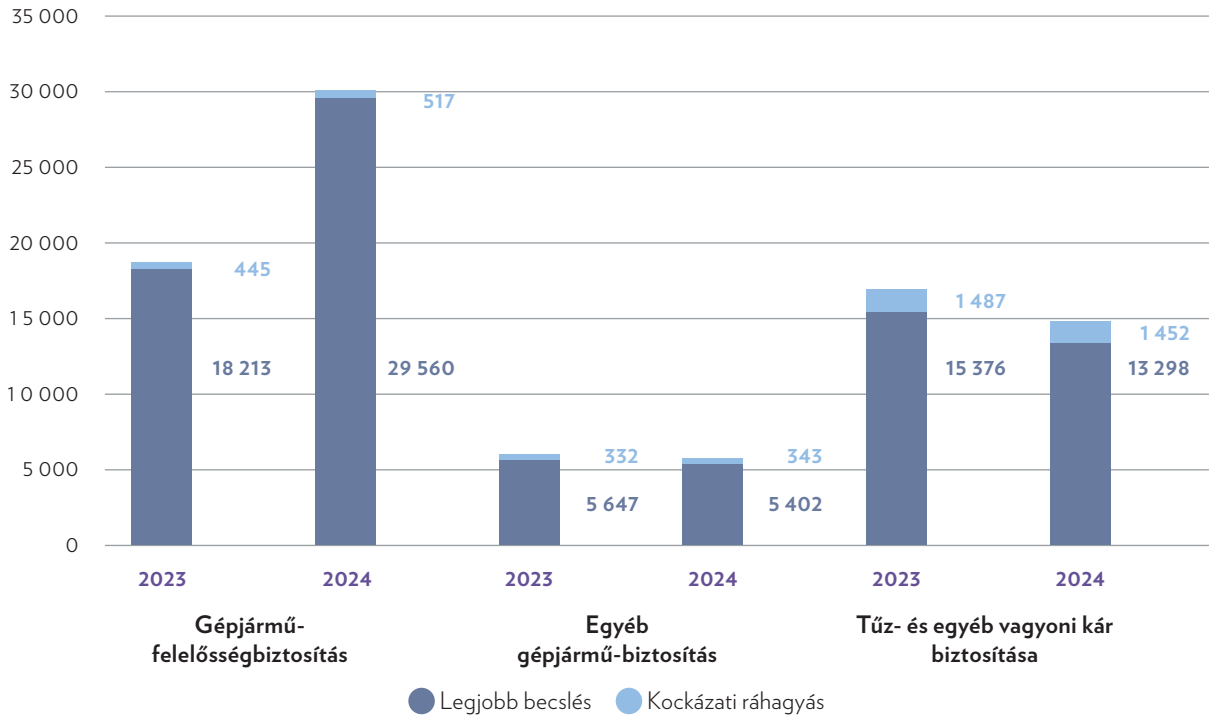
Társaságunk a következő nem-életbiztosítási kötelezettségekkel rendelkezik:

- 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 ágazatokra terjed ki.

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 2024 során történt változások az alábbi tényezőkre vezethetők vissza:

- Gépjármű-felelősségbiztosításaink tartalékainak 62%-os növekedése döntő részben a kártartalék változásának (76%), kisebb részben a díjtartalék növekedésének (21%) köszönhető. A kártartalékok esetében a tételes függőkárok növekedésének volt jelentős tartaléknövelő hatása. Ezen kívül jelentős tényező volt a portfóliónövekedés, mely mindkét tartaléktípus emelkedéséhez hozzájárult.
- Egyéb gépjármű-biztosításaink tartalékában jelentős változás nem történt.
- A Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása üzletág esetében a portfóliónövekedésen túl a feltevésváltások (kifutási szorzók, jutalékok ütemezésének változása) növelték, a szerencsés 2024-es káralakulás és kisebb módszertani változtatások csökkentették 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. 2024-ben is a vagyonbiztosításaink tervben szereplő biztosítási összegéhez illesztettük a viszontbiztosítási fedezetet a 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 a 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, ezért 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 elsőként az új feltevéseket. Negyedévente a kockázatmentes hozamgörbét és a részvénypiaci kockázat számításához használt szimmetrikus kiigazítást cseréljük, ill. az inflációs és indexfeltételezéseinket is, amik 2022. év vége óta a hozamgörbe függvényei. 2024-ben az élet ági biztosítástechnikai tartalékokra legnagyobb hatása az új költségfeltételezések voltak, ami kb. 2,4% csökkenést okozott. A nem-élet ági biztosítástechnikai tartalékokra a szerzési költségeknek az új üzletre, illetve megújításra jutó részei közötti allokációjának változása volt a legnagyobb hatással, melynek hatására a tartalék kis mértékben nőtt. Ezen kívül a kártartalékban a jövőben a kifizetéseken túl a tételes tartalékot is figyelembe vesszük. Ez összességében nem okozott jelentős tartalékváltozást, de ágazatonként eltérő hatást gyakorolt.

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	3 768	4 511
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek	-	-
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	-	-
Halasztott adókötelezettség	7 516	-
Származtatott termékek	52	52
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	-	-
Pénzügyi kötelezettségek a hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségeken kívül	102	-
Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek	9 449	9 754
Viszontbiztosítási kötelezettségek	1 042	1 010
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	6 761	6 346
Alárendelt kötelezettségek	-	-
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	3 757	3 526
Kötelezettségek (Biztosítástechnikai tartalékon kívüli) összesen	**32 447**	**25 199**

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 különbözet 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 eltérésen 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 a 2024-es évtől kezdődően szerepel halasztott adókövetelés.

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 osztalékot.

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 elhatárolását.

Lízing megállapodásokból eredő kötelezettségek

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

Lízing tárgya	Irodabérlet I.	Irodabérlet II.
Lízing tipusa	operatív	operatív
Lízingelt tételek összege (bruttó)	27 m Ft	165 m Ft
Lízing kezdete	2023. március	2024. január
Futamidő	30 hónap	24 hónap
fennálló kötelezettség 2024. december 31-én	8 m Ft	94 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). Céltartalékot képzünk a fizetés nélküli szabadság ideje alatt megszerzett jogosultságok, valamint az esetleges felmondások miatti kifizetések fedezetére, a záró céltartalék értéke 2024. december 31-én 61 millió Ft volt. Az előző évhez képest a csökkenést a jogi állományban lévők kisebb létszáma okozza.

- **Ki nem vett szabadságokra képzett céltartalék**

  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 szabadság (alap és pót) kiadása során. Az utasítás értelmében a ki nem vett szabadságot pénzben megváltani, a munkaviszony megszűnés esetét kivéve, nem lehet. Céltartalékot képezünk az esetleges munkaviszony-megszűnések esetén a ki nem vett szabadságnapok megváltása miatt felmerülő ráfordításokra. Az ebből eredő kötelezettség összege 2024. december 31-én 322 millió Ft volt.

- **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 teljesítményjavadalmazás 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 2024. december 31-én 365 millió Ft volt.

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

  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 járulékaira évvégén passzív időbeli elhatárolást, illetve céltartalékot képzünk.
  A kötelezettség értéke 2024. december 31-én 1.584 millió Ft volt. Előző évhez képest magasabb az összeg a nagyobb érintett munkavállalói létszám, illetve a béremelések miatt (a 2023. évi elhatárolt összege 741 millió Ft volt).

- **Törzsgárdajutalomra képzett céltartalék**

  A KSZ alapján 25 évi munkaviszonyt elérő munkavállaló jubileumi jutalomra szerez jogosultságot, melynek mértéke a munkavállaló egy havi alapbére. Ezen a jogcímen várható kifizetésekre (bérköltség és járulékai) képzett céltartalék összege 299 millió Ft volt 2024. december 31-én.

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 2024. december 31-én 504 millió Ft, 2023. évi záróhoz képest nem változott.

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 – pervesztés esetén fizetési kötelezettséget keletkeztető - polgári jogi peres eljárások kockázata okán képzett céltartalék összege 969 millió Ft volt (az ügyfeleknek történő esetleges kifizetésekre, ill. ügyvédi munkadíjra), 2023. évi záróhoz képest nem változott.

.

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 befolyna 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. 2024-re vonatkozóan a magyar számviteli szabályzás, Solvency II és IFRS17 szerinti elszámolások szerint is készített tervet a biztosító.

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

A stratégiát, ill. üzleti tervet évente aktualizálja a Biztosító, amelynek során gördülő tervezési módszertant használ, azaz a tervezési időhorizont minden tervezési ciklusban egy évvel tolódik előbbre. 2024-re 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 külső hatások esetében külön készülnek szcenárióelemzések is.

A stratégiai/üzleti terv folyamatos (havonta, negyedévente) visszamérése megtörténik, erről a vezetés a vezetői információs jelentésekben kap tájékoztatást. Ezen kívül a rövidtávú (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 Zrt. küldetése továbbra is az, hogy szakértelmével és szolgáltatásaival kiszámíthatóságot, pénzügyi biztonságot nyújtson a magyar embereknek, családoknak. Stratégiai célja, hogy értékes és megbízható partnere legyen ügyfeleinknek.

A stratégia célkitűzései továbbra is a piaci részesedés növelése, illetve megtartása, közép- és hosszútávú tőketermelés és növekedés elérése a változó feltételekhez igazodva, valamint környezeti és társadalmi felelősségvállalás. 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-, gépjármű, utas-, vállalati vagyon- és felelősségbiztosításokban, amihez új szolgáltatások bevezetését tervezi a Biztosító, a termékstruktúra egyszerűsítését és az értékesítési csatornák megerősítését.
- 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 költséghányad révén.
- A Biztosító folytatja a digitális átalakulásra irányuló erőfeszítéseit, a digitális megoldásokat a fenntarthatóság kérdésén keresztül is próbálja közelebb hozni az ügyfelekhez. Mindent megtesz az ügyfelek digitális élményének javítása, a hatékonyság és az ügyfélelkötelezettség növelése érdekében, az értékesítés, az ügyfélszolgálat és a kárrendezés területeken, a távoli/videós technikák és algoritmusok támogatásával. A digitalizációs törekvések mellett a Biztosító természetesen 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 új szolgáltatásokat kíván bevezetni, megkülönböztetett figyelmet fordít a szolgáltatások színvonalára, az ügyfelek bizalmának megőrzésére, elégedettségük további növelésére.
- A Biztosító továbbra is eleget kíván tenni a jogszabályok előírásainak, 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 pl. a 2024 májustól hatályba lépett a digitális állam megvalósítása érdekében egyes törvények módosításáról szóló törvény, a digitális szolgáltatásokról szóló kormányrendeletek, az Európai Parlament és a Tanács rendelete a pénzügyi ágazat digitális működési rezilienciájáról (DORA) vagy pl. a vagyonbiztosítási szerződésekre vonatkozó Kormányrendelet.

A szabályozási és a tulajdonosi elvárásokkal összhangban az Alfa Vienna Insurance Group 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:

	2023	2024		
(millió Ft)	Összesen	Összesen	1. szint (korlátlan)	1. szint (korlátozott), ill. 2. és 3. szint
Alapvető szavatoló tőke				
Törzsrészvénytőke	6 374	6 374	6 374	0
A törzsrészvénytőkéhez kapcsolódó tőketartalék	5 471	5 471	5 471	0
Átértékelési tartalék	71 927	84 299	84 299	0
Alárendelt kötelezettségek	0	0	0	0
A felügyeleti hatóság által jóváhagyott egyéb szavatolótőke-elemek	0	0	0	0
Alapvető szavatoló tőke, kiigazítás előtt	83 772	96 145	96 145	0
A pénzügyi intézményekben és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	0	0	0	0
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	83 772	96 145	96 145	0
Kiegészítő szavatoló tőke	0	0	0	0
Rendelkezésre álló szavatoló tőke	**83 772**	**96 145**	**96 145**	**0**
Szavatoló tőke összesen (szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez)	83 772	96 145	96 145	0
Szavatoló tőke összesen (minimális-tőkeszükségletnek való megfeleléshez)	83 772	96 145	96 145	0
Szavatolótőke-szükséglet	**49 247**	**55 879**	**55 879**	**0**
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	**170,1%**	**172,1%**	-	-

A jelentési időszak alatt a Biztosító alapvető szavatolótőke-szerkezete változatlan maradt.
Az átértékelési tartalék 17,2%-kal emelkedett.

Átértékelési tartalék:

Az átértékelési tartalékon belül az üzleti tevékenység eredményét tükröző eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete mintegy 12,7%-kal nőtt. A befektetések értéke nagyobb mértékben nőtt, mint a biztosítástechnikai tartalékok összege.

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

Átértékelési tartalék (millió Ft)	**2023**	**2024**
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	89 272	100 645
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	0	0
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	5 500	4 500
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	11 845	11 845
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás	0	0
Átértékelési tartalék	**71 927**	**84 299**

Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete 2024-ban az alábbiak miatt növekedtek 11 md Ft-tal :

- eszközök értékének 36 md Ft-os növekedése, aminek fő oka a befektett eszközök növekedése (+34 md Ft),
- források értékének 24,3 md Ft-os növekedésének főbb oka a biztosítástechnikai tartalékok 23,5 md Ft-os növekedése, deferred tax szintén nőtt 1,8 md Ft-tal, viszontbiztosítással kapcsolatos kötelezettségek és az egyéb kötelezettségek 2,6 md Ft-ot csökkentek

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

A várható osztalékok, kifizetések és díjak összege 1 md Ft-tal csökkent 2024-ben. A fizetendő osztalékok és a várható feltőkésítés az alábbiak szerint alakultak:

Várható osztalékok, kifizetések és díjak (millió Ft)	**2023**	**2024**
Anyavállalatnak fizetendő osztalék	5 000	4 000
Pénztárszolgáltató Zrt. várható feltőkésítés	500	500
Várható osztalékok, kifizetések és díjak összesen	**5 500**	**4 500**

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 (AFMC) és hitelintézetekben fennálló részesedések értéke 2023-ban és 2024-ben 3.950 m Ft-ot, illetve 4.965 m Ft-ot tett ki, ami a levonások előtti alapvető szavatoló tőke 4,72%-a (2023), illetve 5,16%-a (2024). 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. szint (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.

Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke: (millió Ft)	**2023**	**2024**
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából **rendelkezésre álló** szavatoló tőke	83 772	96 145
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez **figyelembe vehető** szavatoló tőke összesen	83 772	96 145

E.1.4 Minimális tőkeszükséglet fedezése

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

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

Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke: (millió Ft)	**2023**	**2024**
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából **rendelkezésre álló** szavatoló tőke	83 772	96 145
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez **figyelembe vehető** szavatoló tőke összesen	83 772	96 145

E.1.5 Saját tőke és eszközök forrásokat meghaladó többlete

Az Alfa Vienna Insurance Group 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 tartalékra vonatkozó közzététel).

A magyar számviteli szabályok szerinti saját tőke és a fizetőképesség céljából számolt szavatoló tőke leginkább a technikai 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 a Szolvencia II szerinti mérlegben szereplő eszközök és kötelezettségek értéke és a biztosító társaság helyi adózási szabályai szerint előállított adómérleg szerinti értéke közti időszaki eltérésen 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 Biztosító Szolvencia II szerinti mérlegében a nettó pozícióból adódóan jellemzően halasztott adó kötelezettség jelenik meg, amely azonban tartalmaz halasztott adó követelést is. 2024-ben 2 nagy halasztott adó követelést tartalmaz:

- az immateriális javak eliminálásával kapcsolatban 1035 m Ft-ot,
- a kötvények Szolvencia II és adómérleg szerinti értékének különbsége miatt 1248 m Ft-ot.

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

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

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

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

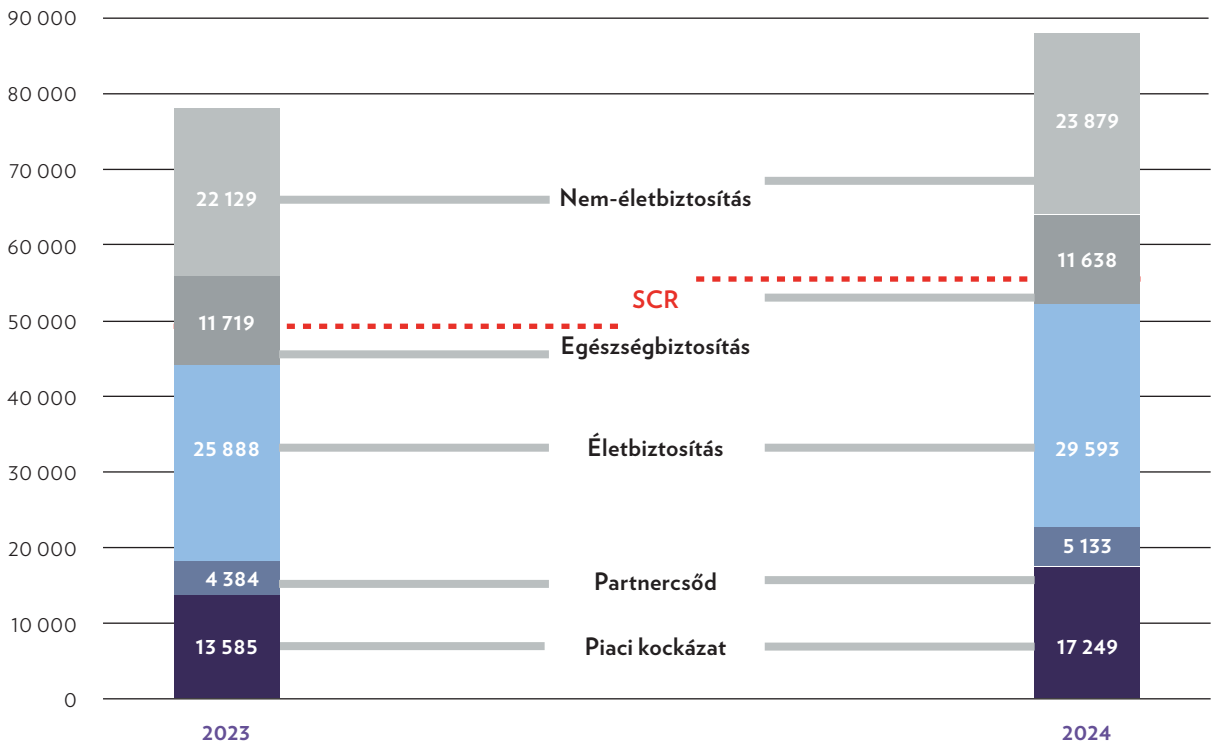
E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

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 biztosítóspecifikus paramétereket nem használunk.

A jelenlegi jelentési időszak végére vonatkozóan Társaságunk kockázati modulonkénti alapvető szavatolótőke-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 kedvéréért a biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége miatti kiigazítás nélküli (nettó) értékeket mutatjuk be, mert ennek van valós tartalma.

A teljes szavatolótőke-szükségletünk 49,2 milliárd forintról 55,9 milliárd forintra emelkedett (piros vonal). Az ábrán felülről lefelé haladva, kockázati modulonként az alábbiak a változások főbb okai:

A nem-életbiztosítási kockázat tőkeszükséglete 1,7 milliárd forinttal emelkedett. Ezen tőkeszükséglet egyik legjelentősebb tényezője a jövőben esetlegesen bekövetkező katasztrófakárok, mely károk túlzott kiugró megnövekedése ellen viszontbiztosításaink védenek. A tőkeszükséglet növekedése a portfólió növekedésével magyarázható.

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. Ez a portfólió lassan kifut, így a tőkeszükséglet szinten maradt.

Az életbiztosítási kockázat szavatolótőke-szükséglete a feltevések, illetve a hozamgörbe változása következtében emelkedett kb. 3,7 milliárd forinttal. A 2024 végén alkalmazott kockázatmentes hozamgörbe csaknem minden jövőbeni évre vonatkozóan 1%-kal magasabban fut, mint a tavaly alkalmazandó, a változásban ennek jelentős szerepe volt.

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

A piaci kockázatok szavatolótőke-szükségletének 3,7 milliárd forintos 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 87,5 milliárd forint, mely összeget csökkentik a kockázatok együttes fellépése közti összefüggések (ún. diverzifikáció), így együttesen 53,96 milliárd forint alapvető szavatolótőke-szükséglet adódik Társaságunkra nézve a standard formulából. Ehhez még hozzá kell adnunk a működési kockázat tőkeszükségletét (7,4 md Ft) és levonnunk a halasztott adók veszteségelnyelő képességét (-5,5 md Ft).

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:

A várható adózott eredmény előrejelzése millió Ft	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**	**2030**
Valószínű adóköteles nyereség	28 304	26 033	22 382	18 487	19 057

E.2.2 Minimális tőkeszükséglet

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

A minimális tőkeszükségletünk a lineáris minimális tőkeszükségletünkből 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 jövőbeli 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 kockáztatott 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)	**2023**	**2024**
Lineáris MCR	14 127	16 165
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	49 247	55 879
MCR felső korlátja	22 161	25 145
MCR alsó korlátja	12 312	13 970
Kombinált MCR	14 127	16 165
MCR abszolút alsó korlátja	3 106	3 060
Minimális tőkeszükséglet	14 127	16 165

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 tartalékszükségleteink növekedése miatt következett be. Ezt a növekedést ellensúlyozta az életbiztosítási kötelezettségekre vonatkozó, élet tevékenységből származó minimális tőkeszükséglet csökkenése, melynek egyik vezérlője az diszkrecionális nyereségrészesedések tartalékának növekedése volt, ezt a komponenst ugyanis a lineáris formula csökkentő tételként veszi figyelembe.

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 közzéteendő információkat a jelentés évére vonatkozóan az S.28.02.01-es táblában tesszük közzé.

2009/138/EK irányelv 74. cikkével összhangban azon biztosítóknak, amelyek életbiztosítási és nem-életbiztosítási tevékenységeiket egyidejűleg folytathatják, meg kell határoznia 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	13 736	2 429
Elvi szavatolótőke-szükséglet	47 484	8 395
Elvi MCR felső korlátja	21 368	3 778
Elvi MCR alsó korlátja	11 871	2 099
Elvi kombinált MCR	13 736	2 429
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	1 530	1 530
Elvi MCR	13 736	2 429

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 részvénypiaci kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során

Társaságunk nem használja az időtartam-alapú részvénypiaci 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 16,1 milliárd Ft minimális tőkeszükségletünk fedezésére annak csaknem hatszorosa, 96,1 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 (172%), így e szempontból sem volt szükség semmilyen intézkedésre.

E.6 Egyéb információk

A fentieken kívül nincsenek egyéb lényeges információk

Elektronikusan aláírta:
Zatykó Péter Iván

Elektronikusan aláírta:
Szombat Tamás

Elektronikusan aláírta:
Csépai Orsolya

Elektronikusan aláírta:
Dr. Stefanov Kinga

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 2025. március 28. napján került kiküldésre, az utolsó szavazat 2025. március 28. napján érkezett meg.

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

1/2025.03.31. IG Határozat

Az Igazgatóság a Biztosító 2024. évi Felügyeleti jelentését elfogadja.

2. A Biztosító Igazgatósága meghozza a 2024. december 31. napján lezárt üzleti év Fizetőképességéről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentésről szóló alábbi határozatát.

2/2025.03.31. IG Határozat

Az Igazgatóság a Biztosító 2024. december 31.

Alfa Vienna Insur

WRITTEN DECISI
DIRECTORS

I, the undersigned
chair 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 2025, the last vote was received on 28 March 2025.

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

Resolution no. 1/31.03.2025. of the BoD

The Board of Directors hereby approves the Company's Regular Supervisory Report 2024.

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 2024.

Resolution no. 2/31.03.2025. of the BoD

The Board of Directors hereby approves the

Elektronikusan aláírta:
Bodor Péter

napján lezárt üzleti év Fizetőképességéről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentését elfogadja.

Report on Solvency and Financial Condition for the financial year closed on 31 December 2024 of the Company.

Kelt Budapesten 2025. március 31. napján

Dated in Budapest, 31 March 2025

Zatykó Péter Iván
az Igazgatóság elnöke
Chair of the Board of Directors

Szombat Tamás
az Igazgatóság tagja
Member of the Board of Directors

Bodor Péter
az Igazgatóság tagja
member of the Board of Directors

Csépai Orsolya
az Igazgatóság tagja
member of the Board of Directors

dr. Stefanov Kinga
a jegyzőkönyv készítője
minutes keeper

Rövidítések:

AFMC	Alfa Fund Management Co (Alapkezelő leányvállalat) 2023. május 15-től VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
CRO	Chief Risk Officer, Vezető vállalati kockázatkezelő
CEO	Chief Executive Officer, Első számú vezető
CIA	Certified Internal Auditor – Okleveles Belső Ellenőr
KSZ	Kollektív szerződés
LTP	Lakástakarékpénztár Zrt.
M&A	„merger and acquisition" kifejezés rövidítése, amelyet a céges „összeolvadások és felvásárlások" megjelölésére használnak.
RiCo	a Biztosító Kockázatkezelési Bizottság(a)
SCR	Solvency Capital Requirement (szavatolótőke-szükséglet)

I. MELLÉKLET (Adatok ezer forintban)
S.02.01.02
Mérleg

Eszközök		Szolvencia II. szerinti érték C0010
Immateriális javak	R0030	
Halasztott adókövetelések	R0040	
Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	12,511,954
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	207,764,889
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	0
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	7,588,877
Részvények	R0100	1,046
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	0
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	1,046
Kötvények	R0130	194,270,960
Államkötvények	R0140	193,582,898
Vállalati kötvények	R0150	688,062
Strukturált értékpapírok	R0160	0
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	5,891,905
Származtatott termékek	R0190	12,101
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	0
Egyéb befektetések	R0210	0
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	118,081,830
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	270,470
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	270,470
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	0
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyből:	R0270	5,693,174
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	4,877,997
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	4,864,467
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	13,530
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0310	815,177
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	0
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0330	815,177
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	0
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	0
Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni követelések	R0360	5,657,506
Viszontbiztosítási követelések	R0370	2,941,823
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	1,329,462
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	0
Szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótőke tekintetében esedékes összegek	R0400	
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	4,026,446
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	1,370,544
Eszközök összesen	R0500	359,648,097

I. MELLÉKLET (Adatok ezer forintban)
S.02.01.02
Mérleg

Kötelezettségek		Szolvencia II. szerinti érték C0010
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	44,816,492
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	52,190,812
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	0
Legjobb becslés	R0540	49,706,806
Kockázati ráhagyás	R0550	2,484,006
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	-7,374,320
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	0
Legjobb becslés	R0580	-9,853,888
Kockázati ráhagyás	R0590	2,479,568
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	93,754,848
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	-142,832
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620	0
Legjobb becslés	R0630	-199,979
Kockázati ráhagyás	R0640	57,147
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0650	93,897,680
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0660	0
Legjobb becslés	R0670	86,275,006
Kockázati ráhagyás	R0680	7,622,674
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0690	87,984,716
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0700	0
Legjobb becslés	R0710	83,021,583
Kockázati ráhagyás	R0720	4,963,132
Függő kötelezettségek	R0740	
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	3,768,091
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek	R0760	0
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	
Halasztott adókötelezettség	R0780	7,515,580
Származtatott termékek	R0790	52,232
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	102,410
Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek	R0820	9,448,609
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	1,041,560
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	6,761,444
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	3,757,431
Kötelezettségek összesen	R0900	259,003,413
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	100,644,684

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	124,070,986	18,054				
Bruttó díjelőírás (arányos viszontbiztosítás)	R0021	2,866,138	0				
Bruttó díjelőírás (nem arányos viszontbiztosítás	R0022	0	0				
Megszolgált díjak (bruttó)							
Bruttó megszolgált díjak (direkt)	R0030	123,355,888	53,985				
Bruttó megszolgált díjak (arányos viszontbiztosítás)	R0031	2,727,203	0				
Bruttó megszolgált díjak (nem arányos viszontbiztosítás)	R0032	0	0				
Kárráfordítás (bruttó)							
Kárráfordítás (direkt biztosítás)	R0040	54,800,176	7,650				
Kárráfordítás (arányos viszontbiztosítás)	R0041	399,141	0				
Kárráfordítás (nem arányos viszontbiztosítás)	R0042	0	0				
Felmerült költségek (bruttó)							
Bruttó felmerült költségek (direkt biztosítás)	R0050	48,488,432	91,649				
Bruttó felmerült költségek (arányos viszontbiztosítás)	R0051	1,529,499	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	64,368,007					
Bruttó megszolgált díjak	R1030	64,346,279					
Kárráfordítás	R1040	30,942,369					
Bruttó felmerült költségek	R1050	16,226,064					

I. MELLÉKLET (Adatok 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	2,550,596	12,393,793		29,684,357	16,987,084	674,129	52,676,599	7,134,097	82,990
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120		67,574		658,078	-62,521		2,195,606	7,401	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130									
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	60,428	144		9,359,663	50,150	34,097	5,455,165	199,751	51,600
Nettó	R0200	2,490,169	12,461,223		20,982,771	16,874,413	640,032	49,417,041	6,941,747	31,390
Megszolgált díjak										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	2,528,440	12,326,366		29,299,506	16,776,357	679,882	52,734,054	7,065,675	81,712
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220		67,574		658,078	-62,449		2,049,795	14,205	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230									
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	61,395	-12,230		11,867,899	50,150	25,294	5,302,645	198,870	51,600
Nettó	R0300	2,467,044	12,406,171		18,089,684	16,663,758	654,588	49,481,204	6,881,010	30,112
Kárráfordítás										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	703,442	2,919,617		21,372,967	11,034,307	53,487	17,459,374	1,076,066	-29
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320		22,952		323,567	-32,293		27,688	57,227	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330									
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	19,987	84,143		10,486,325	-630		-173,279	-50,485	
Nettó	R0400	683,455	2,858,426		11,210,209	11,002,644	53,487	17,660,342	1,183,778	-29
Felmerült költségek	R0550	947,849	3,639,778		12,541,094	6,945,434	243,936	20,013,623	2,618,991	29,599
Egyenleg – egyéb biztosítástechnikai költségek/bevételek	R1210									
Összes költség	R1300									

I. MELLÉKLET (Adatok 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	Vagyonbiztosítás	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Díjelőírás									
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	9,167	1,281,156	615,071					124,089,040
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120								2,866,138
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130								
Viszontbiztosítók részesedése	R0140			39,822					15,250,821
Nettó	R0200	9,167	1,281,156	575,249					111,704,357
Megszolgált díjak									
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	9,022	1,280,595	628,264					123,409,873
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220								2,727,203
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230								
Viszontbiztosítók részesedése	R0240			39,833					17,585,457
Nettó	R0300	9,022	1,280,595	588,431					108,551,619
Kárráfordítás									
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	220	65,796	122,579					54,807,826
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320								399,141
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330								
Viszontbiztosítók részesedése	R0340								10,366,061
Nettó	R0400	220	65,796	122,579					44,840,906
Felmerült költségek	R0550	3,288	462,332	229,078					47,675,003
Egyenleg – egyéb biztosítástechnikai költségek/bevételek	R1210								
Összes költség	R1300								47,675,003

I. MELLÉKLET (Adatok 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
Díjelőírás										
Bruttó	R1410	4,071	20,298,531	37,176,956	6,815,842				72,607	64,368,007
Viszontbiztosítók részesedése	R1420		92,406	4,544	186,581					283,531
Nettó	R1500	4,071	20,206,125	37,172,412	6,629,261				72,607	64,084,476
Megszolgált díjak										
Bruttó	R1510	4,071	20,298,826	37,173,851	6,796,923				72,607	64,346,279
Viszontbiztosítók részesedése	R1520		92,406	4,544	167,823					264,774
Nettó	R1600	4,071	20,206,420	37,169,307	6,629,100				72,607	64,081,505
Kárráfordítás										
Bruttó	R1610	23,711	12,028,910	15,804,627	2,642,562		417,278		25,281	30,942,369
Viszontbiztosítók részesedése	R1620		20,742	600	73,781					95,123
Nettó	R1700	23,711	12,008,168	15,804,027	2,568,782		417,278		25,281	30,847,246
Felmerült költségek	R1900	817	4,929,001	8,958,571	2,245,792		31,698		49,603	16,215,482
Egyenleg – egyéb biztosítástechnikai költségek/bevételek	R2510									
Összes költség	R2600									16,215,482
A visszavásárlások teljes összege	R2700		3,515,991	9,530,850						13,046,841

I. MELLÉKLET (Adatok ezer forintban)
S.12.01.02
Életbiztosítási és egészségségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

			Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás			Egyéb életbiztosítás					
		Nyereségrészesedéssel járó biztosítás		Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések		Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Aktív viszontbiztosítás	Összesen (Életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével, a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekkel együtt)
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	0	0			0			0	0	0
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0020	0	0			0			0	0	0
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok											
Legjobb becslés											
Bruttó legjobb becslés	R0030	67,391,913			83,021,584			8,943,030	9,940,530	-467	169,296,590
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			77,796	737,381	0	815,177
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	R0090	67,391,913			83,021,584			8,865,234	9,203,149	-467	168,481,413
Kockázati ráhagyás	R0100	6,685,744	4,963,132			869,368			67,563	0	12,585,807
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200	74,077,657	87,984,716			9,812,398			10,008,093	-467	181,882,396

I. MELLÉKLET (Adatok ezer forintban)
S.12.01.02
Életbiztosítási és egészségségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

		Egészségbiztosítás (direkt biztosítás)			Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez 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	-199,979	0	0	-199,979
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	-199,979	0	0	-199,979
Kockázati ráhagyás	R0100	57,147			0	0	57,147
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200	-142,832			0	0	-142,832

I. MELLÉKLET (Adatok 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	67,771	-12,098,975	0	5,386,841	2,573,943	80,280	7,895,356	335,133	-6,978
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	0	0	-638,233	0	-22,836	-321,060	-55,602	-17,755
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	67,771	-12,098,975	0	6,025,074	2,573,943	103,116	8,216,416	390,735	10,777
Függőkár-tartalék										
Bruttó	R0160	299,216	1,878,100	0	24,173,407	2,828,423	89,219	5,402,227	991,783	0
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	13,530	0	5,722,366	794	0	200,387	0	0
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	299,216	1,864,570	0	18,451,040	2,827,629	89,219	5,201,840	991,783	0
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	366,987	-10,220,875	0	29,560,247	5,402,366	169,499	13,297,583	1,326,916	-6,978
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	366,987	-10,234,405	0	24,476,114	5,401,572	192,335	13,418,256	1,382,518	10,777
Kockázati ráhagyás	R0280	64,609	2,414,959	0	517,431	343,045	16,003	1,451,977	124,093	2,290
Biztosítástechnikai tartalékok összesen										
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0320	431,597	-7,805,916	0	30,077,679	5,745,411	185,502	14,749,560	1,451,009	-4,688
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	13,530	0	5,084,133	794	-22,836	-120,673	-55,602	-17,755

I. MELLÉKLET (Adatok 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**	431,597	-7,819,446	0	24,993,545	5,744,617	208,338	14,870,233	1,506,611	13,066

I. MELLÉKLET (Adatok 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 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	256	-48,864	3,540	0	0	0	0	4,188,303
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	0	-3,594	0	0	0	0	-1,059,079
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	256	-48,864	7,134	0	0	0	0	5,247,383
Függőkár-tartalék									
Bruttó	R0160	0	0	2,240	0	0	0	0	35,664,615
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	0	0	0	0	0	0	5,937,076
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	0	0	2,240	0	0	0	0	29,727,539
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	256	-48,864	5,780	0	0	0	0	39,852,918
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	256	-48,864	9,374	0	0	0	0	34,974,922
Kockázati ráhagyás	R0280	143	19,782	9,242	0	0	0	0	4,963,574
Biztosítástechnikai tartalékok összesen									
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0320	399	-29,082	15,022	0	0	0	0	44,816,492
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	0	-3,594	0	0	0	0	4,877,997
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	399	-29,082	18,616	0	0	0	0	39,938,495

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

Nem-életbiztosítási üzletágak összesen

Kárbekövetkezés éve / kockázatvállalás éve	Z0020	Accident year

Bruttó kifizetett kárigény (nem kumulatív)
(abszolút összeg)

		Kifutási év													
	Év	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		Tárgyév	Évek összesítve (kumulatív)
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		C0170	C0180
Korábbi évek	R0100											351,243	R0100	351,243	351,243
N-9	R0160	15,696,002	4,455,571	2,885,933	255,645	119,584	137,942	140,841	462,756	7,924	22,685		R0160	22,685	24,184,882
N-8	R0170	16,690,711	6,173,804	1,002,613	379,921	220,398	120,469	63,887	56,682	25,751			R0170	25,751	24,734,236
N-7	R0180	19,475,433	6,919,944	735,804	143,411	83,563	85,861	104,331	49,395				R0180	49,395	27,597,743
N-6	R0190	18,903,973	7,330,085	473,699	355,170	240,369	266,268	194,733					R0190	194,733	27,764,298
N-5	R0200	22,260,745	7,104,924	701,695	179,520	259,269	262,383						R0200	262,383	30,768,536
N-4	R0210	22,776,776	5,116,757	751,465	360,467	123,735							R0210	123,735	29,129,200
N-3	R0220	27,707,522	7,148,527	959,731	428,050								R0220	428,050	36,243,829
N-2	R0230	28,230,428	8,719,936	1,575,926									R0230	1,575,926	38,526,290
N-1	R0240	34,671,896	11,451,099										R0240	11,451,099	46,122,995
N	R0250	34,363,694											R0250	34,363,694	34,363,694
												Összesen	R0260	48,848,695	319,786,947

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

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

		Kifutási év												Év vége (diszkontált adatok)
	Év	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	7,138,672	1,433,254	897,853	557,069	367,302	361,915	148,737	264,105	187,648	1,124,121		R0160	1,086,513
N-8	R0170	7,820,217	1,975,529	983,751	649,674	467,840	267,346	371,942	310,471	1,013,831			R0170	886,272
N-7	R0180	9,020,777	2,012,659	1,037,437	765,766	436,504	538,863	495,749	565,727				R0180	485,592
N-6	R0190	9,289,769	2,200,161	1,202,592	755,365	820,193	759,173	1,221,485					R0190	1,102,852
N-5	R0200	12,238,989	2,756,322	1,431,438	1,347,310	1,219,261	1,437,657						R0200	1,257,399
N-4	R0210	11,949,476	2,406,164	1,710,956	1,428,393	1,470,977							R0210	1,256,531
N-3	R0220	13,343,264	3,476,126	3,369,937	2,223,210								R0220	1,925,879
N-2	R0230	17,380,535	4,442,554	3,488,596									R0230	2,849,474
N-1	R0240	19,756,430	5,656,885										R0240	4,863,854
N	R0250	21,164,294											R0250	19,950,249
												Összesen	R0260	35,664,615

I. MELLÉKLET (Adatok ezer forintban)
S.22.01.21
A hosszú távú garanciákhoz kapcsolódó és átmeneti intézkedések hatása

		A hosszú távú garanciákhoz kapcsolódó és átmeneti intézkedések alkalmazásával kapott összeg	Az átmeneti intézkedések biztosítástechnikai tartalékokra gyakorolt hatása	Az átmeneti intézkedések kamatlábra gyakorolt hatása	A nullára állított volatilitási kiigazítás hatása	A nullára állított illeszkedési kiigazítás hatása
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Biztosítástechnikai tartalékok	R0010					
Alapvető szavatoló tőke	R0020					
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0050					
Szavatolótőke-szükséglet	R0090					
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0100					
Minimális tőkeszükséglet	R0110					

I. MELLÉKLET (Adatok 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						
Törzsrészvénytőke (saját részvényekkel együtt)	R0010	6,374,160	6,374,160			
A törzsrészvénytőkéhez 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					
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	R0070					
Elsőbbségi részvények	R0090					
Az elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110					
Átértékelési tartalék	R0130	84,299,369	84,299,369			
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	96,144,684	96,144,684			
Kiegészítő szavatoló tőke						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészvénytőke	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					
Akkreditívek és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340					
Akkreditívek és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350					
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360					
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírttól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370					
Egyéb kiegészítő szavatolótőke-elemek	R0390					
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400					

I. MELLÉKLET (Adatok 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	96,144,684	96,144,684			
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	96,144,684	96,144,684			
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	96,144,684	96,144,684	0	0	0
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	96,144,684	96,144,684	0	0	
Szavatolótőke-szükséglet	R0580	55,878,737				
Minimális tőkeszükséglet	R0600	16,164,928				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	R0620	172.06%				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	594.77%				

		C0060
Átértékelési tartalék		
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	100,644,684
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710	
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720	4,500,000
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	84,299,369
Várható nyereség		
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	R0770	70,409,221
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	R0780	3,943,377
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	R0790	74,352,598

I. MELLÉKLET (adatok ezer forintban)
S.25.01.21
Szavatolótőke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó biztosítók esetén

		Bruttó szavatolótőke-szükséglet	Egyszerűsítések
		C0110	C0120
Piaci kockázat	R0010	18,286,257	
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	5,132,645	
Életbiztosítási kockázat	R0030	36,862,884	
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	11,637,538	
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	23,878,668	
Diverzifikáció	R0060	-35,835,909	
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0	
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	59,962,083	

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

A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100
Működési kockázat	R0130	7,445,698
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	-6,002,575
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-5,526,469
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	55,878,737
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
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	55,878,737
A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk		
Az időtartam-alapú részvénypiaci kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400	0
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0410	0
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0420	0
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0430	0
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440	0

		Igen/Nem
		C0109
Átlagos adókulcson alapuló megközelítés	R0590	Yes

A halasztott adók veszteségelnyelő képessége (LAC DT) miatti kiigazítás kiszámítása		LAC DT C0130
LAC DT	R0640	-5,526,469
Halasztott adókötelezettségek visszaírásával indokolt LAC DT	R0650	-5,526,469
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	-9,637,691

Annex I
S.25.05.21
Szavatolótőke-szükséglet – teljes vagy részleges belső modellt alkalmazó biztosítók esetében
Szavatolótőke-szükségletre vonatkozó információk

		Szavatolótőke-szük- séglet	Modellezett összeg	Biztosítóspecifikus paraméterek	Egyszerűsítések
		C0010	C0070	C0090	C0120
Kockázat típusa					
Diverzifikáció összesen	R0020				
Diverzifikált kockázatok összesen, adófizetés előtt	R0030				
Diverzifikált kockázatok összesen, adófizetés után	R0040				
TPiaci és hitelkockázat összesen	R0070				
Piaci és hitelkockázat – diverzifikált	R0080				
Nem modellezett hitelesemény-kockázat	R0190				
Nem modellezett hitelesemény-kockázat – diverzifikált	R0200				
Üzleti kockázat összesen	R0270				
Üzleti kockázat összesen – diverzifikált	R0280				
Nettó nem-életbiztosítási kockázat összesen	R0310				
Nettó nem-életbiztosítási kockázat összesen – diverzifikált	R0320				
Élet és egészségbiztosítási kockázat összesen	R0400				
Élet és egészségbiztosítási kockázat összesen – diverzifikált	R0410				
Működési kockázat összesen	R0480				
Működési kockázat összesen – diverzifikált	R0490				
Egyéb kockázat	R0500				

A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100
Nem diverzifikált összetevők összesen	R0110	
Diverzifikáció	R0060	
Kiigazítások az elkülönített alapokra / illeszkedési kiigazítási portfólióra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesítése miatt	R0120	
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	
Már előírt többlettőke-követelmény	R0210	
Már előírt többlettőke-követelmény – a 37. cikk (1) bekezdése, a) típus	R0211	
ofMár előírt többlettőke-követelmény – a 37. cikk (1) bekezdése, b) típus	R0212	
Már előírt többlettőke-követelmény – a 37. cikk (1) bekezdése, c) típus	R0213	
oMár előírt többlettőke-követelmény – a 37. cikk (1) bekezdése, d) típus	R0214	
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	
A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk		
A biztosítástechnikai tartalékok összesített veszteségelnyelő képességének összege / becsült összege	R0300	
A halasztott adók összesített veszteségelnyelő képességének összege / becsült összege	R0310	
Az időtartam-alapú részvénypiaci kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400	
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0410	
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0420	
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0430	
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440	
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesítése miatti kiigazítások számítási módszere	R0450	
Nettó jövőbeni diszkrecionális nyereségrészesedések	R0460	

		Igen/Nem
Adókulccsal kapcsolatos megközelítés		C0109
Átlagos adókulcson alapuló megközelítés	R0590	

		LAC DT
A halasztott adók veszteségelnyelő képességének (LAC DT) kiszámítása		C0130
LAC DT összege/becsült összege	R0640	
Halasztott adókötelezettségek visszaírásával indokolt LAC DT összege/becsült összege	R0650	
Valószínű jövőbeli adóköteles gazdasági nyereséggel indokolt LAC DT összege/becsült összege	R0660	
Visszavezetéssel indokolt AC DT összege/becsült összege, tárgyév	R0670	
Visszavezetéssel indokolt LAC DT összege/becsült összege, jövőbeli évek	R0680	
LAC DT maximális összege/becsült összege	R0690	

I. MELLÉKLET (Adatok ezer forintban)

S.28.01.01

Minimális tőkeszükséglet – A csak életbiztosítási vagy csak nem-életbiztosítási tevékenységet végző biztosítók és

Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan

		C0010
MCR(NL) Result	R0010	

		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)
		C0020	C0030
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0020		
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0030		
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040		
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050		
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060		
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070		
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080		
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090		
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100		
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110		
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120		
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130		
Nem arányos egészség-viszontbiztosítás	R0140		
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	R0150		
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	R0160		
Nem arányos vagyon-viszontbiztosítás	R0170		

I. MELLÉKLET (Adatok ezer forintban)
S.28.01.01
Minimális tőkeszükséglet – A csak életbiztosítási vagy csak nem-életbiztosítási tevékenységet végző biztosítók és

Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan

		C0040
MCR_L Result	R0200	

		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockáztatott tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)
		C0050	C0060
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások	R0210		
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrecionális nyereségrészesedések	R0220		
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási kötelezettségek	R0230		
Egyéb életbiztosítási (élet-viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-viszontbiztosítási) kötelezettségek	R0240		
Teljes kockáztatott tőke az életbiztosítási és élet-viszontbiztosítási kötelezettségek összessége tekintetében	R0250		

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása

		C0070
Lineáris MCR	R0300	
SCR	R0310	
MCR felső korlátja	R0320	
MCR alsó korlátja	R0330	
Kombinált MCR	R0340	
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	
		C0070
Minimális tőkeszükséglet	R0400	

I. MELLÉKLET (Adatok 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
		C0010	C0020
Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0010	13,449,830	698,011

		Nem-életbiztosítási tevékenység		Életbiztosítási tevékenység	
		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	366,987	2,624,300		
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0030	678,116	4,761,893		8,211,894
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040	0	0		
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050	24,476,114	20,982,771		
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060	5,401,572	19,876,722		
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070	192,335	760,770		
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080	13,418,256	56,471,828		
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090	1,382,518	6,981,612		
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100	10,777	31,390		
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110	256	9,167		
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120	0	1,281,156		
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130	9,374	575,249		
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 (Adatok 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
		C0070	C0080
Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	**R0200**	286,483	1,730,605

		Nem-életbiztosítási tevékenység		Életbiztosítási tevékenység	
		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockáztatott 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 kockáztatott tőke (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)
		C0090	C0100	C0110	C0120
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások	R0210	0		45,342,039	
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrecionális nyereségrészesedések	R0220	0		22,049,874	
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási kötelezettségek	R0230	0		83,021,584	
Egyéb életbiztosítási (élet-viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-viszontbiztosítási) kötelezett	R0240	10,058,081		7,809,856	
Teljes kockáztatott tőke az életbiztosítási és élet-viszontbiztosítási kötelezettségek összessége tekintetébe	R0250		107,518,609		649,121,579

I. MELLÉKLET (Adatok 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	16,164,928
SCR	R0310	55,878,737
MCR felső korlátja	R0320	25,145,432
MCR alsó korlátja	R0330	13,969,684
Kombinált MCR	R0340	16,164,928
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	3,060,000

		C0130
Minimális tőkeszükséglet	R0400	16,164,928

Nem-életbiztosítási és életbiztosítási elvi minimális tőkeszükséglet kiszámítása		Nem-életbiztosítási tevékenységek	Életbiztosítási tevékenységek
		C0140	C0150
Elvi lineáris MCR	R0500	13,736,312	2,428,616
Elvi szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)	R0510	47,483,525	8,395,212
Elvi MCR felső korlátja	R0520	21,367,586	3,777,845
Elvi MCR alsó korlátja	R0530	11,870,881	2,098,803
Elvi kombinált MCR	R0540	13,736,312	2,428,616
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	R0550	1,530,000	1,530,000
Elvi MCR	R0560	13,736,312	2,428,616