

**Groupama Biztosító Zrt.**

**A fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló  
jelentés  
2022**

Budapest, 2023. április 06.

**ELFOGADTA AZ IGAZGATÓSÁG 2023. ÁPRILIS 6-i ÜLÉSE**

## Tartalomjegyzék

ÖSSZEFOGLALÓ.....	7
A. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS TELJESÍTMÉNY.....	9
A.1. Üzleti tevékenység.....	9
A.1.1. A Groupama Biztosító Zrt. általános bemutatása.....	9
A.1.2. A Társaság tevékenységének bemutatása.....	10
A.1.3. Főbb változások a jelentéstétel időszakában.....	11
A.2. Biztosítási tevékenység bemutatása.....	12
A.2.1. Biztosítási tevékenységről általában.....	12
A.2.3 Biztosítási tevékenység földrajzi területenként.....	14
A.4. Egyéb tevékenységek bemutatása.....	15
A.5. Egyéb információk.....	15
A.6. Befektetési tevékenység.....	16
B. IRÁNYÍTÁSI RENDSZER.....	17
B.1. Általános információk az irányítási rendszerről.....	17
B.1.1. Vállalatirányítási rendszer.....	17
B.1.1.1. Felügyelőbizottság.....	19
B.1.1.2. Igazgatóság.....	20
B.1.1.3. Vezérigazgatói Értekezlet.....	20
B.1.1.4. Kiemelten fontos feladatkörök.....	21
B.1.1.5. Vállalatirányítási bizottságok.....	22
B.1.1.6. Vállalatirányítási rendszert érintő változások.....	23
B.1.2. Javadalmazási rendszer.....	23
B.1.2.1. Javadalmazási politika.....	23
B.1.2.2. Javadalmazási rendszer.....	23
B.2. Szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatósági követelmények.....	25
B.2.1. Szakmai alkalmasság.....	25
B.2.2. Üzleti megbízhatóság.....	26
B.3. Kockázatkezelési rendszer ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést.....	26
B.3.1. Kockázatkezelési rendszer.....	26
B.3.1.1. A Társaság kockázatkezelésének céljai, stratégiája.....	26
B.3.1.2. Kockázatkezelési folyamatok és eljárások.....	27
B.3.1.2.1. Jelentéstételi folyamatok.....	27
B.3.2. Saját kockázat- és szolvenciaértékelés (ORSA).....	28
B.3.2.1. ORSA folyamat bemutatása.....	28
B.3.2.2. Kiemelten fontos feladatkörök szerepe az ORSA folyamatban.....	29
B.3.2.3. ORSA jelentés gyakorisága.....	30
B.4. Belső ellenőrzési rendszer.....	30
B.4.1. A belső ellenőrzési rendszer bemutatása.....	30

B.4.2. A megfelelőségi feladatkör.....	31
B.5. Belső ellenőrzési feladatkör.....	32
B.5.1. A belső ellenőrzési feladatkör bemutatása .....	32
B.5.2. A belső ellenőrzési funkció gyakorlásának alapelvei .....	33
B.6. Aktuáriusi feladatkör .....	33
B.7. Kiszervezés.....	35
B.8. Egyéb információk .....	36
C. KOCKÁZATI PROFIL .....	36
C.1. Biztosítási kockázat .....	37
C.1.1. Kockázati kitettség .....	37
C.1.1.1. Kockázatok azonosítása és értékelése .....	37
C.1.1.2. Fő kockázatok bemutatása.....	38
C.1.2. Kockázatkonzentráció .....	39
C.1.3. Kockázatsökkentési technikák.....	39
C.1.3.1. Kockázatvállalás és Tartalékolás.....	39
C.1.3.2. Viszontbiztosítás.....	41
C.1.4. Kockázaterzékenység .....	41
C.2. Piaci kockázat.....	42
C.2.1. Kockázati kitettség .....	42
C.2.1.1. Kockázatok azonosítása és értékelése .....	42
C.2.1.2. Fő kockázatok bemutatása.....	43
C.2.2. Kockázatkonzentráció .....	44
C.2.3. Kockázatsökkentő eszközök .....	44
C.2.4. Kockázaterzékenység .....	45
C.3. Hitelkockázat.....	45
C.3.1. Kockázati kitettség .....	45
C.3.2. Kockázatkonzentráció .....	47
C.3.3. Kockázatsökkentő eszközök .....	47
C.3.4. Kockázaterzékenység .....	47
C.4. Likviditási kockázat.....	47
C.4.1. Kockázati kitettség .....	47
C.4.2. Kockázatkonzentráció .....	48
C.4.3. Kockázatsökkentő eszközök .....	48
C.4.4. Kockázaterzékenység .....	48
C.4.5. Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) .....	49
C.5. Működési kockázat.....	49
C.5.1. Kockázati kitettség .....	49
C.5.1.1. Kockázatok azonosítása és értékelése .....	49
C.5.1.2. Fő kockázatok bemutatása.....	50
C.5.2. Kockázatkonzentráció .....	50
C.5.3. Kockázatsökkentő eszközök .....	50

C.5.4. Kockázatérzékenység .....	51
C.6. Egyéb jelentős kockázatok .....	52
C.6.1. Kockázati kitettség .....	52
C.6.2. Kockázatkonzentráció .....	52
C.6.3. Kockázatcsökkentő eszközök .....	52
C.6.4. Kockázatérzékenység .....	53
C.7. Egyéb információk .....	53
D.1. Eszközök .....	53
D.1.1. Üzleti és cégérték .....	53
D.1.2. Halasztott szerzési költségek .....	53
D.1.3. Immateriális javak .....	53
D.1.4. Halasztott adókövetelések .....	53
D.1.5. Nyugdíj szolgáltatások többlete .....	54
D.1.6. Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések .....	54
D.1.7. Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével) .....	54
D.1.7.1. Ingatlanok (saját használatú ingatlanok kivételével) .....	54
D.1.7.2. Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is .....	54
D.1.7.3. Részvények, kötvények és befektetési alapok .....	55
D.1.8. Származtatott termékek .....	55
D.1.9. Betétek, a pénzeszköz-egyenértékesek kivételével .....	56
D.1.10. Egyéb befektetések .....	56
D.1.11. Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök .....	56
D.1.12. Hitelek és jelzáloghitelek .....	56
D.1.12.1. Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek .....	56
D.1.12.2. Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek .....	57
D.1.12.3. Egyéb hitelek és jelzáloghitelek .....	57
D.1.13. Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek .....	57
D.1.14. Egyéb eszközök .....	58
D.1.14.1. Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletekből származó letéti követelések .....	58
D.1.14.2. Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések .....	58
D.1.14.3. Viszontbiztosítási követelések .....	59
D.1.14.4. Követelések (kereskedési, nem biztosítási) .....	59
D.1.14.5. Saját részvények (közvetlenül birtokolt) .....	59
D.1.14.6. Szavatoló-tőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótőke tekintetében esedékes összegek .....	59
D.1.14.7. Kézpénz és kézpénz-egyenértékesek .....	59
D.1.14.8. Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök .....	59
D.2. Biztosítástechnikai tartalékok .....	60
D.2.1. SII függőkár-tartalékok számításának módszerei .....	61
D.2.1.1. Kockázat szegmentáció .....	61

D.2.1.2. Nem-életbiztosítási függőkártartalékok legjobb becslése .....	61
D.2.1.3. SII díjtartalékok legjobb becslése.....	73
D.2.1.4. Járadékok legjobb becslése (életbiztosítás) .....	82
D.2.1.5. Életbiztosítási díjtartalékok legjobb becslése .....	83
D.2.1.5.1. Eszközök és kötelezettségvállalás szegmentációja.....	83
D.2.1.5.2. Szerződés határa .....	85
D.2.1.5.3. Módszertan hatókör szerint .....	85
D.2.1.6. Kockázati ráhagyás (élet-, és nem-életbiztosítás).....	87
D.2.1.7. Az SI és SII közötti eltérések magyarázata (élet-, és nem-életbiztosítás) .....	89
D.2.2. Az SII-es tartalékokok összegével kapcsolatos bizonytalanság szintje .....	90
D.2.3. Kiigazítások hatása.....	94
D.3. Egyéb kötelezettségek .....	95
D.3.1. Függő kötelezettségek .....	95
D.3.2. Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok .....	95
D.3.3. Nyugdíj szolgáltatási kötelezettségek.....	95
D.3.4. Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettség .....	95
D.3.5. Halasztott adókötelezettség .....	95
D.3.6. Származtatott termékek .....	95
D.3.7. Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek .....	95
D.3.8. A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek .....	96
D.3.9. Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni kötelezettségek.....	96
D.3.10. Viszontbiztosítási kötelezettségek.....	96
D.3.11. Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási) .....	97
D.3.12. Alárendelt kötelezettségek .....	97
D.3.13. Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek .....	97
D.4. Alternatív értékelési módszerek .....	97
D.5. Egyéb információk .....	97
E. TŐKEKEZELÉS .....	98
E.1. Szavatoló tőke.....	98
E.1.1. Tőkekezelésre vonatkozó célok, eljárások.....	98
E.1.2. Alapvető szavatoló tőke szerkezete és alárendelt saját tőke .....	98
E.1.3. A mérlegben szereplő saját tőke és a Szolvencia II szerint értékelt tőke közötti különbség .....	99
E.2. Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet .....	100
E.2.1. Szavatolótőke-szükséglet (SCR).....	100
E.2.2. Minimális tőkeszükséglet (MCR) .....	100
E.3. Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során.....	100
E.4. A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések.....	100
E.5. A minimális tőkeszükséglet és szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése.....	101
E.6. Egyéb információk.....	101
Táblajegyzék .....	102

Mellékletek .....	104
1. számú melléklet .....	105
2. számú melléklet .....	107
3. számú melléklet .....	109
4. számú melléklet .....	111
5. számú melléklet .....	113
6. számú melléklet .....	114
7. számú melléklet .....	116
8. számú melléklet .....	117

## ÖSSZEFOGLALÓ

A Groupama Biztosító Zrt. (a továbbiakban: "Társaság") A fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentésének célja:

- a Társaság tevékenységének és eredményének bemutatása,
- az irányítási rendszer bemutatása és annak a kockázati profillal való megfelelési értékelése,
- a kockázati kitétségek, kockázatkoncentrációk, alkalmazott kockázatcsökkentő eszközök, valamint érzékenység és stressz scenáriók bemutatása,
- a pénzügyi kimutatásokban szereplő eszközök, biztosítástechnikai tartalékok és egyéb kötelezettségek értékelési módszereinek bemutatása, jelentős eltérések magyarázata,
- a szavatolótké kezelési módok ismertetése.

A Társaság üzleti tevékenysége a jelentéstétel időszakában nem változott jelentősen. A társaság 2021-ben Horvátországban vásárolt egy kis üzleti volumennel rendelkező biztosítót, melyet az OTP Bankkal folytatott stratégiai partnerség hatékonyabb kihasználása révén kíván fejleszteni. A 2022-ben az értékesítési folyamat már elkezdődött horvát és szlovén biztosítási fióktelepünkön. Ugyanakkor 2022-ben a Társaság értékesítette szlovákiai fióktelepének nem életbiztosítási állományát és 2023 elején megszüntette fióktelepét. Ezek a tranzakciók nem vezetnek jelentős változáshoz sem a társaság kockázati profiljában, sem az irányítási rendszerében.

A jelentéstétel időszakában a vállalatirányítási rendszert illetően nem történt jelentős változás.

A Társaság egy stabil tőkehelyzettel rendelkező biztosítótársaság. 2022. évi biztosítástechnikai eredménye az előző évhez képest 5 023 millió Ft-tal, 7 939 millió forintra csökkent, adózás utáni eredménye 5 751 millió Ft-ot tett ki. A Társaság bruttó díjelőírása 2022. év végén 38,2%-ban élet-, illetve 61,8%-ban nem-életbiztosítási tevékenységből származtak.

A Társaság a költségek tényleges felmerüléséhez igazodva módosította a költségallokációs modelljét. A Társaság életbiztosítási portfólióját tekintve továbbra is a befektetési egységekhez kötött életbiztosítások dominálnak, melyek az életbiztosítási szerződések bruttó díjelőírásának 50,6%-át adták.

Nem-életbiztosítási tevékenységek tekintetében a Társaság állománya kiegyensúlyozott volt az elmúlt időszakban. A portfólió összetétele, nagysága nem változott számottevően az előző évhez képest. A Társaság nem-életbiztosítási tevékenységei ágazati bontásban továbbra is a gépjármű biztosításokra (a bruttó nem-életbiztosítási díjelőírás 31,6%-a), a tűz- és elemi kárbiztosításokra (a bruttó nem-élet díjelőírás 40%-a), valamint a jövedelembiztosításokra (a bruttó nem-élet díjelőírás 17,7%-a) koncentrálódik.

A Társaság eszközeinek Szolvencia II szerinti értéke 2022. év végén 2021. év végéhez képest -5,3%-kal, 318 366 millió Ft-ra csökkent.

A Társaság kötelezettségeinek Szolvencia II szerinti értéke 2022. év végén 2021. év végéhez képest -5,6%-kal, 257 123 millió Ft-ra csökkent. Ez elsősorban a Szolvencia II szerinti biztosítástechnikai tartalékok -8,9%-os csökkenésének köszönhető, melyek értéke 2022. év végén 232 675 millió Ft volt.

A Társaság Szolvencia II előírások alapján számított szavatolótké-szükséglete (melyet az Európai Biztosítás- és Foglalkoztatónyugdíj-hatóság (EIOPA) által készített módszertan, az ún. Standard Formula szabályrendszere alapján határoz meg) egy év alatt +15%-kal 37 123 millió Ft-ra nőtt. Ennek fedezetére figyelembe vehető szavatolótké értéke a tárgyidőszak alatt +11,5%-kal, 61 242 millió Ft-ra emelkedett. A Társaság szavatolótké-megfelelési mutatója 164,97% volt.

adatok millió Ft-ban	2021	2022	Változás 2021 – 2022
<b>Szavatoló tőke</b>	<b>54 939</b>	<b>61 242</b>	<b>6 303</b>
Szavatolótké-szükséglet (SCR)	32 294	37 123	4 829
<b>Szavatolótké-megfelelési mutató</b>	<b>170,12%</b>	<b>164,97%</b>	<b>-5,15 százalékpont</b>
Minimális tőkeszükséglet (MCR)	13 957	15 227	1 270
<b>Szavatoló tőke és minimális tőke szükséglet aránya</b>	<b>393,64%</b>	<b>402,20%</b>	<b>-8,56 százalékpont</b>

1. Tábla – Szavatolótké-megfelelési mutató

A Társaság 2022-ban a Tulajdonos felé fizetett osztalékot, a kifizetett összeg 9 000 millió forint.

A 2022-ban a Társaság szolvencia helyzetére az alábbi hatások érvényesültek:

- i) Szolvencia II saját vagyona való hatása:
  - Az adózott eredmény csökkent 2022-ben 5 751 millió forintra
  - Nem realizált árfolyam nyeresége és vesztesége csökkent a Nem-élet üzletágon 8 008 millió forinttal.
  - A Társaság 2023-ban nem tervez osztalékkifizetést.
  
- ii) Szolvencia II szavatolótőke-szükséglet emelkedése:
  - Főként a Társaság a partner által nemteljesítési kockázat növekedése, valamint a biztosítási portfóliójának bővülése következtében nőtt a biztosítási és működési kockázatok tőkeszükséglete.

A 2022-ben két említésre méltó változás történt a Társaság életében: eladtunk egy üzletrészt a Szlovák Fióktelepből és elkezdjük az értékesítési folyamatot Szlovéniában és Horvátországban, az ott alapított fióktelepeken keresztül. Ez azonban nem vezet jelentős változáshoz sem a Társaság kockázati profiljában, sem a tőkekezelésben, sem az irányítási rendszerben.

A Társaság üzleti tevékenységének és befektetési eszközportfóliójának jellege alapján is elsősorban biztosítási- (élet, nem-élet és egészségbiztosítások), és piaci kockázatoknak van kitéve.

A 2022. év végén a biztosítási kockázatok adták (diverzifikációs hatás, illetve egyéb levonások előtt) a bruttó szavatolótőke-szükséglet 62,8%-át, melyek közül a nem-életbiztosítások kockázata (diverzifikációs hatás, illetve egyéb levonások előtt) a bruttó szavatolótőke-szükséglet 38,1%-át magyarázták. A Társaság ezek kezelésére megfelelő kockázatvállalási és tartalékolási szabályrendszert működtet, valamint viszontbiztosítási programját is úgy alakította ki, hogy az hatékonyan szolgálja a nem várt kockázatok hatásainak enyhítését.

A piaci kockázat tőkeigénye (diverzifikációs hatás, illetve egyéb levonások előtt) a bruttó szavatolótőke-szükséglet 21,1%-át tette ki a 2022. év végén. Ezen belül a részvénytőke-, és a kamatláb, és a koncentrációs kockázatok dominálnak.



## A. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS TELJESÍTMÉNY

### A.1. Üzleti tevékenység

#### A.1.1. A Groupama Biztosító Zrt. általános bemutatása

A Groupama Biztosító Zrt. adatai:

- A biztosító neve: Groupama Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
(a továbbiakban: „Társaság”)
- Rövidített neve: Groupama Biztosító Zrt.
- Székhelye: 1146 Budapest, Erzsébet királyné útja 1/C
- Levelezési címe: 1380 Budapest, Pf. 1049
- Telefonszáma: +36-1-467-3500
- E-mail: A biztosító weboldalán az „Írjon nekünk!” üzenetküldő felületen keresztül érhető el.

A Groupama Biztosító egy zártkörűen működő részvénytársaság, melynek 100%-os tulajdonosa a Groupama Holding Filiales et Participations (a továbbiakban: „GHFP”, székhelye: 8-10 rue d’Astorg 75008 Párizs, Franciaország). A Társaság tevékenységét, működését alapvetően a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a továbbiakban: „Ptk.”), valamint a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény (a továbbiakban: „Bit.”) szabályozza.

A Társaság működésének felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: „Felügyelet”, „MNB”) a 2013. évi CXXXIX. törvény alapján látja el. Az MNB elérhetőségei:

- Székhelye: 1013 Budapest, Krisztina krt. 55.
- Levelezési címe: Magyar Nemzeti Bank, 1850 Budapest
- Ügyfélszolgálat címe: 1013 Budapest, Krisztina krt. 55.
- Telefonszáma: +36-80-203-776
- E-mail címe: [ugyfelszolgalat@mnbb.hu](mailto:ugyfelszolgalat@mnbb.hu)

A Társaság könyvvizsgálójának könyvvizsgáló szervezetként a MAZARS Könyvszakértő és Tanácsadói Korlátolt Felelősségű Társaságot (1139 Budapest, Fiastyúk utca 4-8.; Tel: (+36) (1) 429 30 10) választotta meg, valamint hozzájárult Molnár Andrea Kinga, mint könyvvizsgálóért felelős személy kijelöléséhez.

A Csoport a francia Prudenciális Felügyeleti Hatóság (ACPR: Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution) felügyeleti hatásköre alá tartozik. Az ACPR székhelye: 4 Place de Budapest, 75436 Paris.

A Társaság önálló jogi személy, nyilvános számadásra kötelezett, gazdasági tevékenységét az alapszabálynak megfelelően folytatja. Önállóan szerezhet jogokat és vállalhat kötelezettségeket. A Társaság kötelezettségeiért a vagyonával felel.

A Társaság értékesítési stratégiájának egyik legfontosabb résztvevője az OTP Bank, mely egyben a Groupama Biztosító Zrt. stratégiai partnere is. Az évente megújuló együttműködési megállapodás segíti fenntartani a kapcsolatot, valamint a Groupama Csoport stratégiai befektetésként részesedéssel rendelkezik az OTP Bankban.

#### ➤ A Groupama Csoport

A „caisses locales”, vagyis a helyi pénztárak alkotják a Groupama kölcsönös pénztári (ún. mutualista) szervezetének alapját, és lehetővé teszik az ügyfélközeli kapcsolatot a biztosítottakkal. A helyi pénztárak a „Caisses Régionales”-nál, vagyis a Regionális Pénztáraknál viszontbiztosítják magukat egy külön viszontbiztosítási mechanizmus mentén, amely révén a körzetébe tartozó helyi pénztárak helyébe lép a biztosítási kötelezettségeik teljesítésére a tagok felé. A Groupama hálózatába 2.700 helyi pénztár tartozik.

A *Regionális Pénztárak* olyan viszontbiztosítási vállalatok, amelyek – a „Groupama Assurances Mutuelles” (továbbiakban: Groupama Kölcsönös Biztosítások) központi szerv ellenőrzése alatt állva, amelynél viszontbiztosítják magukat – felelősek az ügyvezetésükért, az ár- és termékpolitikájukért, valamint – a Csoport

stratégiájának keretében – kereskedelmi politikájukért. A Groupama hálózat 9 db Regionális Pénztárat számlál az anyaországban, 2 db Regionális Pénztárat a tengeren túlon és 2 db szakosodott pénztárat.

A *Groupama Kölcsönös Biztosítások* a Csoport központi szerve, egy mezőgazdasági kölcsönös viszontbiztosítási nemzeti pénztár kölcsönös biztosítói cégformában, amely a viszontbiztosítási tevékenységet gyakorolja, valamint ellátja a Csoport és leányvállalatai operatív irányítását. A *Groupama Kölcsönös Biztosítások* a Regionális Pénztárak viszontbiztosítója, valamint a Groupama hálózat központi szerve a 2013. július 26-i, a banki tevékenységek szétválasztásáról és szabályozásáról szóló törvénynek megfelelően.

A *Groupama Kölcsönös Biztosítások* és leányvállalatai jelentős és tartós gazdasági kapcsolatokat tartanak fenn a Regionális Pénztárakkal főként a következő területeken:

- a viszontbiztosítás terén a Regionális Pénztáraknak a *Groupama Kölcsönös Biztosítások*nál való jelentős mértékű, kizárólagos viszontbiztosítása révén, amely gazdasági szolidaritással jár, és azzal, hogy a Regionális Pénztárak kárrendezési tevékenysége egy részét a *Groupama Kölcsönös Biztosítások* veszi át;
- az üzleti kapcsolatok terén mégpedig a *Groupama Kölcsönös Biztosítások* és a Regionális Pénztárak között, amely nevezetesen a Csoport élet-, nyugdíj- és banki termékeinek, illetve szolgáltatásainak az értékesítését jelenti a Regionális Pénztáraknál;
- a biztonsági és szolidaritási tervekről szóló egyezmény terén, amelynek célja, hogy garantálja valamennyi Regionális Pénztár és a *Groupama Kölcsönös Biztosítások* ügyviteli biztonságát és pénzügyi egyensúlyát, s hogy megszervezze a szolidaritást.

### **A.1.2. A Társaság tevékenységének bemutatása**

A Társaság kompozit engedéllyel rendelkezik és üzleti tevékenysége szempontjából az alábbi biztosítási ágazatok tekinthetők lényegesnek (a bemutatott ágazati felosztás a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletének I. számú mellékletén alapul):

#### **Nem-életbiztosítási kötelezettségek:**

- Tűz- és egyéb vagyoni kárbiztosítás
- Gépjármű-felelősségbiztosítás
- Jövedelembiztosítás
- Egyéb gépjármű-biztosítás
- Általános felelősségbiztosítás
- Különböző pénzügyi veszteségek
- Tengeri, légi és szállítás biztosítás

#### **Életbiztosítási kötelezettségek:**

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

A Társaság biztosítási tevékenységét az „A.2. *Biztosítási tevékenység bemutatása*” fejezet részletezi.

A Társaság elsősorban Magyarország teljes területén működik. A Társaság 2022 végén külföldi fiókteleppel rendelkezett Szlovákiában, Horvátországban és Szlovéniában (a szlovákiai fióktelepét 2023 első negyedévében megszüntette).

A *Groupama Biztosító Zrt.* 100% tulajdonában van két kapcsolt vállalkozás, az *IKON Magyarország Kft.* és a *Groupama osiguranje d.d.* (Horvátország).

### A.1.3. Főbb változások a jelentéstétel időszakában

#### ➤ Törvényi változások

- IFRS: 2017. májusában megjelent a biztosítási szerződésekről szóló új nemzetközi számviteli sztenderd, az IFRS 17. 2023. január 1.: az IFRS 17 standard hatályba lépése és az IFRS 9 alkalmazása alóli mentesség kiterjesztése. Az IFRS 17 (ellentétben a jelenleg hatályos IFRS 4-gyel) gyökeresen új alapokra helyezi a biztosítási szerződések számviteli besorolását, értékelését, nyilvántartását és eredmény elszámolását.
- MNB: Kiadásra került a lakásbiztosítások alkuszi felülvizsgálatának elvárásáról szóló vezetői körlevél.
- MNB: Kiadásra került a biztosítók osztalékfizetési és javadalmazási politikájára vonatkozó MNB elvárásokról szóló vezetői körlevél.
- MNB: Kiadásra került a pénzügyi intézmények állományátruházásról szóló vezetői körlevél.
- A magyar kormány a következőkről döntött:
  - garantált bérminimum megemelése 19,5%-kal 2022-ben;
  - A szociális hozzájárulási adó mértéke 2022-ben csökken. 2022 során is 13% a szociális hozzájárulási adó mértéke.
  - Összességében jelentős nyomás van a munkaerőpiacon az alacsony munkanélküliségből (2022 decemberében 3,9% volt a munkanélküliségi ráta) és a bérnövekedés jelen trendjéből kifolyólag.
  - A magyar kormány májusban új ágazatspecifikus adókat (ún. extraprofit adót) hirdetett meg 2022-re és 2023-ra az ukrajnai háború okozta nehézségekre és a megemelkedett nyersanyagárakra válaszul. A biztosítási különadó részleteit június 4-én közzétették. Az adó progresszív, azaz magasabb adóalap-tartományban magasabb adókulcsot kell használni. Nem életveszélyes kockázatok esetén az adóalap megegyezik az ÁFA-val (az agrárnövény és állattenyésztés adómentes). Számunkra 2022-ben 5,85 milliárd forint a várható teher.
  - A kormány tavaly szeptemberben 2022. június 30-ig meghosszabbította a hiteltörlesztési moratóriumot (a koronavírus-járvány miatt) egyes kiemelt társadalmi csoportok és pénzügyi nehézségekkel küzdő vállalatok számára. Ezt meghosszabbították - június 16-án - 2022. december 31-ig.
  - A (munkaadó által fizetett) szociális hozzájárulási adó 2022. január 1-től 15,5%-ról 13%-ra csökkent és ezzel egyidejűleg megszűnt a 1,5%-os szakképzési hozzájárulás is (tehát a bérekhez kapcsolódó adók összesített csökkenése 2022-ben 4 %).
  - A lakáscélú jelzáloghitelek kamatai 2021. október végi szinten kerültek rögzítésre; ez az intézkedés 2022. január elején lépett hatályba, és a tervek szerint 2022. június végéig tartott volna. Ezt – június végén – 2022. december 31-ig meghosszabbították.

Minden jogszabályi változás támogatja az ügyfelek oldaláról a biztosítási szektor felé irányuló átláthatósági igényt, azért, hogy növelje az ügyfelek érdekeit, és kényszerítse a szereplőket arra, hogy professzionálisabbá tegyék a biztosítási tanácsadást és értékesítést.

2022 folyamán egyetlen jelentős változás történt a Társaság kockázati profiljában. Ez a befektetések átstrukturálása volt.

A tőkegazdálkodásban vagy az irányítási rendszerben nem történt olyan jelentős változás, amely rendkívüli ORSA folyamat lefolytatását tette volna szükségessé. A befektetési struktúra változásait a szokásos ORSA jelentésben figyelembe vettük.

## A.2. Biztosítási tevékenység bemutatása

### A.2.1. Biztosítási tevékenységről általában

	2022			2021
	Élet	Nem-élet	Összesen	Összesen
<b>Díjelőírás</b>				
Bruttó - Direkt biztosítás	59 913	95 570	155 483	137 265
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	0	1 354	1 354	1 136
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	77	4 099	4 177	3 755
Nettó	59 836	92 824	152 660	134 646
<b>Megszolgált díj</b>				
Bruttó - Direkt biztosítás	60 008	92 215	152 222	135 671
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	0	1 354	1 354	1 136
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	77	4 099	4 177	3 755
Nettó	59 931	89 469	149 400	133 052
<b>Kárráfordítás</b>				
Bruttó - Direkt biztosítás	48 765	41 010	89 775	74 908
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	0	1 515	1 515	315
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	-784	-784	-7
Viszontbiztosítók részesedése	-147	4 864	4 716	608
Nettó	48 912	36 877	85 789	74 608
<b>Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai</b>				
Bruttó - Direkt biztosítás	9 974	-347	9 627	-8 903
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	0	13	13	-0
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	0	0	0	-1
Nettó	9 973	-360	9 613	-8 902
<b>Felmerült költségek</b>				
Bruttó - Direkt biztosítás	12 161	38 819	50 980	42 413
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	0	76	76	76
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	7	7	12
Viszontbiztosítók részesedése	8	108	116	124
Nettó	12 152	38 794	50 947	42 376

2. Tábla – Díjak, kárigények és költségek (millió Ft)

#### ➤ A biztosítási bevételek és költségek bemutatása

2022.12.31-én a Társaság **díjelőírása** (direkt és viszontbiztosításba vett) bruttó 156.837 millió Ft, nettó (viszontbiztosítás nélkül) 152.660 millió Ft volt.

A **megszolgált díj** értéke (direkt és viszontbiztosításba vett) bruttó 153.576 millió Ft, nettó 149.400 millió Ft volt.

A **kárráfordítás** értéke (direkt és viszontbiztosításba vett) bruttó 91.290 millió Ft, nettó 85.789 millió Ft volt. A Társaság bruttó kárhányada az időszak végén 58,5%, nettó kárhányada 57,4% volt.

Az **egyéb technikai tartalékok** változása bruttó 9.627 millió Ft, nettó 9.613 millió Ft volt.

A felmerült bruttó **költségek** értéke (direkt és viszontbiztosításba vett) összesen 51.056 millió Ft, a nettó költségek értéke 50.947 millió Ft volt. A költséghányad bruttó 33,5%, nettó 34,1% volt.

A **kombinált hányad** bruttó 92,0%, nettó 91,5% volt 2022. december végén.

➤ **Nem-élet- és Élet tevékenységek megoszlása**

A Társaság teljes bruttó díjelőírása 2022. év végén 156 milliárd Ft volt, melyből 60 milliárd Ft (38,2%) az életbiztosítási, míg 96 milliárd Ft (61,8%) a nem-életbiztosítási ághoz kapcsolódik.

A.2.2. Biztosítási tevékenység üzletáganként

A következő tábla 2022. év végi bruttó díjelőírások értékét mutatja be biztosítási üzletáganként:

	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítás		Gépjármű felelősségbiztosítás		Jövedelembiztosítás		Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás		Egyéb üzletágak*		Összesen	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
<b>Díjelőírás</b>												
Bruttó - Direkt biztosítás	38 000	31 132	17 442	16 060	17 154	14 994	30 332	39 059	52 554	36 020	155 483	137 265
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	799	581	0	0	0	0	0	0	554	554	1 354	1 136
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	2 386	2 290	524	474	23	20	2	3	1 241	969	4 177	3 755
Nettó	36 413	29 424	16 918	15 586	17 132	14 975	30 330	39 056	51 868	35 605	152 660	134 646
<b>Megszolgált díj</b>												
Bruttó - Direkt biztosítás	36 645	30 260	16 419	15 840	16 977	14 758	30 508	38 960	51 673	35 853	152 222	135 671
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	799	581	0	0	0	0	0	0	554	554	1 354	1 136
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	2 386	2 290	524	474	23	20	2	3	1 241	969	4 177	3 755
Nettó	35 059	28 552	15 895	15 366	16 954	14 738	30 506	38 957	50 986	35 438	149 400	133 052
<b>Kárráfordítás</b>												
Bruttó - Direkt biztosítás	18 508	10 868	8 925	5 653	2 995	2 233	37 295	37 471	22 052	18 682	89 775	74 908
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	981	94	0	0	0	0	0	0	534	221	1 515	315
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0	0	-784	-7	-784	-7
Viszontbiztosítók részesedése	3 944	469	866	52	3	2	0	0	-97	85	4 716	608
Nettó	15 544	10 493	8 058	5 601	2 993	2 232	37 295	37 471	21 899	18 811	85 789	74 608
<b>Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai</b>												
Bruttó - Direkt biztosítás	-79	-51	-252	-21	-9	27	14 677	-9 368	-4 711	509	9 627	-8 903
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	-13	-0	0	0	0	0	0	0	0	0	-13	-0
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1	0	-1
Nettó	-92	-51	-252	-21	-9	27	14 677	-9 368	-4 711	510	9 613	-8 902
<b>Felmerült költségek</b>												
Bruttó - Direkt biztosítás	15 128	12 082	6 913	4 487	8 759	7 235	2 895	4 880	17 285	13 728	50 980	42 413
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	20	20	0	0	0	0	0	0	55	55	76	76
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	20	20	0	0	0	0	0	0	-13	-8	7	12
Viszontbiztosítók részesedése	0	0	0	0	0	0	0	0	116	124	116	124
Nettó	60	102	0	-5	0	0	2 895	4 880	47 992	37 400	50 947	42 376

\* Az "Egyéb üzletágak" oszlop minden egyéb, külön ki nem emelt üzletág adatait tartalmazza.

**3. Tábla – Díj, kárigény és költség üzletáganként (millió Ft)**

➤ **Díjelőírás**

A bruttó díjelőírás 13,3% -kal, míg a nettó díjelőírás 13,4%-kal növekedett 2021-ről 2022-re. A Társaság mind élet, mind nem-életbiztosítások terén növekedést tudott elérni, megőrizve ezzel stabil pozícióját a biztosítási piacon.

A „Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása”, „Gépjármű-felelősségbiztosítás”, „Jövedelembiztosítás” és „Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás” ágazatokban koncentrálódik a bruttó díjelőírás 66,1%-a.

- „Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása” üzletág bruttó díjelőírása 38 milliárd Ft, mely a teljes nem-élet bruttó díjelőírás 40,0%-a (az összes bruttó díjelőírás 24,7%-a).  
Bruttó díjelőírás tekintetében a „Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása” üzletág a tavalyi évhez képest 22,1%-kal növekedett.
- „Gépjármű-felelősségbiztosítás” bruttó díjelőírása 17 milliárd Ft, mely a teljes nem-élet bruttó díjelőírás 17,7%-a (az összes bruttó díjelőírás 10,9%-a).  
2022-ben a „Gépjármű-felelősségbiztosítás” bruttó díjelőírása 8,6%-os emelkedést ért el 2021-hez képest.
- „Jövedelembiztosítás” bruttó díjelőírása 17 milliárd Ft, mely a teljes nem-élet bruttó díjelőírás 17,7%-a (az összes bruttó díjelőírás 10,9%-a).  
„Jövedelembiztosítás” üzletág bruttó díjelőírása 14,4%-kal emelkedett 2022-re. A Társaság tovább tudta növelni balesetbiztosítási portfólióját köszönhetően a bankkártyához kötött balesetbiztosítási termékeknek, valamint a hitelfedezeti biztosításoknak.
- „Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás” bruttó díjelőírása 30 milliárd Ft, mely a teljes élet bruttó díjelőírás 50,6%-a (az összes bruttó díjelőírás 19,3%-a).  
„Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás” bruttó díjelőírása 7,8%-kal csökkent 2021-ről 2022-re.

#### ➤ **Megszolgált díj**

2022.12.31-én a Társaság összes bruttó megszolgált díja 154 milliárd Ft volt, nettó értéken (viszontbiztosítás nélkül) pedig 149 milliárd Ft-ot tett ki. A megszolgált díj változásának indokai megegyeznek a díjelőírásnál ismertetettekkel.

#### ➤ **Kárráfordítás**

A kárráfordítások értéke 2022.12.31-én 91 milliárd Ft (élet: 49 milliárd Ft, nem-élet 42 milliárd Ft). A kárhányad becsült értéke 58,5% volt (élet: 81,3%, nem-élet: 43,6%).

A Társaság bruttó kárráfordítása 20%-kal, nettó kárráfordítása 15%-kal növekedett 2021-ről 2022-re.

#### ➤ **Felmerült költségek**

A direkt biztosításokhoz kapcsolódó nettó felmerült költség 2022.12.31-én 50.947 millió Ft volt, mely a következők szerint osztható meg:

- adminisztrációs költség (viszontbiztosítás nélkül) 1.605 millió Ft,
- befektetési költségek (viszontbiztosítás nélkül) 370 millió Ft,
- kárkezelési költségek (viszontbiztosítás nélkül) 4.409 millió Ft,
- szerzési költségek (viszontbiztosítás nélkül) 30.544 millió Ft,
- általános költségek (viszontbiztosítás nélkül) 14.019 millió Ft.

### **A.2.3 Biztosítási tevékenység földrajzi területenként**

A következő tábla a Szlovák Fióktelep 2021. és 2022. évi biztosítási tevékenységének eredményeit mutatja:

	2022		2021	
	Szlovák Fióktelep	Groupama Biztosító - Összesen	Szlovák Fióktelep	Groupama Biztosító - Összesen
<b>Díjelőírás</b>				
Bruttó	4 468	156 837	4 513	138 401
Viszontbiztosítók részesedése	171	4 177	152	3 755
Nettó	4 296	152 660	4 361	134 646
<b>Megszolgált díj</b>				
Bruttó	4 204	153 576	4 382	136 807
Viszontbiztosítók részesedése	171	4 177	152	3 755
Nettó	4 033	149 400	4 230	133 052
<b>Kárráfordítás</b>				
Bruttó	2 619	90 506	1 802	75 216
Viszontbiztosítók részesedése	5	4 716	7	608
Nettó	2 614	85 789	1 795	74 608
<b>Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai</b>				
Bruttó	-376	9 613	-175	-8 903
Viszontbiztosítók részesedése	0	0	0	-1
Nettó	-376	9 613	-175	-8 902
<b>Felmerült költségek</b>	1 807	50 947	1 806	42 376

**4. Tábla – Díj, kárigény és költség földrajzi területenként (millió Ft)**

2022-ben egy speciális területünk volt, a Szlovák Fióktelep. Erre vonatkozóan mutatjuk be a fő számokat. 2022-ben értékesítési folyamat már elkezdődött Horvát és Szlovén Fióktelepnél, de nem volt materiális hatása. A Szlovák Fióktelep állománya folyamatosan növekedett, 2022. december 1-től megszűnt ez az állomány. 2022-ben a Társaság bruttó díjelőírásának 2,9%-át (4,5 milliárd Ft) képviselte. A Szlovák Fióktelep portfóliójában élet és nem-élet termékek egyaránt megjelentek. A szlovák állomány túlnyomó része nem-élet termékekből állt, melyek közül az egyéni gépjárműbiztosítások<sup>1</sup> (nem-életbiztosítási állomány 73,1%-a) és a lakásbiztosítások (nem-életbiztosítási állomány 14,2%-a) képviselik a nem-életbiztosítási portfólió jelentős részét.

#### A.4. Egyéb tevékenységek bemutatása

Az A.2. és A.3 fejezetekben bemutatott bevételeken és kiadásokon kívül a Társaságnak nem volt egyéb lényeges bevétele és kiadása.

#### A.5. Egyéb információk

A korábbiakban leírtakon túl nincs egyéb lényeges információ a Társaság üzleti tevékenységével és teljesítményével kapcsolatban.

<sup>1</sup> Kötelező gépjármű felelősségbiztosítás és casco termékek



## A.6. Befektetési tevékenység

2022-ben a Társaság pénzügyi eredménye<sup>2</sup> 6 551 millió Ft-t volt, melynek részleteit a következő tábla mutatja:

Pénzügyi eredmény	2021	2022	Változás 2022/2021
Nettó befektetési bevétel*	6 941	18 730	269.9%
<i>osztalék</i>	381	565	147.3%
<i>kamat</i>	5 661	4 527	79.97%
<i>egyéb</i>	899	13 636	1516.8%
Realizált nyereségek és veszteségek	2 578	-2 376	-92.16%
<i>részvények</i>	3 770	2 177	57.75%
<i>kötvények és egyéb</i>	-1 192	-4 554	382.05%
Egyéb**	-6 723	-9 801	145.8%
<b>Pénzügyi eredmény</b>	<b>2 795</b>	<b>6 551</b>	<b>234.38%</b>

\* Tartalmazza a UL szerződések elhatárolt kamatát

\*\* Tartalmazza a piaci érték változást, értékvesztés változást, vagyongazdálkodási díjat és az ügyfelek hozamát.

### 5. Tábla – Társaság befektetési eredménye 2021-ben és 2022-ben (millió Ft)

A befektetési tevékenységből származó bevétel osztalékot, kamatot, realizált és nem realizált nyereséget tartalmaz. A Társaság befektetési eredménye nőtt 2021-hez képest (3 756 m Ft-tal nőtt), főként a kamatbevételeknek (magas hozamkörnyezet), valamint egyéb bevételeknek köszönhetően. A realizált nyereségek, veszteségek tekintetében a Társaság 2021-hez képest összességében veszteséget realizált (a kötvényeken látható technikai veszteség meghatározó részben a korábban névérték feletti árfolyamon vásárolt kötvények lejáratának volt köszönhető). A kötvényportfolión látható realizált veszteséget az amortizáció visszairás (kamat sor) ellentételezi. (Egyéb eredmény\*\* tételek értéke 3078 m Ft-tal csökkent). A Társaság nem rendelkezett értékpapírosított befektetésekkel 2022. év végén.

Értékpapír kölcsönzést, illetve repo ügyletet a Társaság nem végez.

A Társaság eszközök hitelezésével nem foglalkozik, illetve az eszközeit nem adja át biztosítékként. Amennyiben a jövőben ilyen jellegű ügyletre lenne szükség, a végrehajtás csak egyedi elbírálás alapján, a Tulajdonos jóváhagyásával történhetne.

<sup>2</sup> Az adatok a magyar számvitel szerinti mérleg adatain alapulnak.



## **B. IRÁNYÍTÁSI RENDSZER**

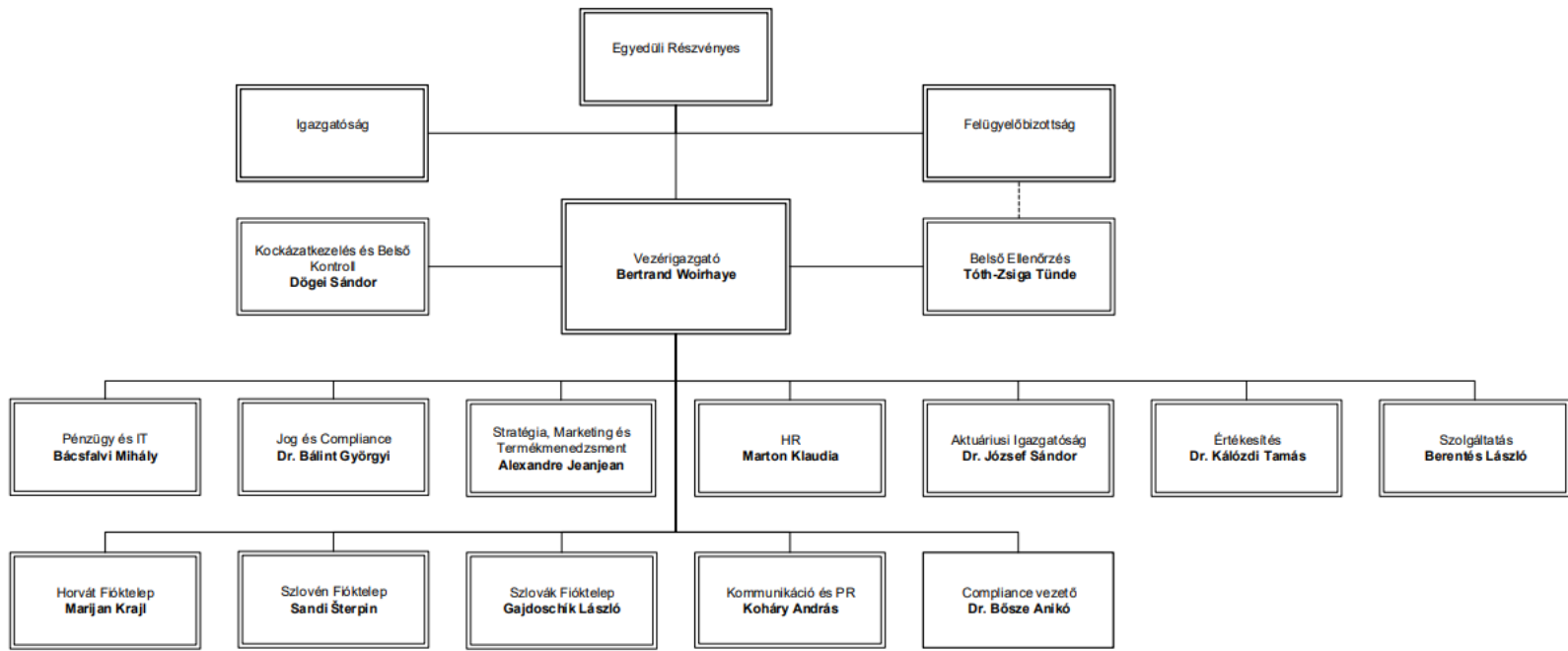
### **B.1. Általános információk az irányítási rendszerről**

A Társaság a magyar biztosítási piacon a nagyobb, komplexebb biztosító társaságok közé tartozik. Ennek megfelelően a Társaság vállalatirányítási- és kockázatkezelési rendszerét úgy alakította ki, hogy az megfeleljen az üzleti tevékenységével járó kockázatok jellegének, nagyságának és összetettségének.

#### **B.1.1. Vállalatirányítási rendszer**

Az irányítási és felvigyázási funkciót betöltő testületeknek a Társaság Felügyelőbizottságát, Igazgatóságát és a Vezérigazgatói Értekezletet tekintjük.

A Társaság szervezeti ábrája:



### **B.1.1.1. Felügyelőbizottság**

#### **➤ Tagság**

Az Alapszabály szerint a Felügyelőbizottság legalább három (3) tagból áll. A Felügyelőbizottság mindenkori létszámát az Egyedüli Részvényes állapítja meg. A Felügyelőbizottság tagjainak egyharmadát a Társaságnál működő Üzemi Tanács jelöli a szakszervezet véleményének meghallgatása után és az Egyedüli Részvényes nevezi ki őket. Jelenleg a Társaság Felügyelőbizottsága 11 tagból áll.

A Felügyelőbizottság működésének részletes szabályait az Alapszabály és a Felügyelőbizottság ügyrendje állapítja meg.

#### **➤ Főbb feladatok és felelőségek**

A Felügyelőbizottság a Társaság ügyvezetését ellenőrző szerve, illetve a felvigyázási feladatokat ellátó testülete. A Felügyelőbizottság ellenőrzi a Társaság ügyvezetését, valamint ellátja mindazon feladatokat, amelyeket a Ptk., a Bit., valamint az alapszabály a Felügyelőbizottság hatáskörébe utal.

A Társaság ellenőrzésével kapcsolatban a Felügyelőbizottság különösen az alábbi feladatokat látja el:

- jóváhagyja a középtávú és éves üzleti stratégiát;
- gondoskodik arról, hogy a Társaság rendelkezzen átfogó és eredményes működésre alkalmas ellenőrzési rendszerrel;
- irányítja a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy tevékenységét, amelynek keretében:
  - elfogadja az éves ellenőrzési tervet,
  - legalább negyedévente megtárgyalja a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy által készített jelentéseket, és ellenőrzi a szükséges intézkedések végrehajtását,
  - szükség esetén külső szakértő felkérésével segíti a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy munkáját, és
  - megállapítja a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személyek létszámát, ha a Társaság nem szervezi ki a belső ellenőrzési feladatkört;
- a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlásokat, javaslatokat és intézkedéseket dolgoz ki és ellenőrzi ezen ajánlások, javaslatok, intézkedések végrehajtását;
- a megfelelőségi feladatkört ellátó személy éves írásbeli jelentésének, illetve a kockázatkezelési feladatkört ellátó személy, valamint az aktuáriusi feladatkört ellátó személy féléves írásbeli jelentéseinek megvizsgálása.

#### **➤ Audit Bizottság**

A Felügyelőbizottság látja el a jogszabály szerint az Audit Bizottság hatáskörébe utalt feladatokat, melyek a következők:

- a Számvetési Törvény szerinti beszámoló véleményezése;
- a Számvetési Törvény szerinti beszámoló könyvvizsgálatának nyomon követése;
- javaslattétel a könyvvizsgálóra és díjazására;
- a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése, az Alapszabály külön felhatalmazása alapján a társaság képviselőjében a szerződés aláírása;
- a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények, összeférhetlenségi és függetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, a könyvvizsgáló által a számviteli törvény szerinti beszámoló könyvvizsgálatán kívül a társaság részére nyújtott egyéb szolgáltatások figyelemmel kísérése, valamint – szükség esetén – az Igazgatóság számára intézkedések megtételére való javaslattétel;

- a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslattevés a szükséges intézkedések megtételére;
- az Igazgatóság, illetve a Felügyelőbizottság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében, valamint
- a belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszer hatékonyságának a figyelemmel kísérése.

A Társaság könyvvizsgálója a MAZARS Könyvszakértő és Tanácsadói Kft., aki felelős a Társaság éves jelentéseinek végzett külső és független audittevékenységért.

A Szolvencia II irányelveknek megfelelően elkészített számszerű és szöveges jelentések kapcsán a külső auditor az általános minőségbiztosítási szabványok alkalmazásával vizsgálja a Szolvencia II szerinti mérleget, magában foglalva a szavatoló tőkét is, az adatszolgáltatások módszertanát, megbízhatóságát és az alkalmazott kontrollokat. Vizsgálja az eszközök és kötelezettségek értékelésének technikáját, a modellszámítások, szavatoló-tőke szükséglet (SCR), minimális tőkeszükséglet (MCR) kalkuláció módszertanát, összhangját.

### **B.1.1.2. Igazgatóság**

#### **➤ Tagság**

Az Alapszabálynak megfelelően a Társaság ügyvezetését legalább három (3) tagból álló Igazgatóság látja el. Az Igazgatóságnak jelenleg 5 tagja van. Az Igazgatóság tagjait az egyedüli részvényes választja határozatlan időtartamra. Az Igazgatóság elnökét egyszerű többséggel hozott határozatával az Igazgatóság választja tagjai sorából. Az Igazgatóság jogait és feladatait testületként gyakorolja. Az Igazgatóság tagjainak egymás közötti feladat- és hatáskörmegosztásáról az Igazgatóság által elfogadott ügyrend rendelkezik.

#### **➤ Az Igazgatóság felelőssége**

Az Igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve, illetve az irányítási feladatokat ellátó testülete. A Társaság tevékenységéért, ideértve a kiszervezett tevékenységet is végső felelősséget az Igazgatóság vállal.

Az Igazgatóságra, valamint működésére vonatkozó részletes szabályokat a Társaság alapszabálya, illetve az Igazgatóság ügyrendje határozza meg. A Társaság irányítási rendszerén belül jóváhagyja a kockázatkezelésre, a belső kontrollrendszerre, a belső ellenőrzésre, valamint az együttes aláírási jog átruházására és a kiszervezésre vonatkozó belső szabályzatban rögzített részletes szabályokat és követelményeket.

A belső ellenőrzési feladatkör kivételével felelősen működtet minden feladatkört, így különösen: az aktuáriusi feladatkört, a kockázatkezelési feladatkört és a megfelelőségi feladatkört, továbbá a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatában kiemelten fontos feladatkörnek minősített további feladatköröket.

Mindemellett az Igazgatóság felelős a Társaság ORSA politikájának jóváhagyásáért, a rövid- és hosszú távú tőke-tervek meghatározásáért.

#### **➤ Az Igazgatóság hatásköre**

A Társaság Számviteli Törvény szerinti beszámolójának, valamint az adózott eredmény felhasználására és a nyereség felosztására vonatkozó javaslatnak az elkészítése az Igazgatóság feladata.

Az Igazgatóság az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról legalább évente egyszer jelenést készít az Egyedüli Részvényes részére, és legalább háromhavonta egyszer a Felügyelőbizottság részére.

Az Igazgatóság gondoskodik a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről.

### **B.1.1.3. Vezérigazgatói Értekezlet**

A Vezérigazgatói Értekezlet a Társaság – beleértve a Szlovák, a Horvát és a Szlovén Fióktelep – üzletvitelét, operatív működését meghatározó döntési fórum. Tagjai a vezérigazgató, a vezérigazgató-helyettesek, a Jog és Compliance, a Szolgáltatás, a HR, a Kockázatkezelés és Belső Kontroll, az Aktuáriusi Igazgatóság, a Termékmenedzsment, az IT vezetői.

A Vezérigazgatói Értekezlet állandó meghívottja a Belső Ellenőrzés vezetője, valamint a Kommunikációs és PR vezető.

A testület a vezérigazgató által jóváhagyott féléves ütemterv szerint végzi tevékenységét. A testület feladatairól, működési rendjéről külön vezérigazgatói utasítás rendelkezik.

#### **B.1.1.4. Kiemelten fontos feladatkörök**

A Társaság a következő kiemelten fontos feladatköröket határozza meg:

- Aktuáriusi feladatkör;
- Kockázatkezelési feladatkör;
- Megfelelési feladatkör;
- Belső ellenőrzési feladatkör

##### **➤ Aktuáriusi feladatkör**

Az Aktuáriusi Igazgatóság vezetője a Bit. szerinti vezető aktuárius, aki ellátja, illetve irányítja az aktuáriusi feladatkörhöz tartozó feladatok teljesítését. Felel a Társaság termékeinek matematikai megalapozottságáért, a matematikai és egyéb biztosítástechnikai tartalékok képzésének szabályosságáért, a díjkalkulációs irányelvek meghatározásáért és a Szolvencia II SCR számítás aktuáriusi feladatként elvégzendő standard formula számításokért. Hatáskörébe tartozik – a vezérigazgató jóváhagyásával – a tartalékolási politika meghatározása.

A vezető aktuárius évente egyszer elkészíti a Társaság aktuáriusi funkció riportját. A jelentés tartalmazza az aktuáriusi funkcióhoz kapcsolódó feladatokat és azok eredményeit, továbbá azonosítja a felmerült hibákat és javaslatokat fogalmaz meg azok javítására.

Az aktuáriusi feladatkör részletes bemutatását a B.6. fejezet tartalmazza.

##### **➤ Kockázatkezelési feladatkör**

A Kockázatkezelési és Belső Kontroll terület vezetője a kockázatkezelési feladatkört ellátó vezető kockázatkezelő, aki közvetlenül irányítja a kockázatkezelési és a belső kontroll tevékenységet, koordinálja ezen tevékenységének összhangját a Társaság egyéb kockázatkezeléssel foglalkozó területeivel. Ennek keretében feladata a Kockázatkezelési, a Biztosítási, a Működési Kockázatkezelési és az Adatminőségi Bizottság üléseinek előkészítése és a döntések, javaslatok nyomon követése.

A kockázatkezelési feladatkör részletes bemutatását a B.3.2.2. fejezet tartalmazza.

##### **➤ Megfelelési feladatkör**

A Compliance vezetője a megfelelési (compliance) feladatkört ellátó, illetve irányító vezető. Ebben a minőségben a Jog és Compliance terület vezetőjével együttműködve, annak szakmai koordinálásával végzi a tevékenységét, amelyről közvetlenül a vezérigazgatónak, illetve az Igazgatóságnak, Felügyelőbizottságnak számol be.

A megfelelési feladatkört ellátó személy a jogszabályokban és a szabályzatokban foglaltaknak történő megfelelésről évente legalább egyszer jelentést készít az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság részére.

A megfelelési feladatkör részletes bemutatását a B.4.2. fejezet tartalmazza.

##### **➤ Belső ellenőrzési feladatkör**

A Belső Ellenőrzés vezetője a Bit. szerinti belső ellenőrzés vezetője (belső ellenőr). A belső ellenőr ellátja, illetve irányítja a belső ellenőrzési feladatkörhöz tartozó feladatok teljesítését. A belső ellenőr – a Felügyelőbizottság szakmai iránymutatása mellett – irányítja a Társaság belső szabályzatoknak megfelelő működésének, valamint a biztosítási tevékenységnek a törvényesség, a biztonság, az áttekinthetőség és a célszerűség szempontjából történő folyamatos vizsgálatát.

A belső ellenőrzési feladatkör részletes bemutatását a B.5. fejezet tartalmazza.

### **B.1.1.5. Vállalatirányítási bizottságok**

A Társaságnál a következő bizottságok működnek:

➤ **Kockázatkezelési Bizottság**

A Bizottság célja a biztosító komplex kockázatkezelési rendszerének kialakítása, működtetésének ellenőrzése, rendszeres felülvizsgálata. Feladatait és tagjait a Bizottság működéséről szóló utasítás tartalmazza.

➤ **Pénzügyi és Vagyonkezelési Bizottság**

A Bizottság célja a biztosító befektetési és ALM tevékenységének csoportszintű felügyelete, valamint a tevékenységekkel kapcsolatos döntéshozatali mechanizmus elősegítése. Feladatait és tagjait a Bizottság működéséről szóló utasítás tartalmazza.

➤ **Biztosítási Bizottság**

A Bizottság célja a biztosító biztosítási tevékenységéhez közvetlenül kapcsolódó kockázatok feltárása, elemzése, kezelésére javaslatok tétele, illetve ezek kapcsán döntések meghozatala. Feladatait és tagjait a Bizottság működéséről szóló utasítás tartalmazza.

➤ **Fogyasztóvédelmi és Panaszkezelési Bizottság**

A Bizottság feladata a fogyasztók érdekeinek védelmét szolgáló elveknek a társaság üzemszerű működésébe, illetve gyakorlatába való beépítése. Feladatait és tagjait a Bizottság működéséről szóló utasítás tartalmazza.

➤ **IT Költségvetési és Portfólió Bizottság**

A Bizottság az informatikai fejlesztéseket igénylő üzleti tevékenységgel kapcsolatban a következő feladatokat látja el: üzleti igénykezelési folyamat irányítása, a vállalati IT fejlesztési portfólióval kapcsolatos döntések meghozatala a kijelölt üzleti prioritások alapján, az éves akcióterv határainak és stratégiai illeszkedésnek, illetve a várható költségek és költségrendelkezésre állásának vizsgálatával.

➤ **Operációs és Minőségbiztosítási Bizottság**

A Bizottság célja a vállalat ügyféligényeknek és az előzetesen rögzített elvárásoknak megfelelő működésének rendszeres ellenőrzése, a folyamatfejlesztések fő irányainak meghatározása, az ügyfélközpontú gondolkodásmód érvényesítése feletti örködés. Feladatait és tagjait a Bizottság működéséről szóló utasítás tartalmazza.

➤ **Adatminőségi Bizottság**

A Bizottság célja az Adatminőségi Politikában részletezett feltételekkel a társaság adatminőségi és adatmenedzsment folyamatainak kontrollja és javaslattétel a szabályozására. A bizottság irányítja az adatmenedzsmentre vonatkozó szabályzatok, szabványok és irányelvek elkészítését, valamint felelős azok megvalósításáért és betartásáért. Felelős minden üzleti és pénzügyi adat minőségének biztosításáért. Feladatait és tagjait a Bizottság működéséről szóló utasítás tartalmazza.

➤ **Működési Kockázatkezelési Bizottság**

A Bizottság célja a biztosító működési kockázatainak feltárása, elemzése, kezelésére javaslatok tétele. Feladatait és tagjait a Bizottság működéséről szóló szakterületi utasítás tartalmazza.

➤ **Etikai Bizottság**

A Bizottság a biztosító Etikai Kódexében meghatározott esetekben, etikai vétség, illetve szabálysértés esetén eljárást lefolytató testület. Az Etikai Bizottság feladata, hogy általános és egyedi ügyekben hozott állásfoglalásaival, értelmezést segítő döntéseivel határozott irányt mutasson az etikus magatartás követésére. Feladatait és tagjait az Etikai Kódex tartalmazza.

### **B.1.1.6. Vállalatirányítási rendszert érintő változások**

A jelentéstétel időszakában nem történt lényeges, vállalatirányítást érintő változás.

## **B.1.2. Javadalmazási rendszer**

### **B.1.2.1. Javadalmazási politika**

Társaságunk javadalmazási politikájának fő célja a személyes és a vállalati célok hosszú távú összehangolása, valamint a Magyar Nemzeti Bank mindenkor hatályos javadalmazási ajánlásának való megfelelés biztosítása. Társaságunknak olyan javadalmazási politikával kell rendelkeznie, mely összhangban van az üzleti és kockázatvállalási stratégiájával, céljaival, vállalati értékeivel és hosszú távú érdekeivel.

A javadalmazási politika céljai 6 csoportba sorolhatók:

- az egyéni és a közös teljesítmény igazságos díjazása;
- versenyképes javadalmazás;
- a szakmai előrehaladás és fejlődés támogatása;
- színvonalas szociálpolitika biztosítása;
- a munkáltatói költségek megfelelő szinten tartása és a munkavállalói juttatások optimalizálása;
- az összeférhetlenség elkerülése.

A javadalmazási politika hatálya Társaságunk Felügyelőbizottságának, Igazgatóságának, a Vezérigazgatói Értekezlet tagjaira és minden munkavállalójára kiterjed.

A Társaság javadalmazási rendszere összhangban van a Szolvencia II irányelveivel, melynek megfelelően a következőkkel segíti elő a kockázatkezelés hatékonyságát:

- Érdekeltségi rendszeren belül egyéni célfeladatok meghatározása a vezetők számára. Az egyéni célokat, olyan szempontokhoz kell kötni, amelyek a vállalkozás üzleti és kockázatkezelési stratégiájának teljesülését, kockázati profiljának kockázati limitekhez való viszonyát mérik, valamint ösztönzik a kockázatkezelési gyakorlat fejlesztését.
- Kiemelten fontos feladatkört ellátó munkavállalók körére vonatkozóan a bónusz egy meghatározott részének kifizetése halasztott módon történhet.

2022-ben nem történt jelentős változás a Társaság javadalmazási rendszerében.

A Társaság nem rendelkezik a Felügyelőbizottság, Igazgatóság, illetve a Vezérigazgatói Értekezlet tagjaira vagy más kiemelten fontos feladatkört betöltő személyre vonatkozó kiegészítőnyugdíj- vagy előrehozottnyugdíj-rendszerekkel.

### **B.1.2.2. Javadalmazási rendszer**

#### **➤ A Felügyelőbizottsági tagok díjazása**

A Felügyelőbizottság tagjai e jogviszonyukra tekintettel tiszteletdíjban nem részesülnek. A Felügyelőbizottság tagjai az igazolt, e jogviszonyukra tekintettel felmerült költségeinek megtérítésén kívül más javadalmazásra nem jogosultak.

A Felügyelőbizottság tagjainak e jogviszonyukra tekintettel a megbízás megszűnése esetére juttatás nem biztosítható.

A Felügyelőbizottság tagjainak törvényben rögzített felelősségének biztosítására a tulajdonos felelősségbiztosítást köt.

#### **➤ Az Igazgatósági tagok díjazása**

Az Igazgatóság tagjai az igazolt, e jogviszonyukra tekintettel felmerült költségeinek megtérítésén kívül más javadalmazásra nem jogosultak.

Az Igazgatóság tagjainak e jogviszonyukra tekintettel a megbízás megszűnése esetére juttatás nem biztosítható.

Az Igazgatóság tagjainak törvényben rögzített felelősségének biztosítására a tulajdonos felelősségbiztosítást köt.

➤ **A Vezérigazgatói értekezlet tagjainak, a vezetőknek és a munkavállalóknak a díjazása**

Társaságunk munkavállalóinak díjazása több, egymást kiegészítő pillérre épül, ezáltal biztosítva a versenyképes ösztönzési csomagot. E csomag egyidejűleg szolgálja az ügyfél, a munkavállalói és a tulajdonosi érdekek összehangolását és az irányítási munka, szakmai tevékenység sikerességének elismerését.

Az alap és teljesítményfüggő javadalmazási elemek arányának meghatározásánál Társaságunk szándéka, hogy fenntartsa a motivációt az eredményes és minőségi munkavégzésre, egyben elvárja, hogy az egyes – a szervezeti hierarchia különböző pontjain elhelyezkedő – szervezeti egységekhez tartozó munkavállalókra vonatkozó díjazási rendszer a Társaság hosszú távú terveinek megvalósítását támogassa.

Társaságunk Vezérigazgatói értekezletének tagjai saját javadalmazásukról nem dönthetnek.

A kockázati kontroll, megfelelés biztosítás, belső ellenőrzés és aktuáriusi funkciókat ellátó vezetők javadalmazását a Felügyelőbizottság közvetlenül felügyeli.

A Társaság biztosítja, hogy a kockázati kontroll, megfelelés biztosítás, belső ellenőrzés, aktuáriusi funkciókat betöltő munkavállalók megfelelő, versenyképes javadalmazása saját tevékenységük céljaival áll összhangban, és nem az általuk ellenőrzött üzleti tevékenység eredményéhez kötött.

➤ **Kiemelten fontos feladatkört ellátó munkavállalók a javadalmazási politika vonatkozásában**

Az a munkavállaló, akinek a szakmai tevékenysége jelentős hatást gyakorol az intézmény kockázati profiljára (azonosított munkavállaló), kiemelten fontos feladatkört ellátó munkavállalónak minősül. A javadalmazási politika vonatkozásában kiemelten fontos feladatkört ellátó munkavállalók köre nem azonos Bit. 81. §-ban és Társaságunk Szervezeti és Működési Szabályzatában meghatározott kiemelten fontos feladatkörököt ellátó munkavállalók körével.

A kockázatvállalásra jelentős hatást gyakoroló kiemelten fontos feladatkört ellátó munkavállalóknak minősülnek a javadalmazási politika vonatkozásában:

- vezérigazgató,
- vezérigazgató-helyettesek,
- ügyvezető igazgatók,
- igazgatók,
- a megfelelési funkció tevékenységéért felelős személy,
- a számviteli rendért felelős vezető,
- a befektetési tevékenység szakmai felügyeletéért és irányításáért felelős vezető, valamint
- a külföldi fióktelepek vezetői.

Társaságunk a javadalmazási politika vonatkozásában kiemelten fontos feladatkört ellátó munkavállalók változó bérelemeire vonatkozóan speciális szabályokat határoz meg annak érdekében, hogy elősegítse a társaság üzleti és kockázatkezelési stratégiájának teljesülését, kockázati profiljának kockázati limitekhez való viszonyának mérését, valamint ösztönözze a kockázatkezelési gyakorlat fejlesztését.

A javadalmazási politika vonatkozásában kiemelten fontos feladatkört ellátó munkavállalók körére vonatkozóan a változó bérelem meghatározásánál a Társaság figyelembe veszi a jelenlegi és jövőbeli kockázatokat, a Társaság kockázati profilját és a tőke költségét.

A javadalmazási politika vonatkozásában kiemelten fontos feladatkört ellátó munkavállalók körére vonatkozóan – a 2015/35 EU rendeletben, valamint az EIOPA-BoS-20-040 számú EIOPA véleményben meghatározott feltételek teljesülése esetén – a változó bérelem egy meghatározott része halasztott módon történő kifizetéssel és halasztási időszak meghatározásával valósul meg.

A javadalmazási politika vonatkozásában kiemelten fontos feladatkört ellátó munkavállalók nyilatkozatban kötelezik magukat, hogy nem alkalmaznak olyan egyéni fedezeti stratégiákat, illetve nem kötnek a javadalmazásra



és felelősségre vonatkozó olyan biztosítást, amely gyengítené a javadalmazásra vonatkozó kockázatvállalás hatását.

A javadalmazási politika vonatkozásában a kiemelten fontos feladatkört ellátó munkavállalók bónusza az elégtelen tőkehelyzet miatt csökkentésre kerülhet.

A kiemelten fontos feladatkört ellátó munkavállalók körére vonatkozó szabályok érvényesítése a bónusz rendszeren keresztül történik.

### **Alkalmazott javadalmazási formák**

- ***Alapjavadalmazás***

Társaságunk minden munkavállalójának alapbérét a HR-rel való egyeztetést követően a munkáltatói jogkört gyakorló személy határozza meg a javadalmazási politika figyelembevételével.

- ***Változó bérelemek***

A változó bérelemek célja az egyéni és/vagy csoportos teljesítmény elismerése. Feltételeit – a Kockázatkezelési és Belső Kontroll Igazgatósággal együttműködve – úgy kell meghatározni, hogy elkerüljék az olyan ösztönzők kialakítását, melyek érdekellentétet okozhatnak a munkavállalók és ügyfelek között, továbbá melyek révén elkerülhető a túlzott kockázatvállalás.

A Társaság többféle változó bérelemet alkalmaz, ugyanakkor fontos alapelv, hogy bármely munkavállaló esetén csak egyfajta változó bérelem határozható meg.

A változó bérelemek egyes típusait (bónusz, teljesítménybér, jutalék) az azokra vonatkozó mindenkor hatályos vezérgazgatói vagy szakterületi utasítás szabályozza.

Az érdekeltségi rendszerek nem tartalmazhatnak olyan szabályokat, amelyek arra ösztönözhetik az üzleti munkavállalókat, hogy bizonyos biztosítási terméket ajánljanak az ügyfélnek, amikor más, az ügyfél igényeinek jobban megfelelő biztosítási terméket is ajánlhatnának.

- ***Béren kívüli juttatások***

A béren kívüli juttatások a munkavállalónak nem munkabér formájában adott olyan juttatások, melynek jogcímét, alkalmazási és felhasználási költségeit jogszabály határozza meg. A béren kívüli juttatások rendszerét, feltételeit, módját és a juttatások igénybevételével összefüggő fontosabb feladatokat a mindenkor hatályos juttatásokról szóló utasítás határozza meg.

## **B.2. Szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatósági követelmények**

### **B.2.1. Szakmai alkalmasság**

A vezető tisztségviselők, a vezetők és a kiemelten fontos feladatkört betöltő személyek kiválasztása során is figyelembe kell venni, hogy biztosított legyen a megfelelő szakértelem és gyakorlat rendelkezésre állása, továbbá be kell tartani a Bit. előírásait, mely meghatározza a betöltéshez szükséges követelményeket. (53, 54., 69. §)

A szakmai alkalmasság során ki kell térni a kiemelten fontos feladatkört ellátó munkavállalók szakmai és hivatalos képzettségének, tudásának és a biztosítási szektorban vagy más pénzügyi ágazatban vagy egyéb üzletágakban szerzett tapasztalatainak értékelésére, és figyelembe kell venni a testületi tagokra rótt feladatokat, valamint a testületi tagok biztosítási, pénzügyi, számviteli, aktuáriusi és vezetői ismereteit.

A kiemelten fontos feladatkört betöltő munkavállalókkal szemben elvárt, hogy:

- tevékenységük során a legmagasabb szakmai hozzáértéssel, kellő gondossággal, aktív módon járjanak el,
- képesek legyenek a független, objektív és megalapozott döntéshozatalra, fellépésre,
- más feladataikra, megbízatásukra is tekintettel, megfelelő időt tudjanak szentelni a funkciójuk ellátásának.

A kiválasztási folyamatot a mindenkor hatályos kiválasztási rendszerről szóló utasítás szabályozza. A kiválasztási folyamatot a HR koordinálja az érintett szervezeti egységgel együttműködésben. Fő lépések:

- Beérkező pályázati anyagok elbírálása,
- Legalább két körös, szakmai és egyéb kompetenciákra kitérő interjúk a HR munkatársai és a munkaerőt igénylő vezetők részvételével.

Az előírásoknak való megfelelést az adott pozícióra való kiválasztáskor okiratokkal (bővített tartalmú erkölcsi bizonyítvány, diploma (oklevél) másolat, igazolás a szakirányú, megfelelő ideig tartó szakmai gyakorlatról, szakmai alkalmasságra és üzleti megbízhatóságra vonatkozó MNB kérdőív), illetve adott esetben teszt(ek) elvégzésével kell igazolni.

A kiemelten fontos feladatkört betöltő munkavállalók évente egyszer kötelesek nyilatkozatot tenni arra vonatkozóan, hogy az adott pozícióra való kiválasztásukkor kitöltött, a szakmai alkalmasságra és üzleti megbízhatóságra vonatkozó MNB kérdőív tartalmában történt-e változás, továbbá két munkanapon belül kötelesek bejelenteni, ha a szakmai alkalmassággal és üzleti megbízhatósággal kapcsolatos követelményeknek már nem felelnek meg.

### **B.2.2. Üzleti megbízhatóság**

A Társaság az érintett személy üzleti megbízhatóságának vizsgálata során a tisztességes magatartást és pénzügyi megbízhatóságot is értékeli a személy jellemével, viselkedésével és üzleti magatartásával kapcsolatos meghatározó tények alapján, beleértve valamennyi bűnügyi, pénzügyi és felügyeleti szempontot; az adott személy feladatkörét szabályozó jogszabályok súlyos és ismételt megsértése esetén a személy nem tekinthető üzletileg megbízhatónak.

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

### **B.3.1. Kockázatkezelési rendszer**

#### **B.3.1.1. A Társaság kockázatkezelésének céljai, stratégiája**

A Társaság kockázatkezelési rendszerének szervezeti kérdéseit, működési alapelveit és az alapvető kockázatvállalási alapelveket és kockázatkezelési irányvonalakat átfogó módon a Kockázatkezelési Politika szabályozza. A Kockázatkezelési Politika évente megújításra kerül a Társaság aktualizált kockázati profiljának és külső működési környezetének megfelelően, szem előtt tartva a Groupama Csoport kockázatkezelési alapelveivel való összhang folyamatos biztosítását.

A Társaság kiegyensúlyozott kockázati profil fenntartására törekszik, melynek alapja:

- a vállalati stratégia stabilitása,
- a kockázatok biztosítási üzletágak és földrajzi területek szerinti diverzifikálása,
- olyan kockázatok beépítése az üzleti portfólióba, amelyek területén a Társaság megbízható szakértelemmel és tapasztalattal rendelkezik, és amelyek kevésbé hajlamosak az ingadozásra,
- körültekintő kockázatvállalási, tartalékképzési és befektetési gyakorlat,
- a biztosítási, pénzügyi és működési kockázatok csökkentésére irányuló technikák alkalmazása.

A Társaság portfóliója kiegyensúlyozott: egyaránt szerepelnek benne vagyon- és felelősségbiztosítások, élet-, valamint egészségbiztosítások is. Mindez kiegészül jól ismert márkanevekkel (Groupama, OTP Bank), kiterjedt, többszintű értékesítési hálózatokkal, az összes biztosítási üzletágban való jelenléttel, valamint egy nagy, lojális és diverzifikált ügyfélállománnyal.

A Társaság nem folytat tevékenységet olyan ágazatokban, amelyek nem egyeztethetők össze a saját, illetve a csoport szintű kockázati stratégiával: ilyen például a nagy volatilitású ipari nagykockázatok piaca, illetve a változó összegű járadék, amelynél a kockázat nehezen tartható ellenőrzés alatt.

### **B.3.1.2. Kockázatkezelési folyamatok és eljárások**

A Társaság célja egy, a döntési és irányítási folyamatokba beágyazott kockázatkezelési rendszer kialakítása, amelynek elsődleges célja, hogy támogassa a stratégiai célok biztonságos megvalósulását.

A Társaság létrehozott egy kockázati térképet, amelyet évente megújít. A Társaság az azonosított kockázatait azok jellege szerint az alábbi osztályokba sorolja be:

- Biztosítási kockázatok (élet, egészség és nem-élet);
- Pénzügyi kockázatok,
- Működési kockázatok,
- Partnerkockázatok,
- Egyéb kockázatok
  - Stratégiai kockázat,
  - Hírnévkockázat,
  - Jogi kockázat.

A kockázati térképet a kockázatkezelési terület kíséri figyelemmel, és amelyről rendszeres jelentés készül a Kockázatkezelési Bizottság számára. Minden egyes kockázathoz kockázat-tulajdonosok kerülnek kijelölésre. A kockázat-tulajdonos feladata a kockázatkezelési folyamatban való részvétel és a megfelelő intézkedések végrehajtása.

#### **B.3.1.2.1. Jelentéstételi folyamatok**

A kockázatok nyomon követését a következő bizottságok végzik, melyek részletes bemutatását a B.1.1.5. fejezet tartalmazza:

- Kockázatkezelési Bizottság,
- Biztosítási Bizottság,
- Működési Kockázatkezelési Bizottság,
- Adatminőségi Bizottság,
- Pénzügyi és Vagyonkezelési Bizottság.

A belső kontroll funkcióval rendelkező szakterületek vezetőinek a következő beszámolási kötelezettségeik vannak:

- A Kockázatkezelés és Belső Kontroll igazgató évente beszámol a Felügyelőbizottságnak és az Igazgatóságnak a kockázatkezelési tevékenységről.
- A Kockázatkezelési Bizottság látja el a kockázatkezelési tevékenység felülvizsgálatát.
- A Belső Ellenőrzés vezetője az Igazgatóságnak és a Felügyelőbizottságnak beszámol a kötelező ellenőrzési tervről. A Belső Ellenőrzés vezetője negyedévente beszámol a belső ellenőrzési tevékenységről a Felügyelőbizottság és az Igazgatóság részére.
- A belső ellenőrzési tevékenységet a Felügyelőbizottság felügyeli.
- A Compliance vezetője – legalább évente egyszer – beszámol a compliance tevékenységről az Igazgatóságnak és a Felügyelőbizottságnak.
- A megfelelési tevékenység folyamatos felügyeletét a Felügyelőbizottság látja el.

A működési kockázatok kezelésére a Társaság egy, a Csoport által fejlesztett eszközt használ. Az eszközön keresztül történik elsősorban a vezetői kontrollok eredményeinek riportálása, valamint a Társaság működése során történt incidensek jelentése.

Mindemellett a Társaság a jogszabályi előírásoknak megfelelően

- évente elkészíti saját kockázat- és szolvenciaértékelését (részletek a B.3.2. fejezetben),
- valamint negyedévente elkészíti és megküldi az MNB részére a Szolvencia II adatszolgáltatás tábláit.

### **B.3.2. Saját kockázat- és szolvenciaértékelés (ORSA)**

Az ORSA<sup>3</sup> politika, és az ennek megfelelően lezajló ORSA folyamat legfőbb céljai:

- növelni a kockázat tudatosságot a Társaság teljes döntési folyamatában;
- megteremteni a kapcsolatot a biztosítási kockázatok vállalása és a Társaság egyéb kockázatai, továbbá a stratégiai döntések és a kockázatkezelési politika között;
- előrevetíteni a Társaság várható szavatoló tőke megfelelését a következő 3 évre, bemutatta azokat a legfontosabb tényezőket, melyek ezt befolyásolhatják;
- kialakítani a stratégiai tervezés és az ORSA folyamat között a kölcsönhatást;
- bemutatni azt, hogy a standard formula szerint számított szavatoló tőke-szükséglet (továbbiakban: SCR) és minimális tőke-szükséglet (továbbiakban: MCR) mennyire felel meg a Társaság saját kockázati folyamatainak

Az ORSA folyamat és jelentés lefedi a Társaság teljes kockázati folyamatait, beleértve a Szlovák, Horvát és SzlovénFióktelepet is.

#### **B.3.2.1. ORSA folyamat bemutatása**

A Társaság – a Csoport útmutatásait figyelembe véve – kialakította ORSA politikáját. Az ORSA politika meghatározza az éves ORSA jelentés főbb részeit:

- A jelenlegi és a jövőbeni üzleti pozíciók bemutatása;
- A Társaság kockázati profiljának bemutatása, valamint összevetése a standard formulával;
- A biztosítástechnikai tartalékokkal kapcsolatos követelményeknek való folyamatos megfelelés bemutatása;
- A szavatolótőke-szükséglet és a biztosítástechnikai tartalékok számítási módszertanának ismertetése;
- A szavatolótőke szükséglet alakulásának bemutatása az előző év végi állapothoz képest.
- Főbb kockázatok értékelése, kockázati tolerancia, alkalmazott kontrollok és intézkedések bemutatása;
- Főbb kockázatokra számított stressz scenáriók, forgatókönyvek eredményeinek, a Társaság eredményére, a megfelelési mutatóra gyakorolt hatásának a bemutatása;
- A tőke megfelelési mutató előrejelzése, valamint az előrejelzés módszertanának bemutatása;
- A legutóbbi ORSA folyamat óta történt főbb változások bemutatása.

A Társaság ORSA folyamatának fő része:

- Stratégia, üzleti célok meghatározása, stratégiai terv megvalósítása.
- Kockázatok azonosítása, értékelése
  - Kockázati térkép (risk mapping) – a Társaság kockázatainak felmérése, értékelése, számszerűsítése. A kockázattulajdonosok kijelölése, napra kész tétele, kockázati étvágy meghatározása. Döntés a Társasági fő kockázatokról.
  - Kockázatkezelési akciótervek készítése: A kockázati térképben feltárt, akciót igénylő kockázatokra, Társasági fő kockázatonként vizsgálva akcióterv készítése.
- Kockázatok monitoringja és tőke megfelelés, szolvencia menedzsment (jelenlegi és jövőbeni tőkészükséglet).
- Stressz tesztek
  - Scenárió elemzések elkészítése, egyeztetése az érintett kockázattulajdonosokkal.
- Iteráció
  - Jelentés egyeztetése a szakterületekkel.

---

<sup>3</sup> Own Risk and Solvency Assessment

- A jóváhagyási folyamatban javasolt változtatások átvezetése.
- Jelentés beküldése, visszamérés
  - Jelentés megküldése az MNB felé.
  - Az ORSA eredményeinek beépítése a stratégiai tervezési folyamatba.
  - A stratégiai terv összevetése az ORSA folyamatban tervezett kockázati profillal és szolvencia megfeleléssel.
  - Előző évi ORSA eredményeinek összevetése a tényleges folyamatokkal.

A Társaságon belül a következő testületek kiemelt szerepet játszanak az ORSA folyamatban:

- A **Vezérigazgatói Értekezlet** felel az ORSA folyamat ellenőrzéséért, az ORSA és a stratégiai tervezés összhangjának megteremtéséért.
- A **Kockázatkezelési Bizottság** tárgyalja és elfogadja az ORSA jelentés kockázatelemzéseinek feltételezéseit, eredményeit.
- Az **Igazgatóság** validálja az ORSA jelentés elveit és feltételezéseit, valamint az Igazgatóság az ORSA jelentés végső jóváhagyója. Annak érdekében, hogy a folyamatos utánkövetés biztosítva legyen az Igazgatóság a jelentéssel kapcsolatos észrevételeit, javaslatait a Vezérigazgatói Értekezlet felé továbbítja.

#### ➤ **Tőkeменedzsmen t és kockázatkezelési rendszer kapcsolata az ORSA folyamatban**

A Társaság az ORSA folyamatba többek között a tőkekezelés és tőkeallokáció folyamatát is integrálja annak érdekében, hogy biztosítsa az összefüggést az ORSA alapjául szolgáló feltételezések, a stratégia, valamint a Társaság által tervezett menedzsmen tdecíziók között.

A Társaság a Tőkeменedzselési politikájában meghatározottak szerint a tőkeменedzsmen t biztosítja, hogy a szavatoló-tőke fedezet összhangban legyen a belső kockázati és szolvencia értékelés során kitűzött célokkal, valamint megfeleljen a Társaság kockázati étvágójának.

A Tőkeменedzsmen t politika előírja, hogy a Társaság szavatoló-tőkéjével kapcsolatos számításokat a hatályos jogszabályi előírásokkal és felügyeleti ajánlásokkal összhangban kell elvégezni.

A Társaság évente tőkeменedzsmen t tervet készít és abban az alábbiakat határozza meg:

- a Társaság tőkéjének tervezett alakulása a PSO alapján,
- az ORSA-ban meghatározott célok és a tervezett tőke szintje közötti eltérések,
- a stratégiai és működés terv időtartama alatt ütemezett műveletek, melyek ahhoz szükségesek, hogy az ORSA-ban meghatározott célok teljesüljenek.

A Kockázatkezelési Bizottság megvizsgálja a tőkeменedzsmen t tervet, valamint a Kockázatkezelési és Belső Kontroll szakterület, a Pénzügyi és Vagyonkezelési Bizottság keretein belül áttekinti a tőkeменedzsmen t tervet és véleményt ad róla, valamint biztosítja, hogy:

- az elfogadott iránymutatások összhangban vannak az ORSA-val,
- az esetleges tőke műveletek összhangban vannak a társaság szolvencia céljaival,
- a tőke műveletek hatás elemzését kellő körültekintéssel elvégezték.

#### **B.3.2.2. Kiemelten fontos feladatkörök szerepe az ORSA folyamatban**

##### ➤ **Kockázatkezelési funkció**

Az ORSA folyamat módszertanát a Kockázatkezelési és Belső Kontroll szakterület alakítja ki a hatályos szabályozást és a Csoport irányelveit szem előtt tartva. A folyamat során a kockázatkezelési vezető felel:

- az ORSA munkálatok végrehajtásáért, mely:
  - megfelel az ORSA politikának,
  - figyelembe veszi a kockázati profil alakulását,

- számításba vesz valamennyi jelentős kockázatot.
- az ORSA folyamat életciklusáért, melynek keretében:
  - biztosítja az ORSA folyamatok folyamatos fejlesztését,
  - biztosítja a kockázatokkal és fizetőképességgel kapcsolatos egyéb folyamatok összhangját,
  - koordinálja a közreműködő szakterületek feladatait,
  - koordinálja az elemzések és előrejelzések készítését.
- az ORSA számítások feltételezéseinek meghatározásának, felülvizsgálatának, valamint a számítások elvégzésének koordinálásáért (kedvezőtlen forgatókönyvek meghatározása, kockázatelemzések elkészítése...stb.),
- az éves rendszeres ORSA jelentés és az esetleges rendkívüli ORSA jelentések elkészítéséért és validációjáért.
- Megfelelési mutató előrejelzéséért.

#### ➤ **Megfeleléségi funkció**

Feladata a compliance kockázatok azonosítása, mérése, értékelése és naprakész követése, valamint a kockázatok csökkentése céljából szükséges szabályzatok, normatívák, ajánlások kidolgozása.

#### ➤ **Aktuáriusi funkció**

Az ORSA folyamat részeként az Aktuárius Igazgatóság felel a biztosítástechnikai tartalékok megfelelőségéért, a Társaság élet- és nem-életbiztosítási kockázati profiljának a standard formulával való összhangjának vizsgálatáért, valamint az SCR mutató előrejelzéséhez szükséges tartalék és a megszolgált díj adatok megadásáért.

#### ➤ **Belső ellenőrzési funkció**

A- Belső Ellenőrzés ellátja az ORSA jelentés harmadik szintű kontrollját. Ennek keretében vizsgálhatja a mindenkor hatályos jogszabályoknak való megfelelést, és ezek figyelembevételével javaslatokat tesz a jelentés tartalmára vonatkozóan.

### **B.3.2.3. ORSA jelentés gyakorisága**

#### ➤ **Rendszeres ORSA jelentés**

Társaság legalább évente egyszer elkészíti az előző év végi adatok alapján (amennyiben évközben valamely területen lényeges változás van, akkor azzal aktualizálva) az ORSA jelentését.

#### ➤ **Rendkívüli (ad-hoc) ORSA jelentés**

Rendkívüli ORSA folyamat lefolytatását írhatja elő a Felügyelőbizottság, az Igazgatóság, a Vezérigazgatói Értekezlet vagy a Kockázatkezelési Bizottság, amennyiben úgy látja, hogy a kockázati profil lényegesen változott a legutóbbi ORSA folyamathoz képest. A rendkívüli ORSA folyamat lefolytatásának elvei megegyeznek a rendszeres ORSA folyamat során használt elvekkel.

Rendkívüli ORSA folyamatot kell lefolytatni, amennyiben a változás:

- a kockázati profil jelentős és tartós változásához vezet,
- a Társaság szavatolótőke-helyzetének negatív, jelentős és strukturális változását hozza,
- a Társaság alapszabályi és végrehajtói vezetésének teljes felülvizsgálatát vonja maga után.

## **B.4. Belső ellenőrzési rendszer**

### **B.4.1. A belső ellenőrzési rendszer bemutatása**

A Társaság belső kontroll rendszere legalább az alábbiakat hivatott biztosítani:

- A Társaság számára a vonatkozó törvényeknek, rendeleteknek és belső szabályozásoknak való megfelelést,
- A Társaság működésének eredményességét és hatékonyságát,
- A pénzügyi és nem pénzügyi információk rendelkezésre állását és megbízhatóságát.

A belső kontroll rendszer az alábbiak szerint, több szinten keresztül valósul meg:

- Az első szintű, folyamatba épített ellenőrzést a Társaság operatív egységei végzik elsősorban napi tevékenységükhöz kapcsolódóan. Az ellenőrzés lehet előzetes, időközi vagy utólagos. Az első szintű ellenőrzéseknek a következő típusait különböztetjük meg:
  - Önellenőrzés, amelyet minden egyes munkavállaló a saját tevékenységére tekintettel végez.
  - Kölcsönös ellenőrzés, amelyet egy munkavállaló végez egy másik munkavállaló tevékenységére tekintettel.
  - Vezetői ellenőrzés, amelyet az adott tevékenységért felelős vezető végez, vagy az ő kezdeményezésére a munkavállalók tevékenységére vonatkozóan végeznek.
  - Automatikus ellenőrzések.
  - Teszteléseken keresztül végzett ellenőrzések.
- Második szintű ellenőrzést az első szintű kontrollt végző szakterületektől független szervezeti egységek végeznek. Az ilyen típusú ellenőrzés utólagosan történik.
- Harmadik szintű ellenőrzést mind az első, mind a második szintű kontrollt végző szervezeti egységtől független terület végez.

A második és harmadik szintű ellenőrzés elsősorban a Kockázatkezelési és Belső Kontroll szakterület, a Compliance és a Belső Ellenőrzés hatáskörébe tartozik. A három terület tevékenységük összhangjának érdekében összehangolja éves tevékenységi tervét, rendszeresen egyeztetési ellenőrzési, kontroll tapasztalatait, rendkívüli helyzetekben soron kívül tájékoztatást adnak egymásnak.

A Társaság a kontrollok olyan rendszerét működteti, mely lehetővé teszi a megfelelő szintű dokumentálást, az eredmények mérhetőségét.

#### **B.4.2. A megfeleléségi feladatkör**

A Csoport megfeleléssel kapcsolatos általános elveit, célkitűzéseit és szervezetét a Compliance Alapszabály határozza meg. Az Alapszabály biztosítja, hogy a Társaság működése összhangban legyen a hatályos törvényi, szabályozási és közigazgatási rendelkezésekkel, szakmai normákkal, valamint magatartási szabályokkal.

A megfeleléségi feladatkör célja a Társaság műveleteinek biztonságossá tétele a megelőzés, illetve a compliance típusú kockázatok kezelésének nyomon követése eszközével Csoport szinten, és a Társaság szintjén is.

A megfeleléségi feladatkör tevékenységének folyamatát, tárgyát és működését a Belső Ellenőrzésnek (belső audit funkció) át kell tekintenie.

A konkrét compliance kockázatok és kontrollokat a megfeleléségi feladatkör vizsgálja, és ehhez a Csoport kockázatelemzési módszertanát használja fel. A kockázatelemzés alapján a megfeleléségi feladatkör saját munkatervet alakít ki, és ebben compliance ellenőrzéseket ütemez.

A megfeleléségi feladatkör a compliance kockázatok felmérése, azonosítása és értékelése keretében végzett tevékenysége során szorosan együttműködik a Társaság kockázatkezelési területével. A compliance kockázatok felmérése a kockázatkezelési terület által működtetett, a Kockázatkezelési Politikában részletezett kockázatkezelési rendszerhez illeszkedik. A kockázatkezelési és compliance terület együttműködését érintő kérdésekben a Társaság Kockázatkezelési Bizottsága jogosult dönteni.



## B.5. Belső ellenőrzési feladatkör

### B.5.1. A belső ellenőrzési feladatkör bemutatása

A biztosító függetlenített belső ellenőrzési (továbbiakban: belső ellenőrzés) szervezete a Belső Ellenőrzés. Az Belső Ellenőrzés a vezérigazgató közvetlen irányítása alatt működik, funkcionálisan valamennyi szervezeti egységtől független. Szakmai irányítását a Felügyelőbizottság látja el.

A belső ellenőrzés olyan bizonyosságot adó és tanácsadói tevékenység, amelynek céljai:

- a) az intézmény és ügyfeleinek az intézménnyel összefüggő eszközeinek és a tulajdonosok érdekeinek védelme,
- b) az intézmény jogszabályoknak megfelelő működésének elősegítése és ellenőrzése,
- c) az intézményre vonatkozó belső szabályzatok tartalmi elégségességének ellenőrzése, valamint az azokban foglalt előírások betartásának ellenőrzése,
- d) a jogszabályoktól és a belső szabályzatokban foglaltaktól való eltérések, az alkalmazott gyakorlat és a beépített (ellenőrzés) kontrollokban lévő kockázatok feltárása, jelentése, továbbá szükség esetén javaslattétel a feltárt hiányosságok kijavítására.

A belső ellenőrzés bizonyosságot adó feladatai:

- a) elemezni, vizsgálni és értékelni a belső kontrollrendszerek kiépítésének, működésének jogszabályoknak és szabályzatoknak való megfelelését, valamint működésének gazdaságosságát, hatékonyságát és eredményességét;
- b) elemezni, vizsgálni a rendelkezésre álló erőforrásokkal való gazdálkodást, a vagyon megóvását és gyarapítását, valamint az elszámolások megfelelőségét, a beszámolók valódiságát;
- c) a vizsgált folyamatokkal kapcsolatban megállapításokat, következtetéseket és javaslatokat megfogalmazni a kockázati tényezők, hiányosságok megszüntetése, kiküszöbölése vagy csökkentése, a szabálytalanságok megelőzése, illetve feltárása érdekében, valamint az intézmény eredményességének növelése és a belső kontrollrendszerek javítása, továbbfejlesztése érdekében;
- d) felelősöket és határidőt megnevezni a javaslatok és intézkedések megvalósítására;
- e) nyilvántartani és nyomon követni a belső ellenőrzési jelentések alapján megtett intézkedéseket.

A belső ellenőrzés tanácsadói feladatai:

- a) vezetők támogatása az egyes megoldási lehetőségek elemzésével, értékelésével, vizsgálatával, kockázatának becslésével;
- b) pénzügyi, tárgyi, informatikai és humán erőforrás-kapacitásokkal való észszerűbb és hatékonyabb gazdálkodásra irányuló tanácsadás;
- c) a vezetés szakértői támogatása a kockázatkezelési és szabálytalanságkezelési rendszerek és a teljesítménymenedzsment rendszer kialakításában, folyamatos továbbfejlesztésében;
- d) tanácsadás a szervezeti struktúrák racionalizálására, a változásmenedzsment területén;
- e) konzultáció és tanácsadás a vezetés részére a szervezeti stratégia elkészítésében;
- f) javaslatok megfogalmazása a minőség biztosítás, az intézmény eredményességének növelése és a belső kontrollrendszerek javítása, továbbfejlesztése érdekében, a belső szabályzatok tartalmát, szerkezetét illetően.

A belső ellenőrzés egyéb feladatai:

- a) ellenőrzési terv készítése, amely meghatározza a következő években elvégzendő ellenőrzési munkát, figyelembe véve minden tevékenységet és a biztosító teljes irányítási rendszerét;
- b) kockázatalapú megközelítés alkalmazása a tervezés, valamint az ellenőrzési feladatok prioritásainak meghatározásakor;
- c) az ellenőrzési tervről beszámoló készítése az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság részére;
- d) az a) pont szerint végzett munka eredményei alapján ajánlások kibocsátása, a megállapításairól és ajánlásairól legalább negyedévente írásos jelentés benyújtása az Igazgatóság és az auditbizottság funkcióját is ellátó Felügyelőbizottság részére;



- e) ellenőrzi az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság által a d) pontban meghatározott ajánlások alapján hozott határozatoknak való megfelelést.
- f) A belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy a biztosító által a Felügyelet részére adott jelentések és adatszolgáltatások tartalmi helyességét és teljességét is legalább negyedévente ellenőrzi.
- g) A belső ellenőrzési vezető legalább a jelentéseiről készített összefoglalót mind a Felügyelőbizottság, mind az Igazgatóság részére megküldi.
- h) ellenőrzi a csoport audit, a könyvvizsgáló, valamint a Felügyelet által tett javaslatok teljesítését,
- i) ellenőrzési tevékenysége kiterjed a biztosító valamennyi szervezeti egységére, ideértve az üzleti területet is
- j) a kockázatkezelési tevékenységet éves rendszerességgel ellenőrzi,
- k) kockázati alapon ellenőrzi a kiszervezett tevékenységeket.

### **B.5.2. A belső ellenőrzési funkció gyakorlásának alapelvei**

A belső ellenőrzési feladatkört ellátó személyek más kiemelten fontos feladatköröket nem töltenek be. A belső ellenőri feladatkört ellátó személyek nem vállalhatnak felelősséget semmilyen más feladatkörért.

A Belső Ellenőrzés a vezérigazgató közvetlen irányítása alatt működik, funkcionálisan valamennyi szervezeti egységtől független. A belső ellenőrzés függetlensége az által valósul meg, hogy irányítása és működése a biztosító valamennyi szervezeti egységétől független, az ellenőrzött területek operatív munkájában, döntéseiben nem vesz részt. A belső ellenőr bevonása a szervezet szabályzatainak, rendszereinek, eljárásainak kidolgozásába és végrehajtásába csak tanácsadás, véleményezés jelleggel történhet. A belső ellenőrzés nem láthat el operatív feladatokat.

## **B.6. Aktuáriusi feladatkör**

Az aktuáriusi funkció által ellátott tevékenységek a tartalékolás, kockázatvállalás és viszontbiztosítás. Véleményt nyilvánítanak ezen tevékenységi körökkel kapcsolatban és problémákat azonosítanak jövőbeli vizsgálatokhoz.

A végzett munkák és eredményeik:

A technikai tartalékoláshoz köthető feladatok ellátása:

- a technikai tartalékok számításának koordinálása,
- az alkalmazott alap modellek és metodológiák, valamint a számítás feltételezései megfelelőségének biztosítása,
- a számítható felhasznált adatok elégségességének és minőségének értékelése,
- a becslések és tapasztalatok összevetése.

A kockázatvállalás és viszontbiztosítás tekintetében véleményezi a számítások és folyamatok relevanciáját és megfelelőségét.

#### **➤ Technikai tartalékok**

Az aktuáriusi funkció elemzi a S-II mérleg technikai tartalékait. Az elemzés a tartalékoláskor felhasznált adatok minőségére fókuszál, a tartalékolási folyamat során azonosítja az adatok és számítási eszközök korlátait. Ezután elemzi az alkalmazott módszereket és kulcs feltételezéseket.

A tartalékolási folyamat által használt adatok minőségének biztosítási céljából az aktuáriusi funkció elemzi az adatellenőrző rendszereket és azok korlátait.

A technikai tartalékolás tekintetében az aktuáriusi funkció szerepe, hogy véleményezi a technikai tartalékok elégségességét és relevanciáját. Ennek érdekében elemzi a tartalékolási folyamat során felhasznált adatok minőségét, korlátait, az alkalmazott IT rendszereket, számítási módszereket és kulcs feltételezéseket.

A szabályozás követelményének való megfelelés érdekében az aktuáriusi funkció a következőket validálja: kockázat szegmentáció, számítási eljárások, kulcs feltételezések érvényessége, becslés és tapasztalat összehasonlítása egyik évről a másikra, érzékenységi vizsgálatok.

A tartalékok aktuáriusi vizsgálata az éves jelentés részeként készül az Aktuáriusi Igazgatóság felelősségi körében.

Minden nem-élet leányvállalat számára a Csoport Aktuáriusi Igazgatósága meghatározza a számítási eljárást, az aktuáriusi eszközöket és az éves aktuáriusi jelentés szerkezetét. Ez az aktuáriusi jelentés bemutatja a kártartalék becslés során alkalmazott módszert, elemzi a matematikai várakozásokat és a kockázati és bizonytalansági tartalékot. A Csoport Aktuáriusi Igazgatósága képzést és támogatást biztosít a leányvállalatok számára, hogy a számítások elkészüljenek és az eredményeket ellenőrzi.

A Társaságon belül az Aktuáriusi Igazgatóság validálja a számviteli tartalékokat. Az Igazgatóság egyeztet a Csoport Aktuáriusi Igazgatóságával az aktuáriusi számításokat illetően.

A Társaság önállóan dönt az általa alkalmazott modell, feltételezések és dokumentáció tekintetében.

A gazdasági tartalékok képzése a Csoport által kialakított módszerekkel és eszközökkel történik. A számítások közösen készülnek az Aktuáriusi Igazgatóság és a Csoport Aktuáriusi Igazgatóságával. A becsléseket a Társaság validálja, a Csoport egy második szintű ellenőrzést biztosít.

Az Aktuáriusi Igazgatóság szervezetenként közvetlenül a vezérigazgató alá tartozik. Ez a struktúra biztosítja az aktuáriusi funkció függetlenségét a társaságon belül. A vezető aktuárius felel a tartalékolásért és tagja a főbb bizottságoknak (Biztosítási Bizottság, Kockázatkezelési Bizottság, Működési Kockázatkezelési Bizottság) és a Vezérigazgatói Értekezletnek.

#### ➤ **Kockázatvállalás**

A kockázatvállalás tekintetében az aktuáriusi funkció véleményezi a termékek díját, az árképzés során felmerült feltételezéseket és a portfólió alakulását.

##### Nem-élet ág

Kockázatvállalási és termékgazdálkodási kérdésekben a végső döntéshozó fórum a Biztosítási Bizottság (BB). A bizottság kéthetente ülésezik. A bizottság tárgyalja a termék szakterületek termék fejlesztéseit és termékmódosításait. A vezető aktuárius Biztosítási bizottsági tagsága révén vesz részt a kockázatvállalási folyamatban.

##### Élet ág

Új termék bevezetését megelőzően egy technikai feljegyzés készül a Csoport Aktuáriusi Igazgatósága számára. A Csoport véleményezi a terméket és amennyiben megfelelőnek találja, jóváhagyja azt. Ha nem ért egyet, akkor egyeztetés kezdődik a helyi Termékterülettel, az ott dolgozó árazó aktuáriusokkal, akik munkáját az Aktuáriusi Igazgatóság munkatársai segítik és a Csoport Igazgatótanácsa dönt a terméket illetően.

A profitabilitási elemzés alapvető része a termékbevezetésnek és termékmódosításnak. A profitabilitási elemzés rávilágít a vállalandó kockázatokra, a termék profittartalmára és a termék portfóliós hatására.

#### ➤ **Viszontbiztosítás**

Az aktuáriusi funkció a viszontbiztosítási szerződések vonatkozásában véleményezi a stresszhelyzetben szükséges viszontbiztosítási fedezet nagyságát. Ezenkívül ellenőrzi a viszontbiztosító hitelminőségét.

A viszontbiztosítási programot a Viszontbiztosítás szervezet kezeli. Az egy évre szóló program a Csoport Viszontbiztosítási Osztályával együttműködve áll össze.

A kockázati profilban szereplő összes főkockázat fedezve és monitorozva van a Kockázatvállalási Politikának megfelelően.

A Társaság saját viszontbiztosítási tervvel rendelkezik. A Csoport Viszontbiztosítási Osztálya döntő szereplője a folyamatnak. Elkészíti a megbízható viszontbiztosítók listáját és jóváhagyja a viszontbiztosítási szerződések struktúráját és feltételeit.

Társaságunk és a Csoport közötti egyeztetés a viszontbiztosítás tekintetében folyamatos.

A viszontbiztosítók hitelminőségének ellenőrzését a Csoport Viszontbiztosítási Igazgatósága végzi.

Terület	Minősítés	Leírás
<b>Nem-élet tartalékok</b>		A Társaság nem-élet tartalékolási gyakorlata megfelel a helyi szabályozásnak és a Csoport követelményeinek. Megfelel a Számviteli Törvénynek és a S-II szabályozásnak. A szervezetileg független Aktuáriusi Igazgatóság felel a nem-élet tartalékolásért és részt vesz a tartalékok számításában. Az S-II számításokat egy külön nem-élet tartalékolási jelentés tartalmazza, ami Csoport számára készült. A számítások során felhasznált adatokat az aktuáriusi osztály ellenőrizte és jóváhagyta.
<b>Nem-élet kockázatvállalás</b>		Kockázatvállalási és termékgazdálkodási kérdésekben a végső döntéshozó fórum a Biztosítási Bizottság. A bizottság kéthetente ülészik. A bizottság tárgyalja a termék szakterületek termék fejlesztéseit és termékmódosításait. A vezető aktuárius Biztosítási Bizottsági tagsága révén vesz részt a kockázatvállalási folyamatban. Minden új terméknek terméktervvel kell rendelkeznie, amit a Vezető Aktuárius hagy jóvá.
<b>Élet ág tartalékolás</b>		A Társaság élet ági tartalékolási gyakorlata megfelel a helyi szabályozásnak és a Csoport követelményeinek. Megfelel a Számviteli Törvénynek és a S-II szabályozásnak. A szervezetileg független Aktuáriusi Igazgatóság felel az élet tartalékolásért és részt vesz a tartalékok számításában.
<b>Élet ág kockázatvállalás</b>		Kockázatvállalási és termékgazdálkodási kérdésekben a végső döntéshozó fórum a Biztosítási Bizottság (BB). A bizottság kéthetente ülészik. A bizottság tárgyalja a termék szakterületek termék fejlesztéseit és termékmódosításait. A vezető aktuárius Biztosítási bizottsági tagsága révén vesz részt a kockázatvállalási folyamatban. Minden új terméknek terméktervvel kell rendelkeznie, amit a Vezető Aktuárius hagy jóvá.
<b>Viszontbiztosítás</b>		A szervezetileg független Viszontbiztosítási szervezet felel a Társaság viszontbiztosítási programjáért, de a Vezető Aktuárius véleményezési joggal rendelkezik. A Vezető Aktuárius tagja a Kockázatkezelési Bizottságnak, amely a viszontbiztosítási program döntéshozó fóruma.

**6. Tábla – Az aktuáriusi funkció fő tevékenységi területei**

## B.7. Kiszervezés

A Társaság kiszervezési tevékenységét a következő jogszabályi előírásoknak megfelelően végzi:

- a Bit. 94.§ (1) bekezdése d) pontja,
- az MNB-nek a belső védelmi vonalak kialakításáról és működtetéséről, a pénzügyi szervezetek irányítási és kontroll funkcióiról szóló 27/2018. (XII.10.) számú ajánlása 158.-164. pontjai,
- az MNB-nek a biztosítók és viszontbiztosítók irányítási rendszeréről szóló 17/2019. (IX.20) számú ajánlása 60-64. pontja,
- a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról szóló 2009/138/EK irányelv 41. cikkének (3) bekezdése,
- a 2015/35/EU rendelet 274. cikk (1) bekezdése.

Társaságunk hatékonysági és minőségi indokok alapján is kiszervezi számos tevékenységét részben, néhányat azonban teljes egészében. Részletes kiszervezési szabályzatunk tartalmazza azokat a szabályokat, melyek alapján egy új tevékenység kiszervezését el lehet kezdeni, amelyek alapján a szolgáltatót ki kell választani, a szerződési feltételeket és a tevékenység ellenőrzésének rendszerét, a jelentéstételi folyamatot.

Társaság általános alapelveként kezeli, hogy bármely tevékenység külső szerződéses partnerhez való kiszervezésének nem lehet következménye a biztosítási szolgáltatások romlása, továbbá nem akadályozhatja a

belső kontroll funkcióinak gyakorlását és külső ellenőrzését, beleértve a Felügyelettel történő együttműködést és valamely felügyeleti intézkedés alkalmazását is.

Kiemelt figyelmet fordítunk (így szigorúbbak a fenti feltételek) a kritikus és fontos tevékenységek kiszervezésére. Kritikus és lényeges feladatkörnek vagy tevékenységnek minősülnek a Társaság működéséhez nélkülözhetetlen feladatkörök vagy tevékenységek, amelyek nélkül a Társaság képtelen lenne biztosítani szolgáltatásait az ügyfelei számára. Továbbá a Társaság különösen az alábbi szempontok megvizsgálása alapján minősítette az egyes kiszervezett feladatköröket vagy tevékenységeket kritikus és lényeges feladatköröknek vagy tevékenységeknek:

- üzletmenet-folytonossági kockázat,
- a kiszervezett feladatkör vagy tevékenység egy vagy több szolgáltatónál történő koncentrációja,
- a feladatkör vagy tevékenység kiszervezése kapcsán előidézhető kár,
- a kiszervezett feladatkör vagy tevékenység Társaság hírnévére, pénzügyeire, működésére gyakorolt hatásai,
- a kiszervezett feladatkör vagy tevékenység költségei.

A Társaságunk 2022-ben az alábbi kiemelten fontos, kritikus vagy lényeges tevékenységekre rendelkezett kiszervezési szerződéssel:

Tevékenység	Joghatóság
elektronikus adatfeldolgozás	Magyarország
elektronikus adatfeldolgozás	Szlovákia
informatikai szolgáltatás	Magyarország
kárrendezéssel kapcsolatos feladatok	Magyarország
kárrendezéssel kapcsolatos feladatok	Szlovákia
szolgáltatás-szervezés	Magyarország
szolgáltatás-szervezés	Szlovákia
vagyongazdálkodási tevékenység	Magyarország

**7. Tábla – Kiemelten fontos, kritikus és lényeges kiszervezési tevékenységek joghatóságoként**

## B.8. Egyéb információk

A korábbiakban leírtakon túl nincsen egyéb lényeges információ a Társaság irányítási rendszerével kapcsolatban.

## C. KOCKÁZATI PROFIL

A kockázatvállalás egy biztosító fő tevékenységét jelenti. Ezért szakmai folyamataink legnagyobb részét a kockázatkezelési tevékenységek teszik ki. A Társaság integrált kockázatkezelési rendszert alkalmaz, annak érdekében, hogy a felmerülő kockázatokat megfelelően tudja azonosítani, mérni és kezelni.

A Társaság nem rendelkezik az SII Végrehajtási Rendelet (2015/35. EU) 214. paragrafusa szerinti biztosítékkal.

A Társaság nem rendelkezik repobiztosítékkal (ideértve a repos és swap ügyleteket is), amelyekre az Európai Unió 2013/575 (EU) rendelet 4. cikk első bekezdésének (82) pontja vonatkozik.

A Társaság tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről szóló, 2012. július 4-i 2012/648 (EU) európai parlamenti és tanácsi rendelet hatálya alá tartozó tőzsdén kívüli határidős derivatívákkal rendelkezik.

A Társaság változó életjáradékot tartalmazó terméket nem értékesít.

## C.1. Biztosítási kockázat

### C.1.1. Kockázati kitettség

#### C.1.1.1. Kockázatok azonosítása és értékelése

A biztosítási kockázat általánosan annak kockázata, hogy a díjak, illetve a biztosítástechnikai tartalékok különböző okokból kifolyólag nem nyújtanak megfelelő fedezetet a biztosítási portfólióval kapcsolatos kötelezettségekre. A kockázat forrásai lehetnek:

- Biztosítástechnikai kockázatok (kitettségek kumulációja, időjárás és egyéb katasztrófa események, nem megfelelő árazási struktúra a kockázatok rossz szegmentációja miatt, a káralakulás jellemzői megváltozásának be nem építése az árazásba, a biztosítástechnikai tartalékok elégtelensége vagy nem megfelelő biztonsági szintje stb.).
- A működési folyamatokkal kapcsolatos kockázatok (nem megfelelően kontrollált és szabályozott kockázatvállalás, a kárrendezés és a kárráfordítások elégtelen kontrollja, szabályozói környezet változásának jogi kockázata, nem megfelelő adatminőség stb.).

A biztosítási kockázatok a Társaság élet, nem-élet és egészségbiztosítási portfólióját is érintik.

A biztosítási kockázatok azonosítása és értékelése a kockázatkezelési keretrendszerrel összhangban történik, melyet a B.3.1-es alfejezet mutat be.

#### ➤ **Életbiztosítási kockázatok**

Az életbiztosítási kockázati modulok és almodulok szavatoló-tőke-szükségletét (SZTSZ) az alábbi táblázat mutatja be:

Életbiztosítási kockázatok	31/12/2022	31/12/2021	Variation (2022-2021)
Halálozási kockázat	790	690	100
Hosszúélet kockázat	163	201	-37
Rokkantsági-betegségi kockázat	0	0	0
Törlési kockázat	7 008	3 822	3 186
Életbiztosítási költségkockázat	2 285	3 561	-1 276
Felülvizsgálati kockázat	78	95	-17
Életbiztosítási katasztrófa kockázat	335	388	-53
<b>Almodulok összege</b>	<b>10 660</b>	<b>8 757</b>	<b>1 903</b>
<i>Diverzifikációs hatás</i>	-2 024	-2 020	-4
<b>Életbiztosítási kockázati modul SZTSZ</b>	<b>8 637</b>	<b>6 737</b>	<b>1 899</b>

**8. Tábla – Életbiztosítási kockázat szavatoló-tőke-szükséglete 2022-ban és 2021-ben**

2022. év során az életbiztosítási kockázatok SZTSZ-e, +1 899 millió Ft-tal nőtt, főként az alábbi változások miatt:

- A törlési kockázat SZTSZ-e megnőtt (+3 186 millió Ft), amely elsősorban a tömeges törlési kockázatok növekedése következtében (új költség allokáció miatt)
- Az életbiztosítási költségkockázat SZTSZ-e csökkent (-1 276 millió Ft) főként az új költségallokációval összhangban lévő költségfeltevés változás miatt.

#### ➤ **Nem-életbiztosítási kockázatok**

A nem-életbiztosítási kockázati modulok és modulok SZTSZ értékének változása a következő táblázatban található:

Nem-életbiztosítási kockázatok	31/12/2022	31/12/2021	Variation (2022-2021)
Nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázat	16 628	16 022	607
Nem-életbiztosítási katasztrófa kockázat	11 431	8 883	2 548
Nem-életbiztosítási törlési kockázat	2 216	2 191	25
Almodulok összege	30 275	27 096	3 180
<i>Diverzifikációs hatás</i>	-7 756	-6 808	-947
<b>Nem-életbiztosítási kockázati modul SZTSZ</b>	<b>22 519</b>	<b>20 287</b>	<b>2 232</b>

**9. Tábla – Nem-életbiztosítási kockázat szavatolótké-szükséglete 2021-ben és 2022-ban**

A nem-életbiztosítási kockázat SZTSZ +2 232 millió Ft-tal haladta meg az előző évi értéket, a változások mögött a következő hatások azonosíthatók:

- A díj- és a tartalékkockázat növekedett (+607 millió Ft), mely elsősorban a portfóliónövekedésnek köszönhető, különös tekintettel a tűz és egyéb vagyoni károkra.
- A nem-életbiztosítási katasztrófa kockázat növekedése (+2 548 millió Ft) a portfólió növekedése és viszontbiztosítás változása miatt.

➤ **Egészségbiztosítási kockázat**

Az egészségbiztosítási kockázati modulok és almodulok SZTSZ értékének változását a következő táblázat mutatja be:

Egészségbiztosítási kockázat	31/12/2022	31/12/2021	Variation (2022-2021)
SLT egészségbiztosítási kockázat	954	1 133	-179
Életbiztosítási tartalékolási technikáktól eltérően kezelt (NSLT) egészségbiztosítási kockázat	5 092	4 548	543
Egészségbiztosítási katasztrófa kockázat	940	918	22
Almodulok összege	6 986	6 599	387
<i>Diverzifikációs hatás</i>	-1 034	-1 070	35
<b>Egészségbiztosítási kockázati modul SZTSZ</b>	<b>5 951</b>	<b>5 529</b>	<b>422</b>

**10. Tábla –Egészségbiztosítási kockázat szavatolótké-szükséglete 2021-ben és 2022-ban**

Az egészségbiztosítási kockázatok SZTSZ értéke +422 millió forinttal haladta meg az előző évi értéket a következők miatt:

- Az Életbiztosítási tartalékolási technikáktól eltérően kezelt (NSLT) egészségbiztosítási kockázat növekedése (+543 millió Ft) a volumennövekedésének köszönhető.
- A SLT egészségbiztosítási kockázat csökkenése (-179 millió Ft) a törlési kockázat csökkenésének köszönhetően

**C.1.1.2. Főkövetkeztetések bemutatása**

A biztosítási tevékenységének és piaci pozíciójának köszönhetően a Társaság elsősorban díj-, és tartalékolási, törlési, valamint katasztrófa kockázatnak van kitéve.

Ami az **árazási kockázatot** illeti, meg kell jegyezni, hogy a nem-életbiztosítási üzletág ciklusokban működik. Ezeket a ciklusokat a változó kárgyakorosság vagy kárnagyság eseményeinek előfordulása jellemezheti, vagy az általános gazdasági feltételek befolyásolhatják, és váltakozó, erős díjtarifa versenyt eredményezhetnek, vagy éppen ellenkezőleg, a díjtarifák emelkedése következhet be. Az árazási kockázat kiemelt jelentőségű a nem-életbiztosítási üzletágban, különösen a KGFB és a casco biztosítások területén.

A **tartalékolási kockázat** tekintetében a nem megfelelő KGFB és casco tartalékolási kockázatok jelennek meg a Társaság kockázati térképén, mint főkockázat.

A függőkár-tartalékok legjobb becslései az adott időpontban fennálló, még nem rendezett károk becslésének felelnek meg, aktuáriusi technikák alapján. A tartalékok azonban változhatnak a végső költséget befolyásoló változók számának következtében. Ezek különbözőek lehetnek, például

- károk változékony alakulása,
- szabályozási változások,
- jogszabályi trendek,
- inflációs és kamatkörnyezet,
- eltérés a kár bekövetkezési és bejelentése közötti időeltolódásban
- és a végső kárrendezés költségének következtében.

A Társaság mind az élet, mind nem-élet **törlési kockázat**ot Társasági főkockázatként azonosította. A kockázatot az jelenti, hogy biztosítási szerződés megszűnése nyereség elvesztéséhez vezethet. A törlés történhet:

- érdekmegszűnés miatt;
- biztosítási szerződés, szerződő általi felmondásával (évfordulós megszűnés);
- közös megegyezéssel történő felmondással.

Végül a Társaság elsősorban az alábbi típusú **katasztrófakockázatoknak** van kitéve, amelyeket a fő kockázatként is azonosít:

- éghajlati események felhalmozódása: a növények éghajlati kockázata,
- tűz és robbanás,
- árvíz,
- földrengés,
- szélvihar.

### **C.1.2. Kockázatkonzentráció**

A különböző biztosítási kockázatok SZTSZ értéke (SCR, MCR) megtalálható az E.2. fejezetben.

A díj és tartalékolási kockázat jelenti a Társaság legjelentősebb biztosítási kockázatait, azonban ezeket a különböző LoB-ok diverzifikációs hatásai mérsékli. Kiegyensúlyozott kockázati profil fenntartása lényeges részét képezi a Társaság kockázatmenedzsment stratégiájának (lásd. B.3.1.1.), melyek az alábbiak:

- kockázatok diverzifikációja a különböző biztosítási üzletágak között, a piacok (magán, kereskedelmi, mezőgazdaság stb.) között különös tekintettel földrajzi elhelyezkedésre,
- prudens kockázatvállalás, portfólió menedzsment és tartalékolási technikák.

### **C.1.3. Kockázatcsökkentési technikák**

A Társaság kockázatcsökkentő rendszere magába foglalja a kockázatvállalás és tartalékolás elveit és szabályait, valamint a belső és külső viszontbiztosítási szerződéseket

#### **C.1.3.1. Kockázatvállalás és Tartalékolás**

A különböző természetű biztosítási kockázatok kezelése az alábbiakon alapul:

- a) Kockázatvállalás kezelése
- b) Új termékek jóváhagyása
- c) Kummulatív kockázatok kezelése
- d) Tartalékolási kockázatok kezelése
- e) Kárrendezési tevékenység, kárkezelés



**a) Kockázatvállalás kezelése**

A Társaság kockázatvállalási politikája körültekintő, mely figyelembe veszi a pénzügyi stabilitást és a stabil jövedelmezőséget. A Társaság valamennyi biztosítási ágazatban jelen van a magyar piacon, minden területen az alábbi három pillérré támaszkodva határozza meg a vonatkozó biztosítási elveket:

- A vállalható kockázatok és a kizárandó kockázatok egyértelmű azonosítása;
- Társasági és egységszintű felelőségek; folyamatok és vállalási limitek egyértelmű meghatározása;
- A kockázat jellegéhez igazított prevenció alkalmazása.

A Társaság szem előtt tartja a Csoport kockázati kitettséget csökkentő politikájában meghatározott döntéseket:

- kockázatporlasztást alkalmaz, és korlátozza az egyedi kötelezettségvállalást a személybiztosítási piacon;
- életbiztosítási termékek között nem szerepelnek változó összegű járadékok;
- nem kínál egzotikus és toxikus befektetési természetű megtakarítási termékeket.

**b) Új termékek jóváhagyása**

A Társaság termékfejlesztési politikájának megfelelően az új termékek bevezetésének, jóváhagyási folyamatának része az új termékkel kapcsolatos kockázatok teljeskörűen értékelése. A kockázatok kívánt szinten tartására vonatkozó kockázatkezelési eszközök és kontrollok kidolgozásra kerültek.

A Biztosítási Bizottság tárgyalja meg, és hagyja jóvá az új termékek, illetve létező termékek módosításainak bevezetését a felelős szakterület által készített kockázatelemzés alapján.

**c) Kumulatív kockázatok kezelése**

A Csoport és a Társaság kiemelt problémaként kezeli annak kockázatát, hogy valamely biztosítási igény kapcsán a kockázatok koncentrálnak, és így egyidejűleg több kifizetést kell teljesíteni.

A kumulatív kockázatok megállapíthatók a kockázatvállalás folyamata, vagy a folyamatos portfólió kezelési folyamat során.

Ezenkívül az egyes kockázati kategóriákra vonatkozó kockázatvállalási eljárások szintén segítenek ellenőrzés alatt tartani a kumulatív kockázatot a kockázatvállalás során. A vagyonsbiztosítási kockázatvállalásnál alkalmazott eljárások az alábbi szempontokra terjednek ki:

- földrajzi kumulatív kockázat ellenőrzése a kockázatvállalás időpontjában, nagyobb kockázatok esetén (mezőgazdasági, agrár-élelmiszeripari, ipari, helyi hatóságok),
- kombinált, a Csoport más leányvállalataival közös együttbiztosítás kiszűrése a kockázatvállalás időpontjában.

**d) Tartalékolási kockázatok kezelése**

A tartalékolási kockázat annak kockázata, hogy a tartalékképzés során alkalmazott helytelen feltevések következtében vagy előre nem látható, múltban nem tapasztalt események kapcsán egy biztosítási kötelezettség becsült értéke alacsonyabb lesz a tényleges értékénél. A kockázat azonban csak aggregált szinten, egyes konkrét károknál természetes pozitív vagy negatív változások összességének eredőjére vonatkoztatható.

A Szolvencia II tartalékképzésből adódó kockázatát a „négy szem elv” folyamatos alkalmazásával kezeljük. Ez azt jelenti, hogy miután a Társaság elkészíti a LoB-onkénti SII tartalékszámítást, a Csoport is ellenőrző számításokat végez. A két értékelés esetleges eltéréseinek elemzése, az eredmények azonosságának elérése lehetőséget ad a hibák kiszűrésére.

**e) Kárrendezési tevékenység, kárkezelés**

A Társaság kárrendezési politikája két fő elven alapul:

- az ügyfelek igényeit figyelembe vevő minőségi kárrendezés,
- a kárráfordítások ellenőrzés alatt tartását segítő mechanizmusok kialakítása.



A költség ellenőrzése tekintetében egy másik nagyon fontos terület a kártérítések összegének kezelése, melynek keretében:

- Kárösszegetől függő többszintű jóváhagyási rendszert működtetünk;
- Szűrőpróbaszerűen felettes vezetői szint(ek) ellenőriznek károkat kifizetés előtt;
- Szolgáltatás Támogatás foglalkozik az operatív jellegű kivizsgálásokkal, valamint a károk utóellenőrzésével, továbbá a kockázatos egyedi lakásbiztosítási szerződések felderítését, rendkívüli és évfordulós felmondási folyamatát is ők végzik;
- Rendszeres vizsgálatokat végzünk a belső csalások elkerülése érdekében;
- Többszintű beépített ellenőrzési és utókövetési rendszert alkalmazunk a szabálytalan kifizetések és a folyamatokban előforduló hibák feltárására, kiküszöbölésére és korrigálására;
- A javítási költségek (kárráfordítások) csökkentésére létrehoztunk egy preferált javítói hálózatot.

### **C.1.3.2. Viszontbiztosítás**

A viszontbiztosítási program alakításának és fejlesztésének alapja a Csoport sajátosságainak és struktúrájának megfelelő belső és külső viszontbiztosítási koncepció.

A viszontbiztosítási program célja:

- A Társaság szavatolótőkájének és tőke megfelelésének védelme,
- minimálisra csökkenteni a Társaság kockázati portfóliói eredményességének ingadozásait, a meghatározott kockázati tolerancia határok között tartva azokat,
- számszerűsíteni a kockázati portfóliót érintő lehetséges szélsőséges káresemény nagyságát és behatárolni azt a kockázat egy részének átadásával a viszontbiztosítók részére megfelelő viszontbiztosítási programok kialakításán és elhelyezésén keresztül,
- a viszontbiztosítók partnerkockázatának limitálása,
- a Társaság fő viszontbiztosítója a Groupama Assurance Mutuelles (GMA).

### **C.1.4. Kockázatérzékenység**

Biztosítási kockázatból eredő érzékenység, a Társaság kockázati profiljából következő legfőbb kitettség. A kockázati profiljából következően – a kockázatértékelés részeként a Társaság elemezte a következő, Társasági fő kockázatként is azonosított biztosítási kockázatokat:

- **Növénybiztosítások klimatikus kockázata:** Szcenárió: 180%-os kárhányad a növénybiztosításokon.
- **Nem-élet katasztrófa kockázat – Árvíz:** Szcenárió: Két nagyobb árvíz kár bekövetkezése egy éven belül.
- **Nem-élet katasztrófa kockázat – Földrengés:** Szcenárió: Egy erősebb földrengés esemény bekövetkezése.
- **Nem-élet katasztrófa kockázat – Szélvihar:** Szcenárió: Egy nagyobb szélvihar bekövetkezése az adott évben.
- **Tűzvész kockázata:** Szcenárió: Két szomszédos objektum 50%-os sérülése.
- **Nem-élet díj- és tartalékolási kockázat – Kötelező gépjármű-biztosítások:** Szcenárió: 15%-os alulárzás.
- **Nem-élet díj- és tartalékolási kockázat – Casco biztosítások:** Szcenárió: 5%-os alulárzás.
- **Nem-életbiztosítások törlési kockázata:** Szcenárió: A törlések 20%-kal emelkednek, valamint az új szerződések 20%-kal csökkennek.
- **Életbiztosítási törlési kockázat:** a törlési hányadok duplájára emelkednek.

A fenti scenáriók eredményei alapján az árvíz kockázat hat leginkább a Társaság eredményére. Két árvíz esemény éven belüli bekövetkezése 5,599 milliárd forinttal csökkentené a Társaság technikai eredményét.

A szavatolótoke hányadosra gyakorolt hatás szerint a fenti scenáriók közül a „Életbiztosítási törlési” kockázatának van a legnagyobb hatása, 11% pontos csökkenést eredményez.

## C.2. Piaci kockázat

### C.2.1. Kockázati kitettség

Piaci kockázatnak tekintjük a Társaság eszközeinek és kötelezettségeinek értékét befolyásoló, a pénzügyi eszközök piaci árának szintjéből vagy volatilitásából eredő kockázatot. A Társaság, a Szolvencia II szabályozással összhangban, a piaci kockázatok közé az alábbi kockázatokat sorolja:

- Kamatlábckockázat,
- Részvénytőke kockázat,
- Ingatlanpiaci kockázat,
- Kamatrés kockázat,
- Devizaárfolyam kockázat,
- Koncentrációs kockázat.

A 2022. év végi piaci kockázati kitettségeket az alábbi táblázat szemlélteti.

Pénzügyi eszközök	2022	
Ingatlanok (bele értve a saját használatú ingatlanokat), tárgyi eszközök	6 499	
Befektetések (unit-linked és indexált eszközökön kívül)	132 146	
	Részesedések	4 809
	Részvények	1 443
	Kötvények	98 227
	Kollektív befektetések	10 169
	Derivatívák	278
	Betétek (nem készpénz)	17 217
Készpénz, készpénzegyenértékesek	19 371	
Unit-linked és indexált befektetések	152 953	
Követelések biztosítási ügyletekből, közvetítőktől	4 954	
Nyújtott kölcsönök	197	
Viszontbiztosítási követelések	49	
Követelések (tőzsdei, nem biztosítás)	1 358	
Egyéb, fentiekbe nem sorolt	222	
<b>Összesen</b>	<b>317 750</b>	

**11. Tábla – Pénzügyi eszközök Szolvencia II szerinti mérlegértéke 2022.12.31-én (millió Ft)**

A Társaság piaci kockázati kitettségének jelentős részét a saját vagyon, valamint a matematikai és nem-matematikai tartalékok mögötti eszköz fedezetek jelentik. Ezek mellett kisebb részben a Társaság által értékesített unit-linked szerződésekhez kötődő eszközalapok biztonsági puffert kell kiemelni a piaci kockázati kitettség tekintetében, Az UL eszközalapokhoz tartozó pufferek tartásának célja az ügyfeleknek való értékesítés.

#### C.2.1.1. Kockázatok azonosítása és értékelése

A kockázatok azonosítási és mérési eljárásainak leírása a B.3.1.2. fejezetben található.

Az eszközök befektetése a prudens személy elvének megfontolásával történik:

- kockázat monitoring rendszer működése során számos kritérium (pénzügyi eredmények, fizetőképességi értékek), forgatókönyv elemzés eredmény meghatározásra kerül

- a befektetési politika, kockázati limitek kialakítása, és az ezt támogató-irányítási rendszer működtetése úgy történik, hogy az illeszkedjen a Társaság által kialakított stratégiai célokhoz, támogassa azok elérését.
- az eszközportfólió befektetése olyan instrumentumokba, eszközökbe történik, melyeknél a mögöttes kockázatok jól azonosíthatók, értékelhetők, kezelhetők, kontrollálhatók és figyelembe vehetők a saját kockázat-, és szolvencia értékelésben. Ezek támogatják és elősegítik a portfólió likviditását, integritását, minőségét és profitabilitását.

Az ALM és Kockázatkezelés napi gyakorisággal ellenőrzi a törvényi és belső limiteknek való megfelelést mind a saját vagyon és tartalékalapok, mind a unit-linked eszközalapok esetében.

Az ALM és Kockázatkezelés negyedéves gyakorisággal elkészíti a kockázati mutatók alakulásáról szóló jelentését és ezt beterjeszti a Társaságnál működő Kockázatkezelési Bizottság elé.

Az ALM és Kockázatkezelés éves gyakorisággal elemzi a garantált alapok alakulását és erről szóló jelentését beterjeszti a Társaságnál működő Kockázatkezelési Bizottság elé. Az elemzés a tőke és hozamgarantált alapokban jelentkező várható betöltési igényeket méri különböző hozam és törlési scenáriók mellett.

### C.2.1.2. Főkövetelmények bemutatása

Az E.2.1 fejezetben bemutatásra kerülő a szavatolótőke-követelmények szemléltetik a hatályos Szolvencia II előírások szerinti értékelésből adódó kockázati kategóriákat. A piaci kockázatok vonatkozásában a szavatolótőke-követelményeket az alábbi táblázat mutatja be:

Piaci kockázat szavatolótőke-szükséglet megbontása	2021 bruttó	2022 bruttó	Változás (2021-2022)	2021 nettó	2022 nettó	Változás (2021-2022)
Kamatláb kockázat	4 476	7 655	3 179	4 422	3 770	-652
Részvénypiaci kockázat	7 129	4 833	-2 296	7 129	4 833	-2 296
Ingatlanpiaci kockázat	936	1 024	88	936	1 024	88
Kamatrés kockázat	745	1 037	292	744	1 012	268
Devizaárfolyam kockázat	2 419	3 256	837	2 419	3 256	837
Koncentrációs kockázat	2 691	4 548	1 857	2 690	4 548	1 858
Almodulok összege	18 396	22 354	3 958	18 340	18 444	104
Diverzifikációs hatás	-7 436	-9 901	-2 465	-7 406	-8 243	-837
<b>Piaci kockázat szavatolótőke-szükséglete</b>	<b>10 960</b>	<b>12 453</b>	<b>1 493</b>	<b>10 934</b>	<b>10 201</b>	<b>-733</b>

**11. Tábla –Piaci kockázat szavatoló tőke szükséglete 2021-ben és 2022-ben (millió Ft)**

A piaci kockázatok bruttó szavatolótőke-szükséglete az alapvető szavatolótőke-szükséglet (BSCR) adók és tartalékok veszteségelnyelő képességei előtti értékének 35,8%-át tették ki 2022. év végén (2021: 36,7%).

A piaci kockázatok bruttó tőkekövetelménye 2022-ben 1 493 millió Ft-tal nőtt, amely így év végére 12 453 millió Ft -ot tett ki a tartalékok veszteségelnyelő képessége nélkül. (A tartalékok veszteségelnyelő képességének figyelembe vételével a piaci kockázat szavatolótőke-szükséglete 10 201 millió Ft-ot tett ki, amely 733 millió Ft-os csökkenésnek felel meg.)

A Társaság piaci kockázati kitettsége összességében mérsékeltnak tekinthető. 2022. év végén a domináns piaci kockázatokat a részvény és kamatláb kockázatok jelentették.

2017-ben az OTP Bank Nyrt. hosszú lejáratú deviza és forint adós minősítésének besorolása markánsan javult: a Standard & Poor's "BB+"-ról, a befektetésre javasolt "BBB-" minősítésre javította a bankot. A minősítések óta (2017) nem változtak. A Társaság befektetési-, és strukturált eszköz alapjainak meghatározó részét az OTP Csoport leányvállalatai által kibocsátott eszközök adják, így egy lehetséges hitelminősítói felminősítés számottevően mérsékelheti a szavatolótőke-szükséglet számítás szempontjából lényeges- koncentrációs-, és kamatrés kockázati almodulok szavatolótőke igényét, valamint a bankszámla kitettségen keresztül a partner általi nem-teljesítési kockázatot.

#### Kamatláb kockázat

A hozamok volatilitásának kockázatát megragadó kamatláb kockázat a bruttó piaci kockázat (diverzifikációs hatás előtt) értékének 34,2%-át tette ki 2022. év végén (2021: 24,3%, amely számszerűen 3 179 millió Ft-tal nőtt az előző évhez képest. Az növekedést elsősorban a centrál hozamgörbe jelentős emelkedése okozta, mivel a sokkolt

hozamgörbék ennek arányos eltolásai. Fontos kiemelni azonban, hogy ez az érték alacsonyabb, ha figyelembe vesszük, hogy a befektetési politika alapján a kötvény típusú eszközök egy jelentős csoportját azok futamidejének lejáratáig tartja a Társaság.

#### Részvénypiac árfolyamkockázat

A részvénypiaci kockázat szavatolótőke-szükséglete a bruttó piaci kockázat (diverzifikációs hatás előtt) szükségletének 21,6%-át tette ki 2022. év végén (2021: 38,8%), amely mintegy 2 296 millió Ft-tal alacsonyabb az előző évhez képest.

A változások mögött meghúzódó főbb okok az alábbiak voltak:

- az alkalmazandó szimmetrikus kiigazítás mértéke csökkent (3,02% vs. 2021: 6,88%).
- az év folyamán történt eladási tranzakciók és az év közben történt piaci mozgások miatt csökkent a részvénypiaci kockázatnak kitett eszközök piaci értéke.

#### Ingtatlanpiaci kockázat

Az ingatlanpiaci kockázat szavatolótőke-szükséglete a bruttó piaci kockázat (diverzifikációs hatás előtt) szükségletének 4,6 %-át tette ki a 2022. év végén (2021: 5,1%), amely mintegy 88 millió Ft-tal növekedett a tavalyi értékéhez képest.

#### Kamatrés kockázat

A bruttó kamatrés kockázat szavatolótőke-szükséglete a bruttó piaci kockázat (diverzifikációs hatás előtt) szükségletének 4,6%-át tette ki 2022. év végén (2021: 4%), amely 292 millió Ft-tal haladta meg a 2021-es értéket.

#### Devizaárfolyam kockázat

A bruttó devizaárfolyam kockázat szavatolótőke-szükséglete a bruttó piaci kockázat (diverzifikációs hatás előtt) szükségletének 14,6%-át tette ki 2022. év végén (2021: 13,1%). Ez 837 millió forintnyi növekedésnek felel meg egy év alatt. A portfólió idegen devizában denominált túlnyomó része a UL tartalékokhoz tartozik, de nem elhanyagolható a szlovákiai tevékenységből eredő állomány sem.

#### Koncentrációs kockázat

A bruttó koncentrációs kockázat szavatolótőke-szükséglete a bruttó piaci kockázat (diverzifikációs hatás előtt) szükségletének 20,3%-át tette ki 2022. év végén, amely számottevő, 1 857 millió Ft-os emelkedést jelent. Ennek fő oka az OTP Banknál tartott likvid eszközök állományának emelkedése.

### **C.2.2. Kockázatkoncentráció**

A koncentrációs kockázatot elsősorban az OTP Csoporttal szembeni kitettség jelenti: a saját vagyonban található részvénytulajdonosi kivételével – az UL alapok pufferein keresztül – ide tartoznak az OTP által kibocsátott strukturált kötvények, illetve az OTP-nél elhelyezett hosszú lejáratú betétek is.

A fenti kockázat a jövőben várhatóan csökkenni fog, mivel tervben van a Társaság által tartott részvényportfólió további diverzifikálása, a strukturált kötvényeket tartalmazó alapok mögött is kifutóban lévő biztosítási portfólió található. Emellett napirenden van a betétállomány diverzifikálása is.

### **C.2.3. Kockázatcsökkentő eszközök**

A piaci kockázatok enyhítésére a Társaság többféle technikát alkalmaz, melyek a Befektetési és Kockázatkezelési Szabályzatban kerülnek meghatározásra. Ezek a technikák megbonthatók a szerint, hogy UL alapokról vagy saját vagyonról/tartalékról van szó.

Függetlenül a vagyonelemtől, a portfólióban még nem tartott eszközt annak megvétele előtt a Groupama Csoportnak jóvá kell hagynia, akik megvizsgálják, hogy magából az eszközből, illetve az eszköz kibocsátójából fakadó kockázatok elfogadhatók-e a Groupama Csoport számára.

A Társaság olyan limitrendszer alkalmaz, ami a jogszabályokban meghatározott befektetési korlátokon túlmenően a Csoport szabályait is alkalmazza. Ezek közül a legfőbb célok:

- részvénykitettség 4-6% között tartása (a teljes nem UL eszközállományra vonatkoztatva)
- diverzifikáció növelése (földrajzi, iparági)
- koncentráció csökkentése (pl. pénzügyi szektor felé való kitettség)

Az UL alapok esetében fontos kockázatsökkentési technika a puffer-menedzsment.

Ennek megfelelően a kockázatos eszközöket tartalmazó alapoknál célszerű a saját rész arányát egy alacsony, de még biztonságos szinten tartani. Ennek érdekében a pufferek alakulásának ellenőrzése, illetve a befektetési jegy értékesítés előrejelzésének frissítése napi gyakorisággal történik az ALM és Kockázatkezelés által.

Az élet matematikai tartalékok esetében negyedéves rendszerességgel készülő ALM indikációk a tartalékok várható lefutásának figyelembevételével tesznek javaslatot a következő hónapokban keletkező szabad pénzáramlások optimális befektetési allokációjára annak érdekében, hogy az eszközök lejáratára és a tartalékok várható kifizetése közötti összhang megmaradjon.

#### **C.2.4. Kockázatérzékenység**

A Társaság – Csoport támogatással – elvégzi a piaci kockázatok érzékenységvizsgálatát.

A Társaság a következő kockázatelemzéseket végezte el, melyek közül a részvénypiaci kockázatot tekintjük Társasági főkkockázatnak:

- **Kamatlábkkockázat:** Scenáriók: Hozamgörbe +50 és -50 bázispontos eltolása;
- **Részvénypiaci kockázat:** Scenáriók: Részvények értékének 25%-os csökkentése; részvények értékének 25%-os növelése;
- **Piaci koncentrációs kockázat:** Scenáriók: OTP Bank részvényeinek csökkenése 30%-kal; OTP Bank részvényeinek növelése 30%-kal.

A scenáriók ugyan hatással vannak a Társaság szavatolótőke-hányadosra, azonban ezek az események nem veszélyeztetik a megfelelést. A legnagyobb hatása a részvények értékén végzett stressz teszteknek van. A részvények értékének 25%-os esése 6,51% ponttal rontja a Társaság szavatolótőke megfelelését.

### **C.3. Hitelkockázat**

#### **C.3.1. Kockázati kitettség**

A hitelkockázat egy partner, ügyfél vagy bármilyen adós pénzügyi hirtelen nem teljesítésének kockázata, akivel szemben a biztosítónak vagy viszontbiztosítónak követelése van. A Szolvencia II sztenderd formulában ez a kockázat a partner általi nemteljesítési (másként "counterparty") modulban található.

Az SII osztályozása alapján a counterparty modul kockázatai a következők:

- viszontbiztosító nem teljesítése,
- letétkezelő bank nem teljesítése, derivatív ügyletek nem teljesítése,
- bármilyen egyéb adós nem teljesítése, különösen ideértve a biztosítási közvetítők, kötvénytulajdonosok biztosítóval szembeni kötelezettségeit (összefoglalva Type 2 kockázatok).

A különféle hitelkockázatok szavatoló-tőke-szükséglete (SZTSZ) a következőként alakult az elmúlt időszakokban:

Partner általi nemteljesítés kockázata	31/12/2021	31/12/2022	Változás (2021-2022)
<b>"Type 1" Szavatoló-tőke-szükséglet</b>	<b>1 816</b>	<b>3 730</b>	<b>+1 914</b>
<i>Viszontbiztosítók nemteljesítési veszteség</i>	25 616	27 425	+1 809
<i>Partner bankok nemteljesítési vesztesége</i>	6 826	19 807	+12 981
<i>Derivatív ügyletek nemteljesítési vesztesége</i>	435	1 149	+714
<b>"Type 2" Szavatoló-tőke-szükséglet</b>	<b>921</b>	<b>1 022</b>	<b>+101</b>
<i>Három hónapnál régebben fennálló egyéb követelések</i>	38	30	-8
<i>Három hónapnál rövidebb ideje fennálló egyéb követelések</i>	5 914	6 602	+688
Almodulok szavatoló-tőke- követelménye	2 737	4 752	+2 015
<i>Diverzifikációs hatás az almodulok között</i>	157	204	+47
<b>Partner általi nemteljesítési kockázat szavatoló-tőke- követelménye</b>	<b>2 580</b>	<b>4 548</b>	<b>+1 968</b>

**12. Tábla –Hitel kockázat szavatoló tőke szükséglete 2021-ben és 2022-ben (millió Ft)**

2022. év során a Társaság fennakadás nélkül tudta érvényesíteni a követeléseit. A prudens személy elvet szem előtt tartva a Társaság olyan eszközökbe, instrumentumokba fektet, melyek kockázait képes azonosítani, mérni, monitorozni, kezelni, kontrollálni és riportálni, továbbá a szavatoló-tőke igény meghatározása során megfelelően figyelembe tudja venni.

➤ **Viszontbiztosítókkal szembeni kitétség**

A Társaság folyamatosan nyomon követi a hitelkockázatait, melyeket a Társaság Viszontbiztosítás területe a viszontbiztosítási szerződések kialakításának folyamata során kifejezetten figyelembe vesz. Azon károk, melyek összege meghaladja a Társaság által kárnemenként kialakított kárlimitet, viszontbiztosításba adásra kerülnek.

A viszontbiztosítási szerződések megújítás során a Társaság olyan viszontbiztosító társaságokkal köt szerződést, melyek a GAN által kiadott ún. "Security List"-en szerepelnek. Abban az esetben, ha egy társaság nem szerepel a listán, a Tulajdonos felé egy speciális "derogációs" kérésre kerül sor.

A Társaság fő viszontbiztosítója a Groupama GAN, 17 277 millió Ft nemteljesítési veszteség értékkel. A maradék 10 149 millió Ft összeg 21 viszontbiztosító között összpontosult 2022. év végén.

➤ **Hitelintézetekkel szembeni kitétség**

A bankszámlán elhelyezett pénzüsszegekről hozott döntés a Társaság befektetési szakterületének hatáskörébe tartozik, akik a rövid távú likviditási szempontoknak, valamint az eszköz-forrás illesztés előírásának megfelelően helyeznek el, illetve szabadítanak fel számlapénzt. A Társaság 19 160 millió Ft számlapénzzel rendelkezett 2022 végén.

Az elmúlt év folyamán a rövid állampapírok piacán bekövetkezett hozamemelkedés következtében a Biztosító likvid eszközein belül emelkedett az állampapírok, illetve a lekötött betétek aránya, míg a látra szóló betétek aránya csökkent.

➤ **Derivatív ügyletekkel szembeni kitétség**

Az árfolyamkockázat ellen a Társaság az OTP Bank, a Credit Agricole Bank és a JP. Morgan Chase Bank által kibocsátott FX forward derivatív ügyletekkel védekezik. Ezekhez az ügyletekhez kapcsolódó partnerkockázat értéke 1 149 millió forint. Ez az érték már tartalmazza a derivatív ügyletek kockázatsökkentő hatását is.

➤ **Kötvénytulajdonosok, biztosítási közvetítők és egyéb követelések**

Type 2 kockázatok közé soroljuk mindazon követeléseket, melyek a biztosítási kötvénytulajdonosoktól, közvetítőktől származnak, tovább ide tartoznak a Társaság dolgozóinak és harmadik személyeknek adott kölcsönök. Ezek az összegek 6 666 millió forintot tettek ki összesen 2022. év végén, amely így egy év alatt 714 millió forintot emelkedésnek felel meg. (2021-ben: 5 952 millió forint volt a Type 2 kitétség értéke.)

### **C.3.2. Kockázatkonzentráció**

A partner általi nemteljesítés kockázatának túlnyomó részét az ún. Type 1 banki és viszontbiztosítói nemteljesítési kockázata adja. (Ide tartozik a bankszámlán tartott számlapénz, viszontbiztosításba adott károk, kifizetések teljesítése, valamint a bruttó tőkeszükséglet feletti kockázatsökkentő hatás érvényesítése.) A counterparty default kockázati modul tőkeszükségleteinek kisebb részét adják a Type 2 kockázatok.

### **C.3.3. Kockázatsökkentő eszközök**

A viszontbiztosítási programnak jelentős szerepe van Társaság működésében. A Társaság viszontbiztosítási programja megbízható védelmet nyújt az alacsony gyakoriságú súlyos veszteségek és a követelések természetes volatilitása ellen. A viszontbiztosítási program lehetővé teszi, hogy minden esetben teljesítsük kötelezettségeinket anélkül, hogy a tartalékok jelentős részét felhasználnánk. A viszontbiztosítási program területi hatálya meghaladja a Szlovák, Horvát és Szlovén fióktelepet is.

Ezen eszközzel a Társaság:

- fokozza kockázatvállalási képességét és
- befolyásolja a károk iránti érzékenységet.

A viszontbiztosítási szerződések megóvják az átadott LoB-ok és a különböző ágazatokhoz tartozó szerződések kockázatát, amelyek ugyanazon viszontbiztosítási szerződés hatálya alá tartoznak.

A Társaság viszontbiztosítási keretéről egyéb információ a C.1.3.2. fejezetben található.

### **C.3.4. Kockázatérzékenység**

A viszontbiztosítók nemteljesítési kockázatára érzékenységi tesztet alkalmaztunk. A legnagyobb kitettséggel rendelkező viszontbiztosító hitelminősítését egy ratinggel rontottuk.

A Társaság fő viszontbiztosítójának leminősítése a partner általi nemteljesítési kockázat szavatolótőke-követelményét negatívan befolyásolja: 1 100 millió forinttal növeli meg a Társaság partner általi nem teljesítési kockázati moduljának szavatolótőke-szükségletét.

## **C.4. Likviditási kockázat**

### **C.4.1. Kockázati kitettség**

Likviditási kockázat a szabad pénzeszközök időben nem rendelkezésre állásának bizonytalansága az alábbi partnerek felé történő fizetési kötelezettségek felmerülésekor:

- ügyfelek (károk, visszavásárlások),
- hatóságok (adók),
- munkavállalók (bér, fizetés, egyéb juttatások),
- tulajdonos (osztalék),
- csoporton belüli, vagy csoporton kívüli partnerek (biztosítási díjak, egyéb díjak).

Ezen eszközök kezelése a prudens személy alapelve szerint történik.

A likviditási kockázat kezelése körültekintő módon, a Társaság napi előrejelzésén alapján történik. Ennek során – az érintett szakterületekről származó inputok alapján – az előrejelző modell kiszámítja a következő időszakra vonatkozó bevételek és költségek becsült értékét. A likvid eszközök mennyisége, illetve lejárat szerkezete az előrejelzéseknek megfelelően kerül kialakításra.

A modell eredményeinek, illetve az elmúlt időszak likviditási helyzetének részletes elemzése, valamint a Kockázatkezelési Bizottsági ülésen való megvitatása negyedévente történik.



### **Jelentési időszakban bekövetkezett lényeges változások**

Az elmúlt év folyamán jelentős változás következett be a jegybank monetáris politikájában, aminek következményeként szignifikáns emelkedés következett be a hazai hozamkörnyezetben. Ennek eredményeképpen – a likvid eszközökön belül minimálisra csökkent és jellemzően külföldi devizákra korlátozódik a látra szóló betétek aránya. Forint eszközökön belül az egy hetes lekötések dominálnak, az egy napos betétek pedig a szükséges likviditás biztosításának erejéig kerülnek lekötésre.

#### **C.4.2. Kockázatkonzentráció**

A likviditási kockázat kezelése a likviditási kockázatkezelési monitoring rendszer bevezetésén alapul, amely az alábbiakra összpontosít:

- nem likvid kitettségek nyomonkövetése,
- az értékpapírok súlya a nem realizált nyereségek tekintetében, figyelembe véve az időzítést (duration gap) és a mennyiségét (cash gap) az eszközök és kötelezettségek pénzáramai között.

A Társaság eszközeire vonatkozóan a következő kockázati limitek kerültek felállításra:

- elsődleges limit: a fő eszközosztályokra vonatkozó minimális szintű értékpapír tartás.
- másodlagos limit: a nem likvid eszközök (tőzsdén nem jegyzett részvények, kölcsönalapok, strukturált termékek...stb.) maximálisan tartható arányának megállapítása és nyomon követése.

A hagyományos (nem UL) biztosítási termékek utáni kifizetések (lejárat, kár, visszavásárlás) adják az állomány jelentős részét.

#### **C.4.3. Kockázatcsökkentő eszközök**

A likviditási kockázatkezelés elsősorban a napi likviditási szükséglet előrejelzését jelenti a befolyó és kifolyó pénzáramok tekintetében. A Kockázatkezelési Bizottság számára negyedévente jelentések készülnek a napi előrejelzések pontosságának vonatkozásában.

A kedvezőtlen pénzügyi helyzetek elkerülése érdekében (azaz a napi készpénzszükséglet a napi előrejelzést meghaladná) a Társaság számára rendelkezésre áll 1,55 milliárd Ft likviditási puffer (tartalék) és 0,45 milliárd Ft folyószámlahitel. Ezt a forrást a mérések kezdete óta egyetlen alkalommal sem merítette ki a tényleges készpénz szükséglet.

Kockázatkezelő, csökkentő eszközre példa a matematikai tartalékok szabad eszközökbe történő befektetése, melyre az ún. ALM elemzés készül azzal céllal, hogy a lehető legközelebb hozza az eszközök lejárat szerkezetét a fizetési kötelezettségek teljesítési időpontjához.

#### **C.4.4. Kockázatérzékenység**

Negyedéves likviditási jelentések és ALM elemzések mérik a likviditási kockázat érzékenységét. Az elemzések eredményeiről a Befektetési és Kockázatkezelési szakterület rendszeresen jelentést készít a Kockázatkezelési Bizottság felé. A Kockázatkezelési Bizottság kérésére, illetve amennyiben a likviditási helyzet azt megkívánja, egyedi tájékoztatást is ad a likviditási kockázatokról.

A Társaság két módszertant használ a likviditási kockázat mérésére, az operatív pénzáram (cash-flow) előrejelzést és pénzáram eloszlás mintázatának elemzést.

##### **➤ Operatív cash-flow előrejelzés**

A Befektetési és Kockázatkezelés negyedévente elemzi az előre jelzett és a tényleges bevételek és eredmények különbségét a likviditáskezelési tevékenység részeként. A likviditás naponta és kéthetente elemzésre kerül a kifizetési különbségek és azok eloszlásának vizsgálata érdekében.

A következő célok elérését tekinti át a Társaság:

- minimálisra csökkenteni a különbségek eltérését, minimalizálni a nem várt veszteséget,
- minimalizálni a különbségek átlagát, de az nem lehet negatív (modellnek megalapozott becslést kell adnia a várható likviditásra, de az alul becslést el kell kerülni (konzervatív megközelítés)),



- az eloszlás megközelíti a normális eloszlást.

Elemzések azt mutatják, hogy a Társaságunk által fenntartott likviditási puffer, elegendő fedezetet nyújt az esetleges szükséghelyzetekre. Az adatok azt mutatják, hogy a rendszer rugalmassága alkalmas a lehetséges piaci és rendszerhatások ellensúlyozására, köszönhetően a kontrollnak és a modell tesztelésének.

➤ **A cash-flow eloszlásának elemzése**

A Befektetési és Kockázatkezelési szakterület negyedévente elemzi a terv-ténykülönbségek elosztását napi és kéthetes bázison. A terv-ténybeli különbségek átlaga továbbra is a várt szint alatt maradt 2022-ben.

#### C.4.5. Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP)

A jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség kalkulációja a 2015/35 sz. EU rendelet 260. cikkének megfelelően történik. Ez az érték a jövőbeli díjakat tartalmazó, illetve a jövőbeli díjakat nem tartalmazó technikai tartalékok legjobb becslésének a különbözeteként adódik.

A jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség biztosítási ágazatonként a következőképpen alakult:

adatok millió Ft-ban	nettó EPIFP
Életbiztosítások	11 723
Nem-életbiztosítások	748
<b>Összesen</b>	<b>12 471</b>

13. Tábla – Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség 2022.12.31-én

### C.5. Működési kockázat

#### C.5.1. Kockázati kitettség

##### C.5.1.1. Kockázatok azonosítása és értékelése

Működési kockázat az a lehetséges veszteség, ami folyamatbeli, eljárásbeli, emberi, vagy informatikai hiányosságból ered, beleértve a nagyon valószínűtlen, de nagy károkat okozó eseményeket.

A Működési Kockázatkezelési Bizottság koordinálja a működési kockázatok kezelését.

A Csoport célkitűzéseivel összhangban a társaság működési kockázat kezelésével kapcsolatos céljai a következők:

- a vállalatok és üzletágak (és így a Társaság vállalatai és üzletágai) által elért eredmény biztosítása a működési kockázat fokozottabb ellenőrzése révén,
- a Társaság olyan rendszerekkel és eszközökkel való ellátása, amelyek segítségével minden körülmények között ellenőrzés alatt tudja tartani működését,
- a Társaság tőkeallokációjának optimalizálása a működési kockázat kezelésének következetes fejlesztésével valamennyi üzletágban,
- a Szolvencia II szabályozói követelmények és az ERM alapelvek teljesítése.

A Társaság az évente megújításra kerülő kockázati térképben értékeli rangsorolja kockázatait, köztük a működési kockázatait is. Ezen kívül az ORSA jelentés részeként több működési kockázat is értékelésre kerül.

A működési kockázat szavatolótőke szükséglete a következőképpen alakult:

Operational risk adatok millió Ft-ban	2022.12.31	2021.12.31	Változás (2022-2021)
Szavatolótőke-szükséglet	5 007	3 968	1 039

14. Tábla – Működési kockázat szavatoló tőke szükséglete 2022-ban és 2021-ben

### C.5.1.2. Főközzázatok bemutatása

A Társaság évente elvégzi kockázatainak értékelését, mely alapján meghatározza a főközzázatok listáját. A főközzázatokra a Társaság évente kockázatkezelési akcióttervet készít, melyben elemezzük a kockázatokot, és szükség esetén új kockázatkezelési kontrollt vezetünk be. A jelentéstételi periódus alatt a korábban azonosított működési kockázatokban nem történt változás.

A tavalyi évhez hasonlóan a Társaság idén is a működési kockázatok közül a **nem-életbiztosításokhoz köthető külső csalás** kockázatát főközzázatnak tekinti. Külső csalás kockázata a Társaság szándékos megtévesztése külső fél által gazdasági előny szerzésére a Társaság kárára.

A befektetési jellegű biztosítások nagy aránya miatt a Társaság a **téves értékesítés** (mis-selling) kockázatát folyamatosan nyomon követi, annak ellenére, hogy az eddigi tapasztalatok alapján a Társaság számára nem jelent kiemelt kockázatot. A téves értékesítésről akkor beszélünk, ha a kínált termékek közül az ügyfél igényeihez kevésbé illeszkedő termék kerül értékesítésre. A félrevezető tájékoztatás lehet véletlen vagy szándékos, adódhat szakmai hiányosságból, vagy a szolgáltató érdekeltségéből.

Az IT rendszereknek a Társaság folyamatos működésében fontos szerepet játszanak, ezért a következő két IT kockázatot a Társaság folyamatosan nyomon követi:

- **Cyber-kockázat**, annak kockázatát jelenti, hogy egy harmadik fél IT rendszerekbe való behatolás következtében adatokat károsít vagy semmisít meg.
- **IT rendszerek nem megfelelő működésének kockázata**, mely azt jelenti, hogy az informatikai hálózat vagy rendszer vagy alkalmazások nem állnak rendelkezésre vagy instabilak, ami a tevékenység akadályoztatását eredményezi.

### C.5.2. Kockázatkonzentráció

Társaságunk az elmúlt években működési kockázatok területén két esetben azonosított kockázatkonzentrációt: a tudás koncentráció kockázata (bizonyos tevékenységek egy személy rendelkezésre állásától való függősége) és a nyomdai tevékenység egy nyomdához kiszervezése területén. Az elmúlt három évben mindkét területen sikerült fejlesztésekkel a koncentráció kockázatát jól kezelhető szintre csökkentenie.

### C.5.3. Kockázatcsökkentő eszközök

A működési kockázatok esetén a kockázatcsökkentő eszközök meghatározása kockázatonként történik.

#### ➤ Külső csalás kockázata – Nem-életbiztosítások

Külső csalásokkal szemben az alábbi módszerek kezelik a kockázatot:

#### Megelőzés

- Központosított prevenciós tevékenység;
- Területi kockázat-monitoring.

#### Integrált kontrollok

- A kárrendezési folyamat kontrollja;
- Az értékesítési hálózat kontrollja;
- Visszavásárlások kontrollja;
- A kárkifizetési folyamat többszörös kontrollt és jóváhagyást tartalmaz, amelyekkel teljesül a négy szem elve.

#### Elkövetett csalások detektálása

- A Társaság csalásdetektáló rendszert működtet a gépjármű biztosítási csalások felderítésre. A két modulból álló rendszer elemzi a szokatlan eseteket és a csalások közötti kapcsolatokat.

A Társaság folyamatosan nyomon követi a csalásgyanús ügyek alakulását, melyről félévente beszámoló készül a Kockázatkezelési Bizottság részére.

#### ➤ **Téves értékesítés kockázata**

A téves értékesítés kockázatának kiszűrését és mérséklését célozza a prevenciók tevékenység, továbbá az MNB befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosításokkal kapcsolatos ajánlásának való megfelelés okán bevezetett welcome call, amelyben kiemelt szerepe van:

- az üzleti vezetőknek (ajánlatok formai és részben szakmai ellenőrzése),
- Értékesítés Adminisztrációnak (személyes prevenció elvégzése, folyamatos riportok készítése, a szükséges lépések, szankciók megtétele)
- Contact Center-nek (welcome call és prevenciók hívások elvégzése).

A fentiekén túlmenően a Társaság rendelkezik Mis-selling gyanús esetek kezelésére vonatkozó belső szabályzattal, mely tartalmazza a mis-selling gyanús ügyek jelentésének folyamatát, a jelentett ügyek kezelésének módját.

#### ➤ **Cyber-kockázat**

A társaság Pénzügy és Informatikai területe az alábbi egységes alapelveket rögzítette, amelyek az informatikai rendszerek biztonságára vonatkozó minimálisan alkalmazandó közös szabályokat foglalják össze:

- az informatikai üzemi környezet minden egyéb környezettől függetlenül működik;
- a jogosultságokat a tényleges hozzáférési igénynek megfelelően adjuk meg;
- az adatbázisokra, az alkalmazásokra vagy a hálózati alkalmazásokra vonatkozó bármilyen igényt hivatalos csatornán kell benyújtani, és a hatályos belső szabályozásoknak megfelelően teljesíteni;
- ha egy környezet nem minősül „megbízható környezetnek”, akkor alapesetben a legmagasabb szintű biztonsági előírásokat kell alkalmazni;
- ha egy környezet megbízható környezetnek bizonyul, akkor a korlátozásokat és egyéb szűrési feltételeket az elfogadható minimális szintre kell csökkenteni.

#### ➤ **IT rendszerek nem megfelelő működésének kockázata**

Az IT működés kockázatkezelése a következőkön alapul:

- Aktív-aktív adatközpont infrastruktúra,
- Független hálózati infrastruktúra,
- Az IT dokumentáció és a katasztrófa-elhárítási módszertan éves felülvizsgálata,
- Az üzletileg kritikus alkalmazások, rendszerek katasztrófa-elhárítási folyamatainak tesztelése két évente,
- Informatikai szolgáltatások (pl. incidens- és problémakövetés, riasztások...) nyomon követése, elemzése.

### **C.5.4. Kockázatérzékenység**

A legtöbb működési kockázat tekintetében az értékelés szakértői becslések figyelembevételével történik, melyeket általában a kockázattulajdonosok adják meg.

- Kockázatonként két scenárió, két valószínűségi szint (medián scenárió: 10%, és extrém scenárió: 0,5%) bekövetkeztének vizsgálata a következő 12 hónapra.
- A kockázatok egységes értékelése érdekében a scenáriókat a kockázattulajdonosok határozzák meg,
- A kockázattulajdonosok becslései 12 hónapra vonatkozik, amelyek előre meghatározott és sztenderd adatokra, vagy bekövetkezett esetekre épülnek.

A Társaság a következő működési kockázatok elemzését végezte el:

- Külső csalás kockázata – Nem-életbiztosítások – Scenárió: Csalás gyanús ügyek számának növekedése;
- Téves értékesítés kockázata – Scenárió: Téves értékesítéssel érintett szerződések számának emelkedése;
- Cyber-kockázat – Scenárió: Egy biztonsági rés következtében behatolás az IT rendszerbe.
- IT rendszerek nem megfelelő működésének kockázata – Scenárió: Egy kulcsfontosságú IT rendszer leállása.

A scenáriók befolyásolják a Társaság eredményét, azonban a szavatoló-tőke megfelelésünkre nincs hatásuk.

A fenti scenáriók eredményei alapján a cyber-kockázat hat leginkább a Társaság eredményére. Egy 10%-os valószínűséggel bekövetkező esemény 1,1 milliárd forinttal, míg egy 99,5%-os valószínűséggel bekövetkező esemény 4,3 milliárd forinttal rontaná a Társaság eredményét.

## C.6. Egyéb jelentős kockázatok

### C.6.1. Kockázati kitettség

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

A Társaság által azonosított kockázatok egy része nem, vagy csak nehezen számszerűsíthető, ezek esetében a kockázatot a Társaság megfelelő kockázatkezeléssel igyekszik csökkenteni. Ilyen a Társaság által azonosított, potenciális kockázatot jelenthet a hírnév-, jogi és stratégiai kockázat.

A **hírnév kockázat** akkor merül fel, ha a Társaság hírneve, megítélése vagy tekintélye viszonylag hosszú távon sérelmet szenved, akár közvetlenül, akár valamely egységén vagy vezetőjén keresztül. Ez a fajta kockázat megnyilvánulhat a negatív médiavisszhangban (újságok, online cikkek stb.), vagy például egy bírósági per indítása esetén. A kockázatok forrásai igen különbözők lehetnek: például természeti katasztrófa, a vállalat vezetősége, egészségügyi válsághelyzet, visszaélészerű értékesítés, a csoport jelentős leminősítése, vagy nagy nyilvánosság előtt zajló jogvita.

A **jogi kockázat** a jogi, szabályozási környezet változása, illetve a törvényi, rendeleti, szabályozási követelménynek, előírásnak való nem megfelelés miatti lehetséges veszteség kockázata.

A **stratégiai kockázat** a nem megfelelő stratégiai döntéshozatalból, a döntések hibás végrehajtásából, vagy a környezet változásaihoz való nem megfelelő alkalmazkodásból eredő bevételkiesés vagy tőkevesztés kockázata.

### C.6.2. Kockázatkonzentráció

A Társaság nem azonosított kockázatkonzentrációt az egyéb jelentős kockázatokkal kapcsolatban.

### C.6.3. Kockázatsökkentő eszközök

Az egyéb jelentős kockázatok esetén a kockázatsökkentő eszközök meghatározása kockázatonként történik.

#### ➤ Hírnévkockázat

A hírnév kockázatának csökkentése érdekében a Társaság a következő kockázatsökkentési eszközöket alkalmazza:

- Sztenderd engedélyezési folyamat;
- Folyamatos egyeztetés az érintett területekkel (pl. jog, termék, szolgáltatási területek);
- Többszintű döntési folyamat, prudens napi tevékenység;

#### ➤ Jogi kockázat

A jogi kockázatának csökkentése érdekében a Társaság a következő kockázatsökkentési eszközöket alkalmazza:

- Hivatalos közzétételek (magyar szabályozásokat érintő, EU, MNB) napi áttekintése. Az illetékes osztályok értesítése a változásokról, ezekről havi jelentés a menedzsment felé. A főbb változásokról negyedéves tájékoztató az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság részére.;
- Szabályozás és peres ügyek folyamatos nyomon követése;
- Panaszok folyamatos nyomonkövetése.

#### ➤ Stratégiai kockázat

A stratégiai kockázat csökkentése érdekében a Társaság a következő kockázatsökkentési eszközöket alkalmazza:

- Gazdasági, pénzügyi, társadalmi és szabályozói változások követése;
- Stratégiai terv folyamatos nyomon követése.

#### **C.6.4. Kockázatérzékenység**

A hírnév kockázatát a Társaság fejlődő kockázatnak tekinti, ezért elkészítette annak részletesebb elemzését. A hírnévvesztés hatása kiterjed a Társaság élet, és nem-élet portfóliójára is, így egy negatív hír következményeként új és meglévő ügyfeleket veszíthet a Társaság.

A scenárió befolyásolja a Társaság eredményét, valamint csökkenti a szavatolótőke-szükséglet és a saját tőke értékét, melynek eredményeként a szavatolótőke hányadost enyhén rontja.

#### **C.7. Egyéb információk**

A korábbiakban leírtakon túl nincsen egyéb lényeges információ a Társaság kockázati profiljával kapcsolatban.

### **D. SZAVATOLÓTŐKE-MEGFELELÉSI ÉRTÉKELÉS**

A Társaság Szolvencia II szerinti 2022.12.31.-re vonatkozó mérlegét az 1. számú melléklet tartalmazza.

#### **D.1. Eszközök**

##### **D.1.1. Üzleti és cégérték**

Immateriális eszköz, amely olyan eszközök gazdasági értékét foglalja magába, amelyek egyedileg nem azonosíthatók és elkülönítve nem jeleníthetők meg egy üzleti kombinációban.

A Szolvencia II az üzleti és cégértéket nem ismeri el, ezért ennek értéke 0. A Számviteli törvény szerinti mérlegben a goodwill értéke 2022. év végén szintén 0.

##### **D.1.2. Halasztott szerzési költségek**

A mérleg fordulónapján hatályban lévő szerződések szerzési költségei, melyeket az egyik jelentési időszakból a későbbi jelentési időszakokra visznek át és melyek még le nem járt kockázati periódusokhoz kapcsolódnak.

A Szolvencia II a halasztott szerzési költséget nem ismeri el, ezért ennek értéke 0. A Számviteli törvény szerinti mérlegben a halasztott szerzési költség 2022. év végi mérlegértéke 2 241 millió Ft.

##### **D.1.3. Immateriális javak**

Az immateriális javak (üzleti és cégérték kivételével) elsősorban a szoftverek vásárlását és fejlesztését foglalja magában.

Az immateriális javak értéke a Szolvencia II mérlegben nem lehet más, mint 0, kivétel, ha külön értékesíthetők és bizonyítható, hogy azonos vagy hasonló immateriális javak fellelhetők egy aktív piacon<sup>4</sup>. A Számviteli törvény szerinti mérlegben az immateriális javak 2022. év végi mérlegértéke 6 181 millió Ft.

##### **D.1.4. Halasztott adókövetelések**

A halasztott adókövetelések eszközeinek és kötelezettségeinek a kezelése az IAS 12 szabályozás szerint történik.

A halasztott adókövetelések esetén a következőket kell figyelembe venni:

- fel nem használt adójóváírások és negatív adók elhatárolása;
- átmeneti különbségek, ami egy eszköz vagy kötelezettség könyv szerinti értéke és a Szolvencia II szerinti értéke között van.

A biztosító csak akkor rendelhet pozitív értéket a halasztott adókövetelésekhez, ha valószínű, hogy a jövőben olyan adóköteles nyereség fog termelődni, amellyel a halasztott adókövetelés szembeállítható, figyelembe véve a fel nem használt adójóváírások és a fel nem használt negatív adóalapok továbbvitelének időkorlátjaira vonatkozó jogi vagy szabályozási előírásokat.

<sup>4</sup> A 2015/35 EU rendelet 2. szakaszának 10. cikke alapján.

A Társaság 2022. év végén a magyar és a Szolvencia II szerinti mérlegben sem rendelkezett halasztott adóköveteléssel.

#### **D.1.5. Nyugdíjzolgáltatások többlete**

A nyugdíjrendszertől függően adott esetben az alkalmazottnak szóló nyugdíjrendszerrel összefüggő nettó többlet.

A Társaság nem rendelkezik nyugdíjzolgáltatások többletével, így 2022. év végén a Szolvencia II és Számviteli törvény szerinti mérlegértéke is 0.

#### **D.1.6. Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések**

A Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések körébe tartoznak a Társaság tulajdonában álló, állandó használatra szánt, saját használatú tárgyi eszközök.

Az üzemi épületek a gazdasági mérlegben valós értéken jelennek meg a Szolvencia II mérlegben. A valós érték meghatározása egy szakértő által végzett és a szabályozó által elfogadott öt éves független értékelésen alapul.

Az egyéb berendezések (pl. IT berendezés, irodabútor) az éves beszámolóban is használt könyv szerinti értéken került be a Szolvencia II-es mérlegbe. A legtöbb egyéb berendezésnek nincs aktív piaca (amely meghatározná az eszközök piaci értékét), így alternatív értékelési módszerként a könyv szerinti értéket vesszük alapul (az Európai Bizottság EU (2015/35), 2014. október 10-i technikai rendelkezései alapján.)

A pénzügyi beszámolókból található különbség a következőkből adódik:

- Az IFRS16 sztenderd alapján a Szolvencia II szerinti mérlegben ki kell mutatni a tartósan bérelt ingatlanok használati jogát a bérlő mérlegében, mely tétel növeli a „Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések” Szolvencia II szerinti mérlegértékét.
- A bérelt ingatlanon végzett beruházás a Szolvencia II mérlegben nem mutatható ki tárgyi eszközként.
- Eltérő értékelési elv: A Saját használatú ingatlanok a számviteli törvény szerinti mérlegbe könyv szerinti értéken kerülnek be, (ami megegyezik az amortizációval csökkentett bekerülési értékükkel), míg a Szolvencia II mérleg ezen eszközök nagy részét piaci értéken mutatja be.

A két értékelés különbségét mutatja a következő táblázat:

	Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Különbség
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	6 499,11	3 021,59	3 477,52

**15. Tábla – Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések mérlegértékei 2022.12.31-én (millió Ft)**

#### **D.1.7. Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)**

##### **D.1.7.1. Ingatlanok (saját használatú ingatlanok kivételével)**

Ingatlanok, főként befektetési célú ingatlanok sorolhatók ide (kivéve a saját használatú ingatlant).

A befektetési célú ingatlanok a Szolvencia II mérlegben valós értéken jelennek meg. A valós érték meghatározása egy szakértő által végzett és a szabályozó által elfogadott öt éves független értékelésen alapul.

A Társaság nem rendelkezik saját használaton kívüli ingatlannal, így annak értéke a Szolvencia II és a Számviteli törvény szerinti mérlegben is 0.

##### **D.1.7.2. Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is**

A részesedések Szolvencia II-ben (melyeknél aktív piaci fellelhető) valós értéken, azaz az eszköz piaci árán jelennek meg. Azon részesedések, melyeknél nincs azonosítható piaci ár, ott azok könyv szerinti értéke szerepel a Szolvencia II mérlegben.



A 2009/138/EK irányelv 13. cikkének (20) definíciója szerint részesedések között kell kimutatni egy vállalkozás tulajdonát, amennyiben a vállalkozás rendelkezik a szavazati jogok vagy a tőke 20%-os vagy azt meghaladó része feletti közvetlen vagy ellenőrzés útján fennálló tulajdonával.

A Groupama Csoport tagja az OTP Csoport Felügyelőbizottságának, ezzel ellenőrzést gyakorol az OTP Csoport tevékenysége felett. A Társaság az OTP részvényeit, mint stratégiai eszközt, a részesedések között tartja nyilván.

	Szolvenca II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Különbség
Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban részesedésekkel együtt	4 809,77	4 562,79	246,98

**16. Tábla – Részesedések mérlegértékei 2022.12.31-én (millió Ft)**

A különbség a Szolvenca II és a Számviteli törvény szerinti értékelési módszerekből adódik. Míg a Szolvenca II mérlegben a részesedések értékelése valós értéken történik, addig a számviteli törvény szerinti mérleg a részesedéseket könyv szerinti értéken tartalmazza.

### D.1.7.3. Részvények, kötvények és befektetési alapok

Részvények, kötvények, befektetési alapok és fedezett értékpapírok valós értéken szerepelnek a Szolvenca II mérlegben.

A valós érték meghatározása követi a valós értékelés hierarchiáját, melynek értelmében amennyiben aktív piaca van az adott eszközöknek vagy forrásoknak, akkor az eszközök valós értéke annak jegyzett piaci ára. Amennyiben nem létezik aktív piac, a valós érték meghatározásához értékelési technikákat kell alkalmazni, ha rendelkezésre áll, akkor inputként mérhető piaci adatokat kell felhasználni a becslés során. Ha nem áll rendelkezésre ilyen input, akkor egyéni megítélés szükséges.

A pénzügyi beszámolóknak lévő eltérések oka a piaci átértékelési különbségek, mivel azok a számviteli törvény szerinti mérlegben könyv szerinti értéken jelennek meg.

	Szolvenca II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Különbség
Részvények	1 443,55	1 548,81	-105,26
Kötvények	98 227,24	117 862,29	-19 635,05
Biztosítókkal fedezett értékpapírok	0,00	0,00	0,00
Kollektív befektetési vállalkozások	10 169,00	9 978,10	190,90

**17. Tábla – Részvények, Kötvények és Kollektív befektetési vállalkozások mérlegértékei 2022.12.31-én (millió Ft)**

### D.1.8. Származtatott termékek

A származtatott termék olyan pénzügyi eszköz, amely a következő tulajdonságok mindegyikével rendelkezik:

- értéke egy meghatározott kamatláb, pénzügyi instrumentum ára, tőzsdei áru ára, devizaárfolyam, árindex vagy kamatlábindex, hitelminősítés vagy hitelindex, vagy ezekhez hasonló változók módosulása miatt változik – nem pénzügyi változó esetében a változó egyik szerződő félre sem lehet jellemző,
- nem igényel kezdeti nettó befektetéseit vagy kismértékű kezdeti nettó befektetést igényel más olyan szerződésekhez képest, melyek a piaci körülmények változásaira várhatóan hasonlóan reagálnának,
- melyet egy jövőbeni időpontban rendeznek.

A legtöbb származtatott termék (pl. kamat swap, deviza forward, cap) értékelése a megfigyelhető adatok alapján, a „sztenderd” modell szerint történik. Az összetett származtatott termékek, úgy, mint teljes hozam swap vagy részvény swap mérése extrapolált inputokkal, de nem sztenderd modell alapján történik.

A származtatott termékek valós értékének meghatározása során a Társaság a partner általi nemteljesítési kockázatot nem veszi figyelembe, tekintettel arra, hogy ezeknek nincsen szignifikáns hatása.

A Számviteli törvény szerinti mérlegben a származtatott pénzügyi eszközök értéke 0, azok mérlegben kívüli tételek. A Szolvenca II szerinti mérlegben a származtatott pénzügyi eszközök értékelése valós értéken történik, mely értéke 2022.12.31-én 278,9 millió Ft volt.

### D.1.9. Betétek, a pénzeszköz-egyenértékesek kivételével

Betétek a pénzeszköz-egyenértékesek kivételével, amelyek fizetőeszközként egy konkrét lejáratú időpont előtt nem használhatók fel, valamint jelentős korlátozás és szankció nélkül fizetőeszközzé, illetve átruházható betétre sem válhatnak.

A különbség abból adódik, hogy Clavis rendszer a készpénztechnikailag betétként tartja nyilván.

	Szolvenca II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Különbség
Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével	17 217,60	35 412,40	-18 194,80

**18. Tábla – Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével mérlegértékei 2022.12.31-én (millió Ft)**

### D.1.10. Egyéb befektetések

Az előző befektetési pozíciókba be nem sorolható egyéb befektetések, valamint az eszközökkel kapcsolatos mérlegesorokból átcsoportosítás során ide kerülő tételek.

A Társaság nem rendelkezik egyéb befektetéssel.

### D.1.11. Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök

Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött alapokban tartott eszközök csoportjába tartoznak azok a biztosítási termékekben tartott eszközök, melyek esetén a kötvénytulajdonos viseli a kockázatot.

Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött alapokban tartott eszközök értékelése valós értéken történik pl. jegyzett piaci áron egy aktív piacon. Amennyiben a piac nem aktív, a valós érték meghatározásához értékelési technikákat kell alkalmazni, ha rendelkezésre áll akkor inputként mérhető piaci adatokat kell felhasználni a becslés során. Ha nem áll rendelkezésre ilyen input, akkor egyéni megítélés szükséges.

adatok millió Ft-ban	Szolvenca II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Különbség
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	152 953,41	152 953,41	0,00

**19. Tábla – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök mérlegértékei 2022.12.31-én**

### D.1.12. Hitelek és jelzáloghitelek

Azok a pénzügyi eszközök, amelyek akkor jönnek létre, amikor a Társaság fedezettel vagy anélkül pénzeszközöket kölcsönöz, beleértve a csoportszintű folyószámla-kezelést.

Feltételezésünk szerint ezen eszközök esetében a könyv szerinti érték jól közelíti az eszköz piaci értékét. Emiatt ezek az eszközök könyv szerinti értéken szerepelnek mind a Számviteli törvény szerinti mind a Szolvenca II szerinti mérlegben. Főként munkavállalóknak nyújtott kölcsönöket („Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek”) és Csoporton belüli egy éven túl lejáratú hiteleket foglalják magukba („Egyéb hitelek és jelzáloghitelek”). A hitelek és jelzáloghitelek mérlegértéke 2022. év végén 198 millió Ft.

#### D.1.12.1. Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek

A szerződőknek nyújtott kölcsönök a kötvénytulajdonosok számára nyújtott, biztosítási kötvénnyel fedezett kölcsönök (kötvénykölcsön).

A Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek értékelése mind a Számviteli törvény szerinti, mind a Szolvenca II mérlegben könyv szerinti értéken történik.

A Társaság nem rendelkezik biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelekkel.



### D.1.12.2. Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek

Azok a pénzügyi eszközök, melyek akkor jönnek létre, amikor a hitelezők a hitelfelvevők (magánszemélyek) számára fedezettel vagy anélkül pénzeszközöket kölcsönöznek, beleértve a csoport szintű folyószámla-kezelést.

A Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek értékelése mind a Számviteli törvény szerinti, mind a Szolvencia II mérlegben könyv szerinti értéken történik. 2022. év végén ezen eszközök mérlegértéke 197 millió Ft.

### D.1.12.3. Egyéb hitelek és jelzáloghitelek

A „Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek” és a „Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek” közé be nem sorolt pénzügyi eszközök, melyek akkor jönnek létre, amikor a hitelezők a hitelfelvevők (magánszemélyek) számára fedezettel vagy anélkül pénzeszközöket kölcsönöznek, beleértve a csoport szintű folyószámla-kezelést.

A Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek értékelése mind a Számviteli törvény szerinti, mind a Szolvencia II mérlegben könyv szerinti értéken történik. 2022. év végén ezen eszközök mérlegértéke 0,8 millió Ft.

### D.1.13. Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek

A biztosítástechnikai tartalékok kalkulációját a D.2.1. fejezet mutatja be.

Számviteli törvény szerinti mérlegben a viszontbiztosítással szembeni követelések a biztosítástechnikai tartalékok viszontbiztosítással fedezett részének könyv szerinti értéke. Szolvencia II mérlegértéke a bruttó és nettó legjobb becslés különbségként adódik.

adatok millió Ft -ban	Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték
<b>Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyekből:</b>	<b>613</b>	<b>2 238</b>
<i>Nem-életbiztosítási és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések</i>	612	2 235
<i>Életbiztosítások = Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő felelősségbiztosítási járadékok + élet &amp; egészségbiztosítások</i>	1	3

**20. Tábla – Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek mérlegértékei 2022.12.31-én**

Szolvencia II mérleg szerinti viszontbiztosítási megtérülések összetevői a következők:

adatok millió Ft-ban	Összesen	Nem-élet	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő felelősségbiztosítási járadékok + élet&egészségbiztosítások
Bruttó legjobb becslés + Kockázati ráhagyás	232 675	41 902	190 773
Nettó legjobb becslés + Kockázati ráhagyás	232 062	41 289	190 772
Nettó legjobb becslés (korrekciók nélkül)	232 061	41 289	190 772
VB korrekció	0,446	0,414	0,032
<b>Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek</b>	<b>613</b>	<b>612</b>	<b>1,3</b>

**21. Tábla – Legjobb becslés és a Kockázati ráhagyás értéke 2022.12.31-én**

A fenti táblázatok alapján jól látható, hogy a viszontbiztosító partnerekkel szembeni követelések összege nem számottevő, bár kis mértékben nőtt tavalyhoz képest (Tavaly összesen 102 millió forint volt). Az életbiztosítás oldalon, egy nagy eseti, számviteli tartalékokat képeztünk a korábbi években 262,5 millió forint összeggel, amelyből 168 millió forint az a viszontbiztosításba átadott tartalékrész és ennek a legjobb becslése megegyezett a számviteli értékével. A 2022-ben ezt a követelést 0 forint kifizetéssel lezárták, ami magyarázza az élet VB megtérülés alacsony értékét.

A fennmaradó rész pedig nem-életjáradékokból származik, ahol a viszontbiztosításba átadott tartalékrész legjobb becslésének (BE) számítása tételesen, járadékonként történik.

A nem-életben viszontbiztosítóval szembeni követelések idén elsősorban két nagy KGFB kár miatt nőttek, amelyek 740 millió forinttal növelték a számviteli tartalékot. A KGFB-re vonatkozó kár legjobb becslése 453 millió forint a teljes 666 millió ká legjobb becsléséből.

A nem-életbiztosítások tekintetében a viszontbiztosítási megtérülések értékei SII LoB bontásban kerülnek megállapításra.

A viszontbiztosítóknak átadott SII függőkár-tartalékok legjobb becslése az ún. „gross to net” módszerrel kerül meghatározásra, amely azt jelenti, hogy nettó magyar számviteli tételes függőkár-tartalék és IBNR tartalékok összegét elosztjuk a bruttó számviteli tételes függőkár-tartalék és IBNR összegével üzletáganként és kárévenként, majd a bruttó legjobb becslést az így kapott évenkénti arányokkal megszorozva kapjuk meg a nettó összegét. Ezt követően a bruttó és nettó értékek különbsége adja meg a viszontbiztosítói megtérülés legjobb becslését.

A díjtartalékok legjobb becslésének viszontbiztosítói része két külön elemből tevődik össze: a meg nem szolgáltat díjak tartaléka (UPR) és a jövőbeli díjak (FP) legjobb becslésének viszontbiztosítói részéből. Az UPR esetében nincsen megtérülés a viszontbiztosítók felől. A jövőbeli díjak esetében a viszontbiztosítói rész számítása a Társaság pénzügyi tervében előrejelzett viszontbiztosítói arányon alapul. Szolvencia II szerinti LoB-onként kiszámítjuk az N+1. évre előrejelzett nettó és bruttó megszolgált díjak arányát, majd ennek segítségével képezzük meg a nettó legjobb becslést a bruttóból. A bruttó és nettó értékek különbsége adja a viszontbiztosítói megtérülés összegét, épp úgy, mint a tartalék legjobb becslése esetében.

#### D.1.14. Egyéb eszközök

##### D.1.14.1. Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletekből származó letéti követelések

A Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletekből eredő letéti követelések között mutatjuk ki a vállalt viszontbiztosítással kapcsolatos letéti követeléseket.

Ezen eszközök értékelése – tekintettel arra, hogy összességében a Társaság eszközeinek nem jelentős hányadát teszik ki – a Szolvencia II mérlegben is az éves beszámolóban használt könyv szerinti értéken történik.

A Társaság nem rendelkezik viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletekből eredő letéti követelésekkel.

##### D.1.14.2. Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések

A követelések között kerülnek bemutatásra a kötvénytulajdonosokkal, biztosításközvetítőkkal, együttbiztosítókkal, egyéb biztosítottakkal, viszontbiztosítókkal szembeni követelések, valamint az egyéb követelések (pl. vevők).

Ezen eszközök értékelése – az arányosság elvének figyelembevételével – a Szolvencia II szerinti mérlegben is az éves beszámolóban használt könyv szerinti értéken történik. Feltételezésünk az, hogy ezen eszközök esetében a könyv szerinti érték jól közelíti az eszköz piaci értékét. Ezt a feltételezést erősíti az is, hogy a Társaság számviteli politikája szerint értékvesztést kell elszámolni – a mérlegkészítés időpontjában rendelkezésre álló információk alapján – a követelés könyv szerinti értéke és a követelés várhatóan megtérülő összege közötti – veszteségjellegű – különbözet összegében, ha ez a különbözet tartósan mutatkozik és jelentős összegű.

A Szolvencia II mérlegben a kötvénytulajdonosokkal szembeni követelések esetében a könyv szerinti érték további korrekcióra kerül azzal – az éves beszámolóban a törlési tartalékok között kimutatott – értékkel, ami a díj nem fizetések miatti törlések fedezetéül szolgál.

A pénzügyi beszámolóknak lévő eltérés oka:

A Számviteli törvény szerinti mérlegben a díjkövetelés, melyek még nem fizettek meg, törlési tartalékként van kimutatva. A Szolvencia II szerinti mérleg ezen követeléseket a Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések között jeleníti meg.

	Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Különbség
<b>Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések</b>	4 954,07	5 282,52	-328,45

22. Tábla – Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések mérlegértékei 2022.12.31-én

#### D.1.14.3. Viszontbiztosítási követelések

Ezen eszközök értékelése között mutatunk ki minden viszontbiztosítókkal szembeni, a viszontbiztosítási tevékenységhez kapcsolódó követeléseket, melyek azonban nem viszontbiztosítási megtérülések. Ide tartozhatnak a kötvénytulajdonosok, kedvezményezettek részére elszámolt károk viszontbiztosítási része.

Ezen eszközök értékelése – az arányosság elvének figyelembevételével – a Szolvencia II szerinti mérlegben az éves beszámolóban használt könyv szerinti értéken történik. A viszontbiztosítási követelések értéke 2022.12.31-én 49 millió Ft.

#### D.1.14.4. Követelések (kereskedési, nem biztosítási)

A munkavállalókkal vagy különböző üzleti partnerekkel, többek között állami szervekkel szembeni (nem biztosítással összefüggő) követelések összegét tartalmazza.

Ezen eszközök értékelése – az arányosság elvének figyelembevételével – a Szolvencia II mérlegben is az éves beszámolóban használt könyv szerinti értéken történik.

A két mérlegben megjelenő különbség a származtatott eszközökhöz kapcsolódó árfolyamkülönbözet értéke, mely a Szolvencia II mérlegben ezen a soron jelenik meg.

	Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Különbség
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	1 358,65	1 712,02	-353,37

**23. Tábla – Követelések (kereskedési, nem biztosítási) mérlegértékei 2022.12.31-én**

#### D.1.14.5. Saját részvények (közvetlenül birtokolt)

A Társaság nem rendelkezik saját részvénnyel.

#### D.1.14.6. Szavatolótóke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótőke tekintetében esedékes összegek

A Társaság nem rendelkezik szavatolótóke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett induló tőke tekintetében esedékes összegekkel.

#### D.1.14.7. Készpénz és készpénz-egyenértékesek

Fizetőeszközként általános használt, forgalomban levő bankjegyek és érmék, valamint kérésre készpénzre átváltható és csekkel, bankintézménnyel, elszámolási megbízással, közvetlen terheléssel/jóváírással vagy más közvetlen fizetési módon, korlátozás és szankció nélkül közvetlenül fizetésre használható betétek.

A különbség abból adódik, hogy Clavis rendszer a készpénzt technikailag betétként tartja nyilván.

	Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Különbség
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	19 371,16	1 150,50	18 220,66

**24. Tábla – Készpénz és készpénz-egyenértékesek mérlegértékei 2022.12.31-én**

#### D.1.14.8. Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök

A többi mérlegtételben nem szereplő eszközöket tartalmazza.

Ezen eszközök értékelése – az arányosság elvének figyelembevételével – a Szolvencia II mérlegben is az éves beszámolóban használt könyv szerinti értéken történik. Az Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök mérlegértéke 2022. év végén 222 millió Ft.

## D.2. Biztosítástechnikai tartalékok

Az alábbi két táblázat a nem-életbiztosítási és életbiztosítási tevékenységek SII biztosítástechnikai tartalékainak legjobb becslését foglalja össze:

	Segmentation for:									Total Non-Life obligation		
	Direct business and accepted proportional reinsurance											
	Medical expense insurance (1)	Income protection insurance (2)	Motor vehicle liability insurance (4)	Other motor insurance (5)	Marine, aviation and transport insurance (6)	Fire and other damage to property insurance (7)	General liability insurance (8)	Miscellaneous financial loss (12)	Non-proportional casualty reinsurance (14)			
Technical provisions calculated as a whole (REPL.)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM (NON-REPL.)												
<b>Best estimate</b>												
<u>Premium provisions</u>												
Gross	125 361 528	598 272 731	3 637 605 061	1 838 373 334	-16 038 124	2 935 484 546	-126 991 332	-63 729 393	0	6 928 338 350		
Total recoverable from reinsurance/SPV after the adjustment for expected losses due to counterparty default	0	-7 854 088	-97 982 629	-134 670 601	-21 245 657	-687 124 355	-70 172 462	0	0	-1 019 049 790		
Net	125 361 528	590 418 643	3 735 587 690	1 673 943 934	-37 283 781	3 622 638 894	-197 163 834	-63 729 393	0	5 909 288 560		
<u>Claims provisions</u>												
Gross	16 603 758	1 398 055 041	12 487 726 955	2 398 592 146	18 429 522	7 093 429 196	3 943 213 200	1 312 350 555	1 741 246 394	30 493 645 795		
Total recoverable from reinsurance/SPV after the adjustment for expected losses due to counterparty default	0	0	858 100 945	0	0	738 082 384	34 880 492	0	0	1 631 063 821		
Net	16 603 758	1 398 055 041	11 629 626 010	2 398 592 146	18 429 522	6 355 346 812	3 908 332 708	1 312 350 555	1 741 246 394	28 778 582 945		
<b>Total Best estimate - gross</b>	141 965 286	1 996 327 772	16 125 332 016	4 236 965 480	2 391 398	10 028 913 742	3 816 221 868	1 248 621 162	1 741 246 394	39 337 985 116		
<b>Total Best estimate - net</b>	141 965 286	2 004 181 689	15 365 213 706	4 371 636 081	23 637 024	9 677 955 712	3 951 513 836	1 248 621 162	1 741 246 394	38 725 971 085		
<b>Risk margin</b>	20 316 252	298 494 639	675 419 330	172 630 869	10 284 860	879 625 803	323 790 094	133 281 249	49 676 638	2 583 519 733		
Technical provisions - total												
Technical provisions - total	182 281 537	2 294 822 411	16 800 751 946	4 409 596 349	12 876 257	10 908 539 545	4 140 011 961	1 381 902 411	1 790 923 032	41 981 504 848		
adjustment for expected losses due to counterparty default total	0	-7 854 088	760 118 316	-134 670 601	-21 245 657	50 958 029	-35 291 970	0	0	612 014 031		
Technical provisions minus recoverables from reinsurance and SPV - total	182 281 537	2 302 676 499	16 040 633 630	4 544 266 950	33 921 914	10 857 581 515	4 175 303 931	1 381 902 411	1 790 923 032	41 289 490 819		
Life and Health SLT Technical Provisions												
	Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance		Other life insurance		Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligation other than health insurance obligations		Total (Life other than health insurance, incl. Unit-Linked)		Health insurance (direct business)		
		Contracts without options and guarantees	Contracts with options and guarantees	Contracts without options and guarantees	Contracts with options and guarantees					Contracts without options and guarantees	Contracts with options and guarantees	Total (Health similar to life insurance)
<b>Best Estimate</b>												
Gross	37 969 788 126	143 416 620 217	4 850 816 455	-556 241 360	80 518 040	2 617 544 634	188 379 046 112	1 344 054		-1 980 424 968	0	-1 980 424 968
after the adjustment for expected losses due	890	0	0	0	0	1 343 164	1 344 054			0	0	0
<b>Risk Margin</b>	937 987 092	2 801 517 340		216 975 712		191 165 812	4 147 645 952			227 099 894		227 099 894

26. Tábla- Nem-életbiztosítási és életbiztosítási tevékenységek SII biztosítástechnikai tartalékainak legjobb becslése 2022.12.31-én (Ft)

### ➤ Elfogadott specifikációk

Az SII szavatolóteke-szükségletet, a Társaság a legjobb becslés és a kockázati ráhagyás eredményeit a standard formula módszerével állítja elő. Mivel a számítások az Európai Bizottság 2014. október 10-i felhatalmazáson alapuló jogi aktusaiban foglalt, számszerű információkra vonatkozó előírások, illetve az elfogadott vagy elfogadás alatt álló végrehajtás-technikai standardok alapján készültek, ez a fejezet főként a Groupama egyedi jellemzőit tárgyalja az említett keretrendszerhez viszonyítva.

### ➤ Hozamgörbe

A Társaság az SII biztosítástechnikai tartalékainak legjobb becsléséhez az EIOPA által publikált volatilitás kiigazítás nélküli kockázatmentes hozamgörbét veszi alapul a nem-élet területen, míg életbiztosítási kockázatok esetében a Csoporttól kapott RFR-t alkalmazzuk, melynek meghatározása az EIOPA módszertan alapján történik (elhanyagolható különbség adódhat).

## D.2.1. SII függőkár-tartalékok számításának módszerei

### D.2.1.1. Kockázat szegmentáció

*Nem-életbiztosítások tekintetében* az SII szabályozással összhangban a tartalékok legjobb becslése az SII Végrehajtási rendeletének I. melléklete szerinti (legalább) biztosítási ágazatok (a továbbiakban: "LoB"-ok) szerinti bontásban kerül meghatározásra.

A nem-életbiztosítási kötelezettségek becslésének tekintetében a Társaság nem használ LoB-nál részletesebb szintű megbontást.

*Életbiztosítások tekintetében*, a kötelezettségek cash-flowk előrejelzései szerződés (modell pont) szinten történik, azzal a céllal, hogy hasonló kockázati csoportok jöjjenek létre az alábbi, összehasonlítható jellemzőkkel:

- azonos fő technikai kockázatok (hosszúélet, mortalitás, megváltás);
- azonos technikai hozamok;
- azonos profit-sharing alap és szabályok.

A Társaság számára a fenti szegmentáció az ún. homogén kockázati csoportok azonosítását teszi lehetővé. Életbiztosítási módszerek értékelésénél, a részletezettségi szint még pontosabb lehet, ennek leírása a D.2.1.5. fejezetben kerül sor.

### D.2.1.2. Nem-életbiztosítási függőkártartalékok legjobb becslése

- **Definíció és eljárások**

Az SII Végrehajtási rendeletének 36.cikke alapján, "a nem életbiztosítási kötelezettségek legjobb becslését külön kell kiszámítani a díjtartalékokra és a függőkár- tartalékokra vonatkozóan. A függőkár-tartalékoknak olyan kárigényekre kell vonatkozniuk, amelyek már megtörténtek, függetlenül attól, hogy az ezen eseményekből származó kárigényeket bejelentették-e."

Az alábbi táblázat mutatja be a Társaság SII-es nettó függőkár-tartalékainak legjobb becslését.

SII Függőkár-Tartalékok Nettó Legjobb Becslése	
+	Függőkár-tartalékok bruttó legjobb becslése (viszontbiztosítás levonása nélkül)
+	Kárrendezési költségtartalék
-	Kockázatmentes hozamgörbével diszkontált tartalék (viszontbiztosítás levonása nélkül)
-	Viszontbiztosítóknak átadott tartalék (diszkontálatlan) ( $BE^{Cédé}$ )
+	Viszontbiztosítók nemteljesítéséhez kapcsolódó kiigazítás
+	Viszontbiztosítóknak átadott tartalékdiszkontálásának hatása

**25. Tábla – SII Függőkár-Tartalékok Nettó Legjobb Becslése**

- **Aktuáriusi projekciók hatóköre**

2022. év végén a számviteli tartalékok 100%-át lefedték az aktuáriusi módszerekkel modellezett (projektált) tartalékok.

2022-től újra modelleztük a teljes nem-élet tartalékot. Működési okokból úgy döntöttünk, hogy a Lob06 esetében is alkalmazzuk a növekedési faktor modellt, annak ellenére, hogy az esetenként ingadozó eredményeket ad. A Lob20 esetében áttértünk a Lob26-tal közös háromszögön történő legjobb becslés modellezésre, majd a kapott eredményeket kárévek alapján feloszjuk a két Lob között, mivel ebben a két LoB-ban ugyanaz a kockázati tapasztalat, de a LoB20 háromszög önmagában nem rendelkezik elegendő előzményrel a külön számításhoz, a LoB26 pedig kifutó állomány, így mindkét esetben megbízhatóbb eredményeket kapunk.

- **"Fast close" korrekció**

A Társaság a 2016 óta az ún. fast close folyamatot alkalmazza. Ez azt jelenti, hogy a Társaság év végén meghatározza a kárkifizetéseket és a várható függőkár-tartalék változásokat a november végi adatok alapján, majd ezek alapján felépíti a kifizetési háromszögeket. A káráfordítások és a függőkár-tartalékok legjobb becslése a kifizetési háromszögek felhasználásával kerül meghatározásra. Becslésekből adódó különbségek hatással lehetnek a legjobb becslésre. A Társaság a fast close legjobb becsléseket módosítja a valós decemberi káralakulástól függően, amennyiben a tény károk és a fast close becslések között lényeges eltérés mutatkozik.

A választott módszer biztosítja, hogy a legjobb becslés kielégíti a Szolvencia II követelményeket. Az új háromszögek felépítése csak a legutolsó 2 főátlóban módosul. Az N-1. évi átlóban szereplő a becsült adatok helyébe a tényadatok kerülnek. A korábbi évek átlói változatlanok maradnak, ezekben a december végi káradatok kerülnek felhasználásra. Az utolsó átló a november végi adatokon alapul, amely decemberben a várható káralakulással módosul. A decemberi változások meghatározásához a Társaság a meglévő portfólió historikus adatait használja fel (2018-2021 káréveinek november-decemberi átlagos változásai) LoB-onként. A tárgyév változásai eltérnek a korábbi kárévektől, ezért a Társaság úgy döntött, hogy külön elemzi az aktuális és az előző év adatait. Kárkifizetés és tartalék változások külön kerültek meghatározásra, mivel ún. "paid" és "incurred" alapú kifizetési háromszögeket kellett készíteni.

A Társaság a – múltbeli változások alapján – meghatározta a november-decemberi változásokat, amelynek a sablonját az alábbi táblázat mutatja be:

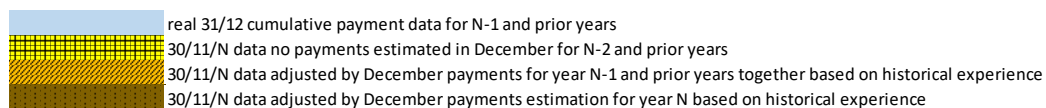
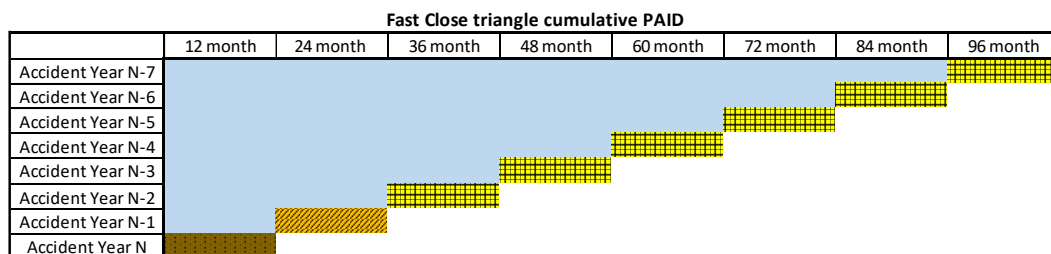
LoBs	December/November ratios by LoBs for <b>actual</b> year's data as at Nov30.			December/November ratios by LoBs for <b>previous</b> year's data as at Nov30.		
	paid%	RBNS%	incurred%	paid%	RBNS%	incurred%
LoB01						
LoB02						
LoB03						
LoB04						
...						
...						
...						

**26. Tábla – Paraméterek a nem-élet kártartalékok legjobb becslésének kalkulációjához**

A Társaság a fenti arányokkal határozza meg a kifizetési háromszögek főátlóit.

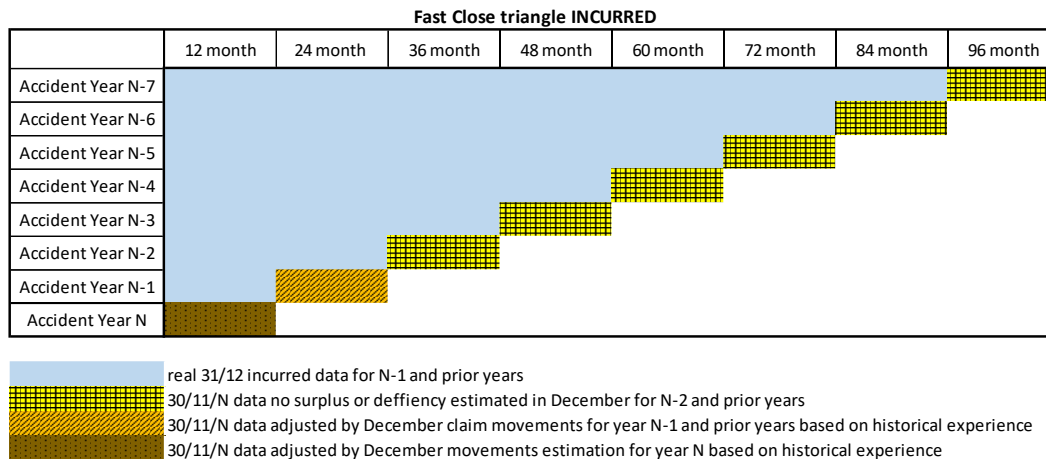
A kumulált kárkifizetési háromszögek tárgyévi kárainak tekintetében (year N), a Társaság a novemberi végi kárkifizetések arányát (a fenti táblázat 2.oszlopában meghatározott "actual paid%" értékét) használja fel a december végi becsléshez.

Az előző kárévekre (N-1. év és az azt megelőző évek) a fenti táblázat 5. oszlopában meghatározott "previous paid%" értékek kerülnek felhasználásra, majd az N-1. évi kárév kárkifizetései módosultnak ezzel az összeggel a kumulált novemberi kárkifizetési háromszögben. Az N-2. év és az azt megelőző évek november végi adatai nem módosulnak.



**27. Tábla – Kumulált kárkifizetési háromszög „Paid”**

Az „incurred” háromszög főatlójának meghatározása hasonló a kifizetési háromszöghöz. A Társaság a tárgyévi károkon a novemberi „incurred” arányokat használja. A tárgyévet megelőző évek kárainak változásai (N-1 és azt megelőző évek) azok előző évek változásainak alapján kerülnek kiszámításra, de csak a tárgyévet megelőző kárév novemberi adatai módosulnak. Az N-2. év és az azt megelőző évek november végi adatai nem módosulnak.



### 30. Tábla – Kumulált kárkifizetési háromszög „Incurred”

A mögöttes feltételezés alapján a régi károk nem változékonyak. Az előző évek novemberi adataihoz képesti decemberi változás összességében meghatározható, és mivel a tárgyév előtti év változása a legszembetűnőbb, ezért a Társaság csak az N-1. évi adatokat módosítja. Továbbá azzal a feltételezéssel él, hogy a tárgyév előtti, és az azt megelőző (N-2 és korábbi évek) kárévek novemberi tartalékai elegendőek lesznek a decemberi kárkifizetésekre. A háromszögek N-1. évi adatai tartalmazzák a korábbi éveken realizált többlet/hiány becslését.

A függőkár-tartalékok legjobb becslése, diszkontálás és kárrendezési költségek, magukba foglalják az alábbiakat:

- **függőkár tartalékok legjobb becslése (modellezett és nem-modellezett) 32 415 millió Ft;**
- **fast close módszer számviteli kiigazítása:** végső legjobb becslés, a fast close legjobb becslés alapján kerül meghatározásra, a becslült és a valós év végi számviteli adatok különbségének korrekciójaként: -146 millió Ft;
- **korábbi évek tartalékai:** a tartalékok, melyek nincsenek benne a háromszögekben: a Társaság nem rendelkezik ilyen jellegű kárral.
- **rendszeren kívüliek tartaléka:** azon szegmensek tartalékai esetén, melyekre nincsenek felépített háromszögek: a Társaság nem rendelkezik ilyen jellegű kárral.

**Az SII függőkár-tartalékok bruttó legjobb-becslése (diszkontálást, kárrendezési költségtartalékokat kivéve)**

$$BE_{tot} = PCO + A + B + C,$$

ahol:

- PCO: SII függőkár-tartalékok legjobb becslése (fast close alapján)
- A: számviteli kiigazítás (fast close és év végi elszámolt adatok különbsége)  
 $A = RBNS_{\text{year-end accounting}} + IBNR_{\text{year-end accounting}} - (RBNS_{\text{fastclose}} + IBNR_{\text{fastclose}})$
- B: korábbi évek tartalékai (amennyiben van ilyen)
- C: rendszeren kívüliek tartaléka (amennyiben van ilyen)

$$BE_{tot} = 32\,415 - 146 + 0 + 0 = 32\,269$$



➤ **Különböző szegmensek esetén alkalmazott módszerek a diszkontálatlan, bruttó kárráfordítás becslésére**

A kárévenként várható bruttó kárráfordítást – amelynek alapján a legjobb becslés készül – becsléssel állapítja meg a Társaság a bruttó „incurred” vagy bruttó kifizetések kifizetési háromszögének segítségével. A nettó tartalékokat bekövetkezési évenként a bruttó/nettó tartalékarány alapján határozzuk meg.

A számítás alapvető szintje a minimálisan megkövetelt LoB szint.

A szegmensek jelentős részét a lánc-létra előrejelzéssel modellezzük, amely bizonyos esetekben (instabil háromszögeknél az utóbbi évek tartalékainak értékelése céljából) kiegészülhet háromszögtől független, várható kárhányadra épülő módszerekkel (például: Bornhuetter-Ferguson).

Az alábbi összefoglaló táblázatok a számviteli tartalékokat hasonlítják össze az aktuáriusi értékelésekkel. Ez az összehasonlítás LoB-onként, viszontbiztosítás szempontjából nettó és bruttó adatok alapján, illetve a teljes adatkörre vonatkozóan készült.

Az alábbi táblázat a bruttó SII-es függő-kártartalékok összegét mutatja meg:

Line of Business Solvency 2	Review segment	Modelled segments (yes/no)?	Gross of reinsurance		
			Without priors		
			Total fast close reserves	Release (Reprise) / Strengthening of closing reserve (Dotation de provisions clôture) GROSS	Fast Close BE
01 D MEDICAL	Total		3 056,72	0,00	15 204,83
01 D MEDICAL	Total modélisé		3 056,72	0,00	15 204,83
01 D MEDICAL	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
01 D MEDICAL	01_medical	Oui	3 056,72	0,00	15 204,83
02 D INCOME	Total		1 415 086,51	0,00	1 351 817,10
02 D INCOME	Total modélisé		1 415 086,51	0,00	1 351 817,10
02 D INCOME	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
02 D INCOME	02_income_protection	Oui	1 415 086,51	0,00	1 351 817,10
04 D MTPL	Total		16 134 342,50	0,00	14 772 510,26
04 D MTPL	Total modélisé		16 134 342,50	0,00	14 772 510,26
04 D MTPL	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
04 D MTPL	04_motor_tpl	Oui	16 134 342,50	0,00	14 772 510,26
05 D MOTOR OTHER	Total		2 860 077,52	0,00	2 264 331,84
05 D MOTOR OTHER	Total modélisé		2 860 077,52	0,00	2 264 331,84
05 D MOTOR OTHER	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
05 D MOTOR OTHER	05_motor_other	Oui	2 860 077,52	0,00	2 264 331,84
06 D MAT	Total		86 179,27	0,00	21 149,19
06 D MAT	Total modélisé		86 179,27	0,00	21 149,19
06 D MAT	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
06 D MAT	06_transport	Oui	86 179,27	0,00	21 149,19
07 D FIRE	Total		6 773 817,61	0,00	6 177 779,67
07 D FIRE	Total modélisé		6 773 817,61	0,00	6 177 779,67
07 D FIRE	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
07 D FIRE	07_fire_other	Oui	6 773 817,61	0,00	6 177 779,67
08 D GTPL	Total		3 414 602,21	0,00	2 964 956,00
08 D GTPL	Total modélisé		3 414 602,21	0,00	2 964 956,00
08 D GTPL	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
08 D GTPL	08_general_tpl	Oui	3 414 602,21	0,00	2 964 956,00
12 D MISC	Total		1 622 534,44	0,00	1 497 346,29
12 D MISC	Total modélisé		1 622 534,44	0,00	1 497 346,29
12 D MISC	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
12 D MISC	12_misc	Oui	1 622 534,44	0,00	1 497 346,29
20 P GTPL	Total		1 323 679,27	0,00	1 334 706,78
20 P GTPL	Total modélisé		1 323 679,27	0,00	1 334 706,78
20 P GTPL	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
20 P GTPL	20_general_tpl	Oui	1 323 679,27	0,00	1 334 706,78
26 NP CASUALTY	Total		2 028 644,05	0,00	2 015 099,25
26 NP CASUALTY	Total modélisé		2 028 644,05	0,00	2 015 099,25
26 NP CASUALTY	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
26 NP CASUALTY	26_general_tpl	Oui	2 028 644,05	0,00	2 015 099,25

**31. Tábla – SII-es bruttó (vizontbiztosítás levonása előtti) függőkár tartalék értéke 2022.12.31-én (ezer Ft)**

Az alábbi táblázat a nettó SII-es függő-kártartalékok összegét (vizontbiztosítás nélküli tartalékok) mutatja be:



Line of Business Solvency 2	Review segment	Modelled segments (yes/no)?	Net of reinsurance		
			Without priors		
			Total fast close reserves Net	Release (Reprise) / Strengthening of closing reserve (Dotation de provisions clôture) Net	Fast Close BE Net
01 D MEDICAL	Total		3 056,72	0,00	15 204,83
01 D MEDICAL	Total modélisé		3 056,72	0,00	15 204,83
01 D MEDICAL	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
01 D MEDICAL	01_medical	Oui	3 056,72	0,00	15 204,83
02 D INCOME	Total		1 415 086,51	0,00	1 351 817,10
02 D INCOME	Total modélisé		1 415 086,51	0,00	1 351 817,10
02 D INCOME	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
02 D INCOME	02_income_protection	Oui	1 415 086,51	0,00	1 351 817,10
04 D MTPL	Total		14 891 972,71	0,00	13 761 882,86
04 D MTPL	Total modélisé		14 891 972,71	0,00	13 761 882,86
04 D MTPL	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
04 D MTPL	04_motor_tpl	Oui	14 891 972,71	0,00	13 761 882,86
05 D MOTOR OTHER	Total		2 860 077,52	0,00	2 264 331,84
05 D MOTOR OTHER	Total modélisé		2 860 077,52	0,00	2 264 331,84
05 D MOTOR OTHER	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
05 D MOTOR OTHER	05_motor_other	Oui	2 860 077,52	0,00	2 264 331,84
06 D MAT	Total		86 179,27	0,00	21 149,19
06 D MAT	Total modélisé		86 179,27	0,00	21 149,19
06 D MAT	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
06 D MAT	06_transport	Oui	86 179,27	0,00	21 149,19
07 D FIRE	Total		6 105 532,41	0,00	5 568 695,10
07 D FIRE	Total modélisé		6 105 532,41	0,00	5 568 695,10
07 D FIRE	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
07 D FIRE	07_fire_other	Oui	6 105 532,41	0,00	5 568 695,10
08 D GTPL	Total		3 363 187,70	0,00	2 919 997,45
08 D GTPL	Total modélisé		3 363 187,70	0,00	2 919 997,45
08 D GTPL	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
08 D GTPL	08_general_tpl	Oui	3 363 187,70	0,00	2 919 997,45
12 D MISC	Total		1 622 534,44	0,00	1 497 346,29
12 D MISC	Total modélisé		1 622 534,44	0,00	1 497 346,29
12 D MISC	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
12 D MISC	12_misc	Oui	1 622 534,44	0,00	1 497 346,29
20 P GTPL	Total		1 323 679,27	0,00	1 334 706,78
20 P GTPL	Total modélisé		1 323 679,27	0,00	1 334 706,78
20 P GTPL	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
20 P GTPL	20_general_tpl	Oui	1 323 679,27	0,00	1 334 706,78
26 NP CASUALTY	Total		2 028 644,05	0,00	2 015 099,25
26 NP CASUALTY	Total modélisé		2 028 644,05	0,00	2 015 099,25
26 NP CASUALTY	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
26 NP CASUALTY	26_general_tpl	Oui	2 028 644,05	0,00	2 015 099,25

28. Tábla – SII-es nettó (vizontbiztosítás nélküli) függőkar tartalék értéke 2022.12.31-én (ezer Ft)

A bruttó adatoknál, az összes bekövetkezési évet együtt tekintve, a számviteli tartalék többletet mutat a legjobb becslésekhez képest.

A bruttó többlet összege 3 247 millió Ft, azaz a bruttó számviteli tartalék kb. 10,06%-a.

Ez a többlet elegendő a teljes nem-élet ág tartalékolási bizonytalanságának fedezéséhez (RRU), mely 1 796 millió Ft. Elvart értéként (RRU 70/30) azt a szintet határozzuk meg, hogy 30% esély legyen arra, hogy az összes jövőbeni kárfizetés meghaladja ezt a tartalékot.

Fontos megjegyezni, hogy 2022-ben a Társaság eladta szlovák nem-életbiztosítási portfólióját az UNION Slovakiának. Az áthelyezés december elején megtörtént. A tranzakciók késői engedélyezése miatt nem volt idő a "fast close" számításhoz használt adatbázisok módosítására.

data in KHUF

SII Line of Business	SK portfolio transfer impact		Post fast close variation w/o SK		Total Post Fastclose Book Entry	
	Gross	Net	Gross	Net	Gross	Net
01 D MEDICAL	0	0	2 225	2 225	2 225	2 225
02 D INCOME	-20 254	-20 254	47 009	47 009	26 755	26 755
04 D MTPL	-1 066 218	-1 045 425	-77 375	-143 247	-1 143 593	-1 188 672
05 D MOTHOR_OTHER	-93 831	-93 831	154 746	154 746	60 915	60 915
06 D MAT	0	0	-9 502	-9 502	-9 502	-9 502
07 D FIRE	-117 752	-117 752	879 229	651 324	761 477	533 572
08 D GTPL	-8 443	-8 443	124 939	124 939	116 496	116 496
12 D MISC	-1	-1	21 882	21 882	21 881	21 881
20 P GTPL	0	0	17 233	17 233	17 233	17 233
26 NP CASUALTY	0	0	0	0	0	0
Total	-1 306 500	-1 285 706	1 160 386	866 609	-146 113	-419 097

33. Tábla- Fast-close korrekció LoB-onként (KHUF)

A fenti táblázat tartalmazza a „fast-close” zárás utáni korrekciókat, beleértve a szlovák portfóliótranszfer hatást is. Ezekkel a korrekciókkal az év végi tényadatokat használjuk a további számításokhoz. A „fast-close” módszer miatt az előre jelzett károkat a teljes nem-élet szinten mindössze -146 millió forinttal korrigáljuk (a teljes tartalék 0,41%-a), ami a november végi adatok alapján jó becslést mutat. Ez a jelentés a „fast-close” eredményeket mutatja be a módszerek, a változás elemzés, és az érzékenység vizsgálatok során, de a diszkontált nettó legjobb becslést illetően a „fast-close” korrekciót már tartalmazza.

A fast-close becslésben a szlovák nem-élet portfólió transzfer miatti RBNS+IBNR feloldás nem volt előre jelezve. Az eladott portfólió nagy része KGFB állomány volt, ezért volt ebben az évben magas a LoB04 „fast-close” utáni

korrekció mértéke. A LoB07 esetében pedig decemberben nagy (722 millió forint) kármozgás történt, ami nem volt előre látható a korábbi évek tapasztalata alapján.

### Tartalékolási bizonytalanság fedezete (RRU)

A tartalékolási bizonytalanság fedezetének értékelése esetén először a tartalék – úgynevezett 75/25, 80/20, 90/10, 95/05... stb tartalék – számítását kell elvégezni, ami tartalmazza az explicit biztonsági margint. Így például a 70/30 tartalék olyan tartalék, ami a teljes jövőbeni kárkifizetést 30%-os eséllyel meghaladja.

A tartalékolási bizonytalanság fedezete megegyezik a 70/30 tartalék és a nem-diszkontált legjobb becslés értékének különbségével. Ez a tartalék Szolvencia II üzletáganként van meghatározva. Ezen tartalék általánosan elfogadott aktuáriusi módszerekkel értékelhető.

Azonban a tartalékolás bizonytalanság fedezeténél figyelembe kell venni:

- a jövőbeni kifizetések statisztikai bizonytalanságát,
- a modellben használt paraméterek bizonytalanságát.

Amennyiben a modell bizonytalansága kalkulálható, azt külön be kell mutatni.

A kalkulált tartalékolási bizonytalanság fedezetét fel kell osztani felmerülési időszakonként a következő két alapkritériumnak megfelelően:

- A felosztási módszernek additívnak kell lennie, pl. a felmerülési időszakonként meghatározott tartalékok összegének egyenlőnek kell lennie az ágazati tartalék összegével.
- A felosztási módszer figyelembe veszi az egyes felmerülési évek teljes ágazati kockázatában való közreműködését.

E tartalék becslése kockázat-csoportonként történik a Csoport standard módszerével, a standard hiba számításához a ResQ szoftvert használjuk. A volatilitás számításánál ugyanolyan számú átlót használtunk a korábbi években, mint a legjobb becslési módszereknél, de alapbeállításként a háromszögből egyetlen faktort sem zár ki a Társaság. Idén elemeztük az RRU számításunk módszertanát és a Csoport Aktuáriusi csapatával egyetértésben megváltoztattuk a számítást. Minden LoB esetében kiválasztottunk a legkisebb standard hiba változás alapján egy módszert, amit a jövőben használni fogunk, ez a módszer így független a legjobb becsléshez használt módszertől.

Az alábbi táblázat a függőkár-tartalék-előrejelzések összegét a viszontbiztosítás szempontjából bruttó adatok alapján adja meg:

All accident years	ACCOUNTING DATA					GROSS OF REINSURANCE						
	Case reserves	IBNR	Other reserves	Recovery / Dotation gross reserves	Gross total reserves (1)	ACTUARY'S ESTIMATIONS						
						Best Estimate (2)	RRU (3)	RRU ratio (4) = (3) / (2)	Group Standard Reserves (5) = (2) + (3)	Surplus (6) = (1) - (2)	Surplus ratio (7) = (6) / (1)	Gross surplus/ deficiency (8) = (1) - (5)
01_medical	0	3 057	0	0	3 057	15 205	1 978	13,01%	17 182	-12 148	-397,42%	-14 126
02_income_protection	553 624	861 463	0	0	1 415 087	1 351 817	163 838	12,12%	1 515 655	63 269	4,47%	-100 569
04_motor_tpl	12 626 418	3 507 925	0	0	16 134 342	14 772 510	709 911	4,81%	15 482 422	1 361 832	8,44%	651 921
05_motor_other	2 442 868	417 210	0	0	2 860 078	2 264 332	111 977	4,95%	2 376 308	595 746	20,83%	483 769
06_transport	55 957	30 222	0	0	86 179	21 149	3 096	14,64%	24 246	65 030	75,46%	61 934
07_fire_other	5 640 907	1 132 911	0	0	6 773 818	6 177 780	409 185	6,62%	6 586 965	596 038	8,80%	186 853
08_general_tpl	2 906 290	508 312	0	0	3 414 602	2 964 956	233 168	7,86%	3 198 124	449 646	13,17%	216 478
12_misc	185 580	1 436 954	0	0	1 622 534	1 497 346	45 697	3,05%	1 543 043	125 188	7,72%	79 492
20_general_tpl	197 607	1 126 072	0	0	1 323 679	1 334 707	46 657	3,50%	1 381 364	-11 028	-0,83%	-57 684
26_general_tpl	425 119	1 603 525	0	0	2 028 644	2 015 099	70 441	3,50%	2 085 541	13 545	0,67%	-56 896
Total Modelised Perimeter	25 034 369	10 627 651	0	0	35 662 020	32 414 901	1 795 949	5,54%	34 210 850	3 247 119	9,11%	1 451 170
Total Non Modelised Perimeter	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	0,00%	0
<b>TOTAL</b>	<b>25 034 369</b>	<b>10 627 651</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>35 662 020</b>	<b>32 414 901</b>	<b>1 795 949</b>	<b>74,05%</b>	<b>34 210 850</b>	<b>3 247 119</b>	<b>-258,71%</b>	<b>1 451 170</b>

34. Tábla – Bruttó Kártartalék-előrejelzések 2022.12.31-én (ezer Ft)

A táblázat azt mutatja, hogy a Társaság számviteli tartaléka nem-élet összesenben meghaladja a Csoport standard alapján számolt tartalékokat, melynek becslése a következők alapján történik:

### A Csoport Legjobb Becslés módszerének alapjai

A Csoport sztenderd alapján a kártartalékok aktuáriusi értéke megegyezik a diszkontálatlan kártartalékok legjobb becslés szerinti értékének és a tartalékolási bizonytalanság fedezetének 70%-os kvantilisével, ahol

- A tartalékok legjobb becslése a nem diszkontált kártartalékok legjobb értékelése.

- A tartalékolási bizonytalanság fedezete megegyezik a végső explicit biztonsági margin szerinti kártartalékok és a nem diszkontált kártartalékok legjobb becslésének különbségével.

A Csoport sztenderd az IFRS elveken alapul (2. fázis), anélkül, hogy figyelembe venné a diszkontálást.

<b>Kártartalék (Csoport sztenderd)</b>
=
<b>Implicit biztonsági margin nélküli tartalék + Explicit biztonsági margin</b>
=
<b>Tartalékok legjobb becslése + Tartalékolási bizonytalanság fedezete</b>

A számviteli tartalékok többlete 1 451 millió Ft (lásd: fenti táblázat utolsó oszlopa), amely 4,07% -át teszi ki a számviteli tartalékoknak (tavaly ez az érték 4,43% volt).

Ami a nettó adatokat illeti, az összes bekövetkezési évet együtt tekintve, a számviteli tartalék többletet mutat a legjobb becslésekhez képest majdnem az összes Szolvencia II szerinti ágazatnál.

Az alábbi táblázat a kártartalék-előrejelzések összegét (fast close adatok) a viszontbiztosítás szempontjából nettó adatok alapján adja meg:

	NET OF REINSURANCE							
	ACCOUNTING DATA			ACTUARY'S ESTIMATIONS				
	Case reserves + IBNR + other reserves (9)	Recovery / Dotation net reserves (10)	Net total reserves (11)	Best Estimate (12)	RRU (13)	Group Standard Reserves (14) = (12) + (13)	Surplus (15) = (11) - (12)	Net surplus/ deficiency (16) = (11) - (14)
All accident years								
<a href="#">01 medical</a>	3 057	0	3 057	15 205	1 978	17 182	-12 148	-14 126
<a href="#">02 income protection</a>	1 415 087	0	1 415 087	1 351 817	163 838	1 515 655	63 269	-100 569
<a href="#">04 motor tpl</a>	14 891 973	0	14 891 973	13 761 883	661 344	14 423 227	1 130 090	468 745
<a href="#">05 motor other</a>	2 860 078	0	2 860 078	2 264 332	111 977	2 376 308	595 746	483 769
<a href="#">06 transport</a>	86 179	0	86 179	21 149	3 096	24 246	65 030	61 934
<a href="#">07 fire other</a>	6 105 532	0	6 105 532	5 568 695	368 843	5 937 538	536 837	167 995
<a href="#">08 general tpl</a>	3 363 188	0	3 363 188	2 919 997	229 633	3 149 630	443 190	213 558
<a href="#">12 misc</a>	1 622 534	0	1 622 534	1 497 346	45 697	1 543 043	125 188	79 492
<a href="#">20 general tpl</a>	1 323 679	0	1 323 679	1 334 707	46 657	1 381 364	-11 028	-57 684
<a href="#">26 general tpl</a>	2 028 644	0	2 028 644	2 015 099	70 441	2 085 541	13 545	-56 896
<b>Total Modelised Perimeter</b>	<b>33 699 951</b>	<b>0</b>	<b>33 699 951</b>	<b>30 750 231</b>	<b>1 703 503</b>	<b>32 453 734</b>	<b>2 949 720</b>	<b>1 246 217</b>
<b>Total Non Modelised Perimeter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>33 699 951</b>	<b>0</b>	<b>33 699 951</b>	<b>30 750 231</b>	<b>1 703 503</b>	<b>32 453 734</b>	<b>2 949 720</b>	<b>1 246 217</b>

**35. Tábla – Nettó Kártartalék-előrejelzések 2022.12.31-én (ezer Ft)**

A csoportstandardon felüli többlet a tartalékainkban az előrejelzett nettó számviteli kártartalék körülbelül 3,7%-át teszi ki.

### **Kalkulációs módszerek**

A Társaság 2000-től kezdődően használ fel adatokat.

2000 előtti tartalékokkal nem rendelkezik.

Az alábbi táblázat a bruttó számítás során alkalmazott módszereket részletezi:

Segment	BE methods 2021 Q4	BE methods 2021 Q4 Restatement	BE methods 2022 Q4
LOB01	medical		> PAID triange method > Last 2 diagonals used > no Stabilisation
LOB02	health, income protection	> PAID triange method > Last 5 diagonals used > Stabilisation after 9th period	> PAID triange method > Last 5 diagonals used > Stabilisation after 9th period
LOB04	motor vehicle liability	> Incurred triange method > Last 5 diagonals used > Except (2011,6); (2008,8); (2016,3); (2016,4); (2020,1); (2019,2); (2018,3); (2017,4); (2016,5); (2015,6); (2014,7); (2013,8); (2012,9) DF, > Stabilisation after 9th period	> Incurred triange method > Last 5 diagonals used > Except (2011,6); (2008,8); (2016,3); (2016,4); (2020,1); (2019,2); (2018,3); (2017,4); (2016,5); (2015,6); (2014,7); (2013,8); (2012,9) DF, > Stabilisation after 9th period
LOB05	motor, other classes	> Incurred triange method > Last 7 diagonals used > Except (2017,1) DF > Stabilisation after 3rd period	> Incurred triange method > Last 7 diagonals used > Except (2017,1) DF > Stabilisation after 3rd period
LOB06	marine, aviation and transport	> No triangle model used > BE = Accounting reserves	> <b>Incurred triange method</b> > <b>Last 5 diagonals used</b> > <b>Except (2015,5); (2016,4); (2018,1); (2019,3); (2020,2) DF,</b> > <b>Stabilisation after 5th period</b>
LOB07	fire and other damage	> Incurred triange method > Last 10 diagonals used > Except (2015,1); (2008,8); (2012,4); (2012,5); (2019,1); (2020,1) DF > Stabilisation after 9th period	> Incurred triange method > Last 10 diagonals used > Except (2015,1); (2008,8); (2012,4); (2012,5); (2019,1); (2020,1) DF > Stabilisation after 9th period
LOB08	general liability	> Incurred triange method > <b>Last 6 diagonals used</b> > Except (2015,5) (2016,5) (2020,1)DF > Stabilisation <b>after 6th period</b>	> Incurred triange method > <b>Last 6 diagonals used</b> > Except (2015,5) (2016,5) (2020,1)DF > Stabilisation <b>after 6th period</b>
LOB12	miscellaneous	> Incurred triange method > <b>Last 7 diagonals used</b> > In 2020 use Ultimate account > Stabilisation after 9th period	> Incurred triange method > Last 7 diagonals used > In 2020 use Ultimate account > Stabilisation after 9th period
LOB20	general liability, proportional inward reinsurance	> No triangle model used > BE = Accounting reserves	> Incurred triange method > Last 8 diagonals used > No Stabilisation > Inverse Power used from 5th period with tail factor > Bornhuetter-Ferguson used <b>prior ratio for 2010-2015 is 35%; for 2016-2018 45%; from 2019 65%</b>
LOB26	non proportional property reinsurance	> Incurred triange method > <b>Last 8 diagonals used</b> > No Stabilisation > Inverse Power used from 5th period <b>with tail factor</b> > Bornhuetter-Ferguson used prior ratio for 2010 and 2011 is 55% for 2012-2016 is 65% and for 2017-2018 70%	> Incurred triange method > <b>Last 8 diagonals used</b> > No Stabilisation > Inverse Power used from 5th period with tail factor > Bornhuetter-Ferguson used <b>prior ratio for 2010-2015 is 35%; for 2016-2018 45%; from 2019 65%</b>

36. Tábla – Egyes LoB-oknál használt módszerek összegzése

A legjobb becslés számítások megfelelnek az SII szabályozásnak, és teljesítik a Csoport tartalékolási szabályzatában foglaltakat. A Társaság ResQ szoftvert használ, amely a kiválasztott kifutási háromszög alapú számítási módszerek dokumentációját is tartalmazza. A Csoport által kialakított folyamat a zárás folyamatába került integrálásra. A számításhoz a Csoporttól származó ún. „Reporting Analysis” Sztenderdizált számítási eszköz került felhasználásra. A nagykarok adatait gyűjti a Társaság, de mivel kevés a nagykar, ezért külön a nagykarok legjobb becslésére nem kerül sor. A kifutási háromszög adatok magukba foglalják a nagykarokat is. Az egyetlen kivétel, hogy egy nagy kár kárai nem szerepelnek a KGFB háromszögben, mivel nagyon nagy hatással lenne az eredményekre. Minden kártartalék modellezett.

Az idei év kiválasztott módszereiben nincs nagy változás az előző évhez képest. Általános szabályt követve, az előző év kiválasztásait használta a Társaság, de néhány esetben módosított a módszereken a 2022-ben felmerült új információk miatt.

Idén új LoB01 ágazatot nyitottunk a korábban a LoB02-ben lévő károk egy részéhez. Úgy döntöttünk, hogy a LoB06-ot ismét növekedési faktor módszerrel modellezzük. Nincs jelentős hatása a végeredményre, de ebben az esetben a teljes portfóliónk modellezett. A LoB08 esetében ugyanazt a módszert alkalmazzuk, mint tavaly egy további kizárással: (2017,5), mert túl alacsony volt a többihez képest. Az összes többi kizárás az elmúlt évekből maradt.

A munkanélküliségi károk várható növekedése miatt a LoB12-ben ismét megtartottuk a számviteli IBNR-t erre a LoB-ra. A háromszög módszer nem tudja előrejelezni ezt a speciális hatást, ezért a a 2020-as kárévre a számviteli RBNS+IBNR értéket alkalmazzuk. Itt meg kell jegyeznünk, hogy év végén felülvizsgáltuk ezt az IBNR részt, és azt találtuk, hogy a munkanélküliségi kockázat továbbra is megmaradt, de már nem a COVID miatt, hanem a jelenlegi gazdasági helyzet indukálja. Ezért úgy döntöttünk, hogy megtartjuk ezt az extra IBNR-t. A MÜBSE-nél alacsonyabb kárhányadosokat használunk a régi kárévek esetében, mint korábban, mert kártapasztalat sokkal jobb,

mint vártuk, és egyesített háromszögeket használunk a becslésekhez. A módszereken nem történt egyéb változás a tavalyi évhez képest.

### Megjegyzések

Néhány megjegyzés a 2022-es legjobb becsléshez kiválasztott paraméterekkel kapcsolatban.

#### **1. Megtérülésre vonatkozó tartalék**

Nem kalkulálunk jövőbeni megtérülési tartalékkal. A magyar szabályozás szerint nincs meghatározott tartaléktípus a jövőbeni megtérülésre, ennek kimutatása az egyéb tartalékok között lehetséges (választható). 2022-ben a megtérülések értéke 610 millió Ft volt (1,55%-a bruttó kárkifizetésnek). A kifizetési háromszögek tartalmaznak minden múltbeli megtérülést, így a legjobb becslések és a tartalékolási bizonytalanság fedezetének számítása tartalmazza a megtérülés hatását.

#### **2. Bruttó nettó módszer**

A becslésekhez minden esetben bruttó háromszögeket használunk. A nettó tartalékok az úgynevezett „gross to net” módszer alapján kerülnek kiszámításra. Ez azt jelenti, hogy elosztjuk a nettó kártartalék és IBNR tartalék összegét a bruttó kártartalék és IBNR tartalék összegével LoB-onként és évenként, majd ezekkel az éves rátákkal határozzuk meg a nettó legjobb becslés értékét.

#### **3. Stabilizáló tényező használata**

Általában 5 éves bejelentés időszakú IBNR adatok kerülnek felhasználásra. Így 5 éven belül normális a növekedés az IBNR károkon alapuló „incurred” háromszögben. A bejelentett kár kifizetése történhet a kártörténeti időszak után is, ami az ötödik időszak utáni növekedési faktor változásokat eredményezi, de elméletileg a helyes RBNS értékkel képződik meg minden bejelentett kártartalék. A korábbi években stabilizáló tényező az ötödik időszaktól került felhasználásra, de ezt a gyakorlatot 2014-ben a Társaság felülvizsgálta és azt általában a kilencedik időszak után tette. Természetesen, a későbbi statisztikában is lehetnek változások – úgy, mint a 10. évet követően peresített ügyek, vagy a nem teljesen megfelelő RBNS tartalék képzés miatt –, de ez a tapasztalat a jövőre vonatkozóan elégséges. A kármozgások nagysága és iránya véletlenszerű a nagyon régi károk esetében és nagy hatása lehet az eredményre. Ha eltérő stabilizáló periódust alkalmazunk, a választást mindig dokumentáltan igazolni kell.

#### **4. "Incurred" háromszög használata**

Az ún. incurred háromszög minden lehetséges káradatot tartalmaz beleértve a bejelentett, de le nem zárt károkat. Ez a rész a tárgyévre, T-1, T-2, T-3 évekre lehet leginkább releváns. A Társaság tapasztalatai alapján a kifizetési háromszögön alapuló becslés szignifikánsan alacsonyabb jövőbeli kárösszeget jelez, mint az RBNS tartalék értékek (figyelmen kívül hagyva a lehetséges IBNR kárrészt). Ennek az lehet a magyarázata, hogy a le nem zárt károk aránya viszonylag nagy az időszak végén, amit a kifizetési módszer nem tökéletesen modellez. A kifizetési háromszögek kifizetési időszakai általában 3-5, vagy akár több évesek.

Incurred háromszögek több adatot tartalmaznak a kárévekből, ami pontosabb jövőbeli becslést eredményez. A Társaság elfogadja, hogy a kifizetéseket kevésbé befolyásolják emberi tényezők, mint a tartalékokat, de véleménye szerint jobb a bejelentett károkon alapuló információt használni, mint azokat teljesen figyelmen kívül hagyni, mivel ez a fajta becslés közelebb van a valós kárfejlődéshez, még ha a kártartalékok nem is teljesen pontosak. Az incurred háromszögeken alapuló módszer a számviteli tartalékokhoz közeli eredményt ad. A Társaság véleménye szerint a kártartalékok pozitív alacsony lebonyolítási eredménye azt igazolja, hogy a jelenlegi számviteli tartalékok nem túlzottan óvatosak.

Összegezve az eddigieket, 2022-ben és azt megelőzően általában incurred háromszöget használt a Társaság, de amennyiben szükséges, kifizetési háromszögeken alapuló becslések is alkalmazhatók, melynek használata dokumentálásra kerül.

#### **5. Változás a faktorokban**

A Társaság az előző években használt faktor kizárását az idei évben is használja. Az előző év faktorai helyesek voltak, melyeket a Csoport is megvizsgált és jóváhagyta. Csak kivételes és indokolt esetben lehet a korábbi változattól eltérni, de a modell minden évben felülvizsgálatra kerül.

A Társaság úgy véli, hogy ez a megközelítés eléggé robusztus figyelembe véve, hogy nem volt nagy változás az adott év tapasztalatában.

## 6. Infláció növekedés hatása miatti korrekció

A jelenlegi háromszög adatok implicit módon tartalmazzák az inflációt, de a beágyazott inflációs szint túl alacsony a következő évek előrejelzéséhez. Jelenleg a prognosztizált infláció meghaladja a tapasztalatokat, ezért úgy döntöttünk, hogy követjük a Csoport ajánlását, és többletinflációt „overinflation”-t alkalmaztunk azoknál a LoB-oknál, amelyekre az árindex-változások nagy hatással voltak. Ezzel a módszerrel megnöveltük a legjobb becslés pénzáramokat a 4-es, 5-ös, 6-os és 7-es LoB esetében. E LoB-ok esetében a beágyazott inflációs görbék felett specifikus extra inflációs görbét feltételeztünk a következő néhány évre, amely a következő 5 évben fokozatosan vissza fog térni a normál szintre.

	2023	2024	2025	2026	2027
LoB04	109,850%	105,760%	102,285%	100,735%	100,000%
LoB05	111,150%	105,600%	102,250%	100,000%	100,000%
LoB06	109,850%	104,950%	102,000%	100,000%	100,000%
LoB07	112,350%	106,200%	102,500%	100,000%	100,000%

A számítás a következő évek infláció értékére vonatkozó prognózissal indul, de gyakorlatilag csak a 2023-as prognózist alkalmazza a későbbiekben, amelyet az MNB legutóbbi akkor ismert előrejelzése szerint 15,7%-ra becsültünk. A második lépésben az implicit inflációt a növekedési faktor módszerhez használt átlók száma határozza meg. Végül a módszer egy éves többletinflációs mintát használ a többletinfláció vektorának meghatározásához a következő 5 évre. A LoB04 esetében a mintázat egy kicsit más, mert a személyi sérülés és az anyagi károk együttes hatása érvényesül. A következő táblázat a többletinfláció hatását mutatja becsléseink szerint:

<i>data in HUF</i>	LoB04	LoB05	LoB06	LoB07	Total NL
<b>BE before inflation</b>	13 292 138 843	2 140 219 062	20 367 229	5 634 682 258	21 087 407 391
<b>BE after inflation</b>	14 772 510 263	2 264 331 842	21 149 191	6 177 779 669	23 235 770 965
<b>Diff</b>	1 480 371 420	124 112 780	781 962	543 097 412	2 148 363 574
<b>Impact</b>	11,14%	5,80%	3,84%	9,64%	10,19%

- **Módszerek a szegmensek szerinti végső nettó (diszkontálatlan) biztosítástechnikai számításához**

A nettó biztosítástechnikai tartalékokat egy egyszerűsített módszerrel, a bruttó számviteli tartalékokból egy arány segítségével képi a Társaság, szegmensenként és kárévekre lebontva.

A módszer alapvetése azon az ésszerű feltételezésen nyugszik, hogy a viszontbiztosítási struktúra minden előző évre ismert, amit a számviteli tartalékok tükröznek és alapvetően nem változnak. A másik feltételezés, hogy a bruttó legjobb becslés lejáratát megegyezik az átadott legjobb becslés lejáratával, ahol az átadott viszontbiztosítási rész időszaka általában hosszabb, ami torzíthatja a diszkontált tartalékokat.

- **Egyéb feltételezések a biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslésének számításakor**

### Kárrendezési költségtartalék

2022. év végén a kárrendezési költségtartalék legjobb becslése megegyezett a számviteli kárrendezési költség tartalékkal.

### Viszontbiztosítói nemteljesítéshez kapcsolódó kiigazítás

Viszontbiztosítói nemteljesítéshez kapcsolódó kiigazítást a Társaság LoB-onként, a Szolvencia II technikai specifikációban meghatározottak szerint számolja. A kalkuláció során feltételezett helyreállítási ráta 50%-os, a nemteljesítés valószínűsége rating osztályonként van meghatározva (az „A” minősítésű viszontbiztosítók esetén 0,05%, mely a viszontbiztosítónak átadott tartalék 70,8%-a; az „AA” minősítéssel rendelkező viszontbiztosítók esetén 0,01%, mely a viszontbiztosítónak átadott tartalék 29,2%-a) és a viszontbiztosítási kárkifizetések időtartama alapján LoB-onként van meghatározva és feltételezés szerint megegyezik a bruttó kárkifizetés időtartamával.



A következő tábla a partner általi nemteljesítés kockázatának számításához használt viszontbiztosítói paraméterekről nyújt információt:

Accounting Data/Rating seen in	Rating	Weight of Claims Reserves Ceded	Weight of Premium Reserves Ceded
31/12/2022	AAA	0,0%	0%
31/12/2022	AA	29,2%	0%
31/12/2022	A	70,8%	0%
31/12/2022	BBB	0,0%	0%
31/12/2022	BB	0,0%	0%
31/12/2022	B	0,0%	0%
31/12/2022	CCC or lower	0,0%	0%
31/12/2022	NR	0,0%	0%

**37. Tábla – Viszontbiztosítói paraméterek a partner általi nemteljesítés kockázatának kalkulációjához**

Kismértékű elmozdulás tapasztalható az „AA” besorolás felé az eloszlásban 2021-hoz képest.

### Számítás

A partner általi nemteljesítési kiigazítást a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletének (2014. október 10.) 61. cikkében definiált egyszerűsített megközelítéssel, az alábbi képlet szerint számítja ki a Társaság:

$$- \max(BE_{ceded} * Dur\_Mod * \sum_i p_i * Recovery\ Rate * \frac{PD_i}{1 - PD_i}; 0)$$

Ahol:

- $BE_{ceded}$ : a viszontbiztosítóknak átadott tartalék.
- Index  $i$ : a besorolási osztály (AAA, AA, ...).
- Recovery Rate (Megtérülési ráta): 50%
- $Dur\_Mod$  az átadott tartalékok módosított „duration”-je.
- $p_i$ : az „ $i$ ” besorolású átadott tartalékok súlya.
- $PD_i$ : az „ $i$ ” besoroláshoz kapcsolódó nemteljesítési valószínűség.

Az átadott tartalékok módosított „duration”-jét az átadott pénzáramlások alapján kapható meg (átadott tartalékok).

### Kifutási minta

A jövőbeni kifutási minta meghatározása az egyes LoB-ok kifizetési háromszögeiből indul ki. A farok tényezőt a kifutási faktorok kiegyenlítési módszerével határozza meg a Társaság.

A nem modellezett kötelezettségekre a jövőbeni kifutási ráta meghatározása hasonló módszerrel történik, mint a modellezett kötelezettségek esetén. De 2022-től nincsenek „nem modellezett” szegmenseink.

A tartalékok legjobb becslésére vonatkozó kifutási ráta értékelésének eredményét az alábbi táblázatok tartalmazzák Szolvencia II ágazatonként.

Pattern for BE reserves

Year	01_D_MEDICAL		02_D_INCOME		04_D_MTPPL		05_D_MOTOR_OTHER		06_D_MAT		07_D_FIRE		08_D_GTPL		12_D_MISC		20_P_GTPL		26_NP_CASUALTY	
	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount
2023	85,8%	13 052	81,0%	1 095 395	42,7%	6 304 441	94,9%	2 149 865	105,5%	22 302	71,2%	4 399 897	37,6%	1 114 359	63,9%	956 432	30,8%	0	30,8%	621 606
2024	14,2%	2 153	12,9%	174 889	19,1%	2 815 829	3,1%	70 099	9,6%	2 022	13,7%	847 322	14,6%	433 249	0,5%	7 322	19,0%	0	19,0%	382 732
2025	-	0	3,4%	45 402	15,7%	2 312 523	0,4%	9 655	-2,6%	-557	5,6%	347 706	10,7%	317 210	3,9%	58 508	14,7%	0	14,7%	296 239
2026	-	0	1,5%	20 106	7,1%	1 043 105	0,1%	-2 970	-13,8%	-2 920	2,9%	170 092	7,9%	234 569	0,1%	1 085	10,4%	0	10,4%	209 169
2027	-	0	0,8%	10 745	3,5%	519 433	0,1%	1 510	1,8%	-377	1,5%	92 899	7,2%	214 602	0,1%	1 083	7,2%	0	7,2%	144 542
2028	-	0	0,1%	1 365	4,0%	591 585	0,5%	10 297	3,2%	678	1,4%	84 096	5,6%	165 217	0,1%	1 059	5,2%	0	5,2%	104 981
2029	-	0	0,1%	1 692	2,9%	427 035	0,6%	13 028	-	0	1,2%	76 261	4,9%	146 496	0,1%	1 126	4,1%	0	4,1%	83 263
2030	-	0	0,2%	2 141	1,0%	150 797	0,4%	9 418	-	0	1,3%	79 455	4,7%	140 097	0,1%	1 634	3,0%	0	3,0%	60 091
2031	-	0	0,0%	82	0,8%	120 759	0,4%	7 994	-	0	0,6%	34 857	3,3%	96 373	0,3%	4 426	2,2%	0	2,2%	44 803
2032	-	0	0,0%	0	0,9%	135 737	0,0%	372	-	0	0,0%	2 424	1,6%	47 752	27,9%	417 971	1,1%	0	1,1%	21 515
2033	-	0	-	0	0,8%	123 534	0,1%	-2 580	-	0	0,3%	16 751	1,2%	36 027	3,1%	46 178	1,0%	0	1,0%	19 218
2034	-	0	-	0	0,6%	81 438	0,1%	2 798	-	0	0,3%	21 031	0,8%	22 609	0,0%	474	0,7%	0	0,7%	13 706
2035	-	0	-	0	0,2%	24 213	0,1%	2 098	-	0	0,1%	8 151	0,1%	-3 002	0,0%	47	0,7%	0	0,7%	13 234
2036	-	0	-	0	0,2%	28 027	0,1%	-2 728	-	0	0,0%	261	0,0%	-602	-	0	0,0%	0	0,0%	0
2037	-	0	-	0	0,2%	35 877	0,1%	-3 324	-	0	0,0%	-1 279	-	0	-	0	-	0	-	0
2038	-	0	-	0	0,1%	11 463	0,1%	-1 165	-	0	0,0%	-381	-	0	-	0	-	0	-	0
2039	-	0	-	0	0,1%	12 849	0,0%	-23	-	0	0,0%	205	-	0	-	0	-	0	-	0
2040	-	0	-	0	0,1%	10 825	0,0%	-13	-	0	0,0%	-755	-	0	-	0	-	0	-	0
2041	-	0	-	0	0,1%	8 497	-	0	-	0	0,0%	-888	-	0	-	0	-	0	-	0
2042	-	0	-	0	0,0%	4 134	-	0	-	0	0,0%	-323	-	0	-	0	-	0	-	0
2043	-	0	-	0	0,0%	4 693	-	0	-	0	0,0%	0	-	0	-	0	-	0	-	0
2044	-	0	-	0	0,0%	5 718	-	0	-	0	0,0%	0	-	0	-	0	-	0	-	0
Total		15 205		1 351 817		14 772 510		2 264 331		21 149		6 177 780		2 964 956		1 497 346		0		2 015 099

38. Tábla – Tartalékok legjobb becslésére vonatkozó kifizési ráta értékelése 2022.12.31-én (ezer Ft)

Az előző évhez képest nincsenek nagy különbségek. Az egyes években az időtartamok és a ráták szinte azonosak. Egy kivétel a LoB06 Tengeri, légi és szállítás biztosítás, mely alacsony kárdarabszámmal rendelkezik, ezért az eredmény nagy szórást mutat évről évre. Idén is kellett igazítani a kifizési mintát: 3 átlóval és 1 alacsony faktor kizárásával (2020,2). Ezeknek nincs jelentős hatása a teljes értékelésre, mivel kis szegmensről van szó, de a kiigazítás így megfelelőbb görbét eredményez. Ami szintén változott, az a MÜBSE „run-off” minta számítása. A BE számítással összhangban összevont háromszöget használtunk a minták meghatározásához, és ugyanazt a mintát használtuk a LoB20 és LoB26 esetében, mert azonos kockázati profillal rendelkezik, még akkor is, ha külön üzletágba került.

### Infláció

Az előrejelzésekben szereplő jövőbeni inflációt a kifizési háromszögek múltbeli inflációs tapasztalatának figyelembevételével határoztuk meg. Figyelembe véve a jelenlegi gazdasági helyzetet (jelentősen növekvő inflációs ráták az EU-ban) az érintett ágazatokban kiigazítottuk a számítást többletinfláció alkalmazásával.

### Pénzáramok diszkontálása

A bruttó tartalékok diszkontált értékét LoB-onként számítja ki a Társaság a kockázatmentes hozamgörbe alapján, amely a fent leírt kifizési rátából adódik; továbbá feltételezzük, hogy a pénzáramlások az év közepén jelentkeznek. Viszontbiztosításba adott tételeknél hasonlóképpen a diszkontált értéket a viszontbiztosításba adott pénzáramlás a viszontbiztosítói nemteljesítéshez kapcsolódó kiigazítással kerülnek meghatározásra.

A kalkuláció alapjai az EIOPA által publikált 2022.12.31-re vonatkozó HUF zéró kupon kockázatmentes hozamgörbéi.

### Az teljes kártartalék és a kárrendezési költség tartalék diszkontálása SII típusú legjobb becslésként

A diszkontszámítás ágazatonként és vállalatonként készül egy, a kifizési háromszögek segítségével meghatározott kifizési ráta alapján. A kockázatmentes hozamgörbén alapuló diszkont görbét alkalmazunk a kalkulált rátákra, feltételezve, hogy a pénzáramlások az év közepén jelentkeznek.

$$BE\_CLAIMS_{Gross}^{Disc} = (BE_{tot} + CHR_{BE}) \times \left( \sum_i Paid_i \times D_{i/0} \right)$$

$$\text{Ahol: } \sum_i Paid_i = 1$$

Ahol:

- $BE_{tot}$ : a legjobb becslés szerinti összes tartalék bruttó értéke
- $CHR_{BE}$ : a kárrendezési költség tartalék SII szerinti értéke
- $Paid_i$ : a kifizési ráta értéke  $t = i$  időpontban
- $D_{i/0}$ : deflátor értéke  $t = i$  esetén,  $t = 0$  megegyezik a kockázatmentes hozamgörbével



### Viszontbiztosításba adott tételek diszkontálása

A fentiekhez hasonlóan a viszontbiztosításba adott tételeknél a diszkontált értéket a viszontbiztosításba adott pénzáramlásból számítjuk, és azt korrigáljuk a viszontbiztosítói nemteljesítéshez kapcsolódó kiigazítással és a kockázatmentes kamatlábbal:

$$BE\_CLAIMS_{Gross}^{Disc} = (BE_{Ceeded} - Adj_{CD}) \times \left( \sum_i Paid_i \times D_{i/0} \right)$$

Ahol:

- $BE_{Ceeded}$ : a viszontbiztosítóknak átadott tartalék
- $Adj_{CD}$ : az átadott kárrendezési költség tartalék összege nulla
- $Paid_i$ : a kifizetési ráta értéke a  $t = i$  időpontban
- $D_{i/0}$ : deflátor értéke  $t = i$  esetén,  $t = 0$  megegyezik a kockázatmentes hozamgörbével

#### **D.2.1.3. SII díjtartalékok legjobb becslése**

- **Definíció és kalkuláció**

Az Európai Parlament és Tanács 2009/138/EK Irányelv 77.cikkének (3) bekezdése alapján "a legjobb becslés számításakor használt pénzáram-előrejelzésnek a biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek rendezéséhez azok teljes időtartamuk időtartama alatt szükséges valamennyi készpénzbeáramlást és készpénzkiáramlást figyelembe kell vennie."

"A legjobb becslést bruttó értéken kell kiszámítani, a viszontbiztosítási szerződésekből és különleges célú gazdasági egységekből megtérülő összegek levonása nélkül. Az említett összegeket külön, a 81. cikkkel összhangban kell kiszámítani."

#### **Életbiztosítási kötelezettségek**

A Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelete (2014. október 10.) a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról szóló 2009/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv (Szolvencia II) kiegészítéséről (a továbbiakban: "SII Végrehajtási rendelet") 35.cikkelye alapján "az életbiztosítási kötelezettségek legjobb becslésének számításához felhasznált pénzáramlás-előrejelzéseket minden szerződéshez külön-külön el kell készíteni."

#### **Nem-életbiztosítási kötelezettségek**

Az SII Végrehajtási rendelet 36.cikk (1) bekezdése alapján, "a nem életbiztosítási kötelezettségek legjobb becslését külön kell kiszámítani a díjtartalékokra és a függőkár- tartalékokra vonatkozóan."

Ezen cikk (2) bekezdés alapján pedig a "díjtartalékoknak a biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek által fedezett olyan jövőbeli kárigényekre kell vonatkoznia, amelyek a szerződés 18. cikkben említett határán belülré esnek. A díjtartalék kiszámítására vonatkozó pénzáramlás-előrejelzéseknek tartalmaznia kell az ezekhez az eseményekhez kapcsolódó szolgáltatásokat, költségeket és díjakat."

A fentiek értelmében Társaság az értékelés időpontjában mind bruttó értéken (viszontbiztosítás nélkül), mind nettó (viszontbiztosítás nélküli értéken) külön-külön meghatározza a biztosítási szerződéseinek tekintetében, azok határáig szóló időtartamon belül bekövetkező eseményekre vonatkozó károkat, költségeket és díjakat.

- *Alkalmazott feltételezések a díjtartalék legjobb becslésére*

### Általános módszertan

A Szolvencia II szerinti díjtartalék legjobb becslésének kalkulációja Csoport normák alapján készül, melyhez a Társaság rendelkezésre bocsát minden szükséges információt. Az alkalmazott módszer megfelel a Szolvencia II követelményeknek.

A díjtartalék legjobb becslése megegyezik a még fel nem merült károkhoz kapcsolódó és az értékelés időpontjában élő szerződésekre vonatkozó becstelt jövőbeni cash flow-k jelenértékével. A kalkuláció a viszontbiztosítás hatását még nem veszi figyelembe. A kalkuláció során a következőket kell figyelembe venni:

- Azon szerződéseket kell figyelembe venni, melyek kockázatviselése már megkezdődött és melyekre számviteli tartalék lett képezve.
- Azon vállalt szerződéseket is figyelembe kell venni, melyek kockázatviselése még nem kezdődött meg: Szolvencia II szerinti jövőbeni díjak.

Alapvetően a díjtartalék legjobb becslés kalkulációja a számviteli tartalékok és a jövőbeni díjak kombinációja.

A díjtartalékok legjobb becslés szerinti kalkulációjához a következő számviteli tartalékokat használtjuk:

- Meg nem szolgáltat díjak tartaléka (UPR): A Szolvencia II szerinti technikai specifikációban meghatározott módszertant alkalmazzuk: A legjobb becslés számítása egy bruttó kombinált ráta használatával történik, mely nem tartalmaz szerzési költségeket és LoB-onkénti kár- illetve költséghányad feltételezéseken alapul.
- Fel nem használt kockázati tartalékok (URR): Feltételezés szerint a legjobb becslés értéke 0. Ezért az URR a Szolvencia II többlete.
- Növekvő kockázati tartalék (IRR): Feltételezés szerint a legjobb becslés értéke megegyezik a számviteli tartalék értékével.
- Eredménytől függő díjvisszatérítési tartalék (PSR): Feltételezés szerint a legjobb becslés értéke megegyezik a számviteli tartalék értékével.

Itt jegyeznénk meg, hogy a fenti számítások egységesek minden leányvállalatra a Csoporton belül, de a Társaság nem rendelkezik URR és IRR tartalékokkal.

A díjtartalékok legjobb becslésének kalkulációs módszertana kapcsán a Szolvencia II szabályozás meghatározza a „Szerződés hatálya” koncepciót, pl. a díjtartalékok legjobb becslésének kalkulációja figyelembe veszi a különböző szerződések határidejét (A Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelete (2014. október 10.) 3. fejezet 17. cikk). A szerződések hatályának két eleme van:

- Kezdeti hatály: A szerződés aláírásának dátuma, vagyis az a dátum, amikor a biztosított aláírja a szerződést, akkor, ha annak fedezete később indul.
- Végső hatály (eltérhet a szerződés megszűnésének dátumától): annak időpontja, mikortól a biztosított jogosult a következőkre:
  - Megszüntetni a szerződést „Vagy”
  - Visszautasítani a díjakat „Vagy”
  - Változtathatja a fizetendő díjakat.

A következő három típusú szerződés tartozik a díjak legjobb becslésére vonatkozó „szerződéses hatály” alá:

- A zárás időpontjában érvényben lévő szerződések (díjtartalékok legjobb becslése),
- N. évben megújított szerződések, melyek ténylegesen az N+1. évben újulnak meg (jövőbeni díjak legjobb becslése),
- Szerződések, melyeket N. évben írnak alá, de melyek csak a N+1. évben indulnak (elhatárolt szerződésekre vonatkozó jövőbeni díjak legjobb becslése).

A Csoport integrálta a jövőbeni díjak kalkulációját a díjtartalék legjobb becslésének kalkulációjába.

A még fel nem merült károkhoz kapcsolódó és az értékelés időpontjában élő szerződésekre vonatkozó jövőbeni cash flow-k becslése érdekében, egy bruttó kombinált rátát alkalmazunk, mely nem tartalmaz szerzési költségeket és LoB-onkénti kár- illetve költséghányad feltételezéseken alapul.

A díjtartalék legjobb becslésének kalkulációját a viszontbiztosítási hatás nélkül kell számítani. A viszontbiztosítás hatását külön kell értékelni.

Annak érdekében, hogy megfelelően tudjuk becsülni a díjtartalék legjobb becslésének diszkontált értékét, a technikai specifikációban meghatározott megközelítést alkalmazzuk, mely értékelés alapja egy viszontbiztosítás hatásától mentes kombinált hányad  $(\text{[kár ráfordítás + költség] / megszolgált díj})$  és a meg nem szolgált díjtartalékok értéke az értékelés időpontjában és végül a diszkontált károk legjobb becslése.

$$BE\_PREMIUMS_{Gross}^{Disc} = BE\_PREM\_UPR_{Gross}^{Disc} + BE\_PREM\_FP_{Gross}^{Disc} + BE\_PREM\_other_{Gross}^{Disc}$$

Ahol

$$BE\_PREM\_UPR_{Gross}^{Disc} = \frac{\text{claim\_ult}_{occurrence\_N}^{UPR} + CHE^{UPR} + otherCOSTS^{UPR}}{\text{Earned\_PREMIUM}_N} \times UPR \times \left( \sum_i \text{Paid}_i \times D_{i/0} \right)$$

$$BE\_PREM\_FP_{Gross}^{Disc} = \frac{\text{claim\_ult}_{occurrence_{N+1}}^{FP} + CHE^{FP} + otherCOSTS^{FP}}{\text{Earned\_PREMIUM}_N} \times FP \times \left( \sum_i \text{Paid}_i \times D_{i/0} \right)$$

$$BE\_PREM\_other_{Gross}^{Disc} = \text{Accounting Profit Sharing Reserve} \times \left( \sum_i \text{Paid}_i \times D_{i/0} \right)$$

Ahol

$$\sum_i \text{Paid}_i = 1$$

Ahol

- $\text{Paid}_i$ : a kifizetési ráta értéke  $t = i$  időpontban,
- $D_{i/0}$ : deflátor  $t = i$  esetén,  $t = 0$  megegyezik a kockázatmentes hozamgörbével

És ahol:

- $\text{claim\_ult}_{occurrence\_N}^{UPR}$  meg nem szolgált díjtartalékokhoz (UPR) használt kár ráfordítás
- $CHE^{UPR}$  meg nem szolgált díjtartalékokhoz kapcsolódó kár kezelési költség
- $otherCOSTS^{UPR}$  UPR-hez kapcsolódó egyéb költség
- $\text{claim\_ult}_{occurrence_{N+1}}^{FP}$  Jövőbeni díjakhoz kapcsolódó kár ráfordítás
- $CHE^{FP}$  Jövőbeni díjakhoz kapcsolódó kár kezelési költség
- $otherCOSTS^{FP}$  Jövőbeni díjakhoz kapcsolódó egyéb költség

Összességében a díjtartalékok legjobb becsléséhez használt főbb inputok a LoB-onkénti kár hányadok, a költség hányad, az értékelés időpontját követően felmerült károk kifizetési mintája és a jövőbeni díjakra vonatkozó feltevések. Ezeknek a paramétereknek a részletezése a következő szakaszokban található.

### Költségek

Az alábbi táblázat a Társaság 2023. évi költségeinek előrejelzését tartalmazza SII LoB-onként és költség típusonként.

EXPENSES DATA - FORECAST									
	(Sign <0)	(Sign <0)	(Sign <0)	(Sign >0)	(Sign <0)	(Sign <0)	(Sign >0)	(Sign >0)	
Accounting Data by Line of Business	Administrative expenses (Forecast 2023)	Claims handling expenses (Forecast 2023)	Others technical expenses (Forecast 2023)	Others technical profits (Forecast 2023)	Acquisition cost (Forecast 2023)	Investment Management Fees (Forecast 2023)	Total reinsurance commissions (received) (Forecast 2023)	Reinsurance commissions on non-proportional treaties (received) (Forecast 2023)	Other reinsurance commissions (received) (Forecast 2023)
01. D. MEDICAL	-204 389 680	-83 753 024	-98 178 656	0	-810 149 467	-5 380 747	0	0	0
02. D. INCOME	-2 323 453 060	-501 438 602	-565 573 270	14 722 974	-8 910 284 743	-51 838 527	0	0	0
04. D. MTPPL	-2 473 705 054	-631 707 308	-1 086 145 094	102 693 167	-6 730 597 638	-57 458 815	0	0	0
05. D. MOTOR_OTHER	-795 282 167	-624 722 600	-262 585 174	15 217 842	-5 152 343 341	-40 732 218	0	0	0
06. D. MAT	-20 486 804	-3 698 200	-21 785 291	856 696	-270 523 213	-2 937 870	0	0	0
07. D. FIRE	-4 294 026 670	-1 589 291 618	-915 037 168	42 183 594	-15 009 931 080	-117 776 862	142 287 900	142 287 900	0
08. D. GTPPL	-340 360 628	-119 588 312	-128 189 617	5 681 636	-2 227 118 977	-11 002 905	14 570 186	14 570 186	0
12. D. MISC	-357 372 614	-26 750 871	-60 654 694	3 042 330	-1 505 189 827	-7 554 670	0	0	0
20. P. GTPPL	-8 084 371	-1 779 192	-3 360 543	147 518	-36 883 421	-1 823 850	0	0	0
25. NP_CASUALTY	0	0	0	0	0	-3 210 805	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>-10 807 171 148</b>	<b>-3 582 729 727</b>	<b>-3 141 519 506</b>	<b>184 546 056</b>	<b>-40 453 031 718</b>	<b>-299 717 370</b>	<b>156 858 087</b>	<b>156 858 087</b>	<b>0</b>

29. Tábla – A Társaság 2023. évi költségeinek előrejelzését (Ft)

Ezen adatok alapján a kombinált hányadokat határozta meg a Társaság LoB-onként a díjtartalékok legjobb becslésének számításához.

Fontos megjegyezni, hogy az egyéb biztosítástechnikai ráfordítások („Other technical expenses”) oszlopa már nem tartalmazza a 2013-ban bevezetett, a díj részeként megjelenő már befizetettbiztosítási adót, így ez az adó nincs kihatással a meg nem szolgált díjak tartalékának legjobb becslésére, mivel akkor kétszer lenne figyelembe véve. Ezért az általános biztosítási adó ebben a táblázatban nem szerepel az egyéb biztosítástechnikai ráfordítások között. Ez a költség a Szerzési költségek („Acquisition cost”) között szerepel, így ez felhasználható a jövőbeni díjak legjobb becslésének kalkulációjához anélkül, hogy hatása lenne a díjtartalékok legjobb becslésének értékére. Ez igaz az újonnan bevezetett extra pótdóra is. Csak jövőbeli díjra alkalmazzuk.

### *Kifutási minták*

A díjak legjobb becslésének kifutási mintája alapul szolgál annak becslésére, hogy a károk hogyan kapcsolódnak az új bekövetkezési évhez. A becslés alapja a LoB-onkénti kifizetési háromszögek.

Minden egyes szegmens modellezéséhez meg kell határozni a díjtartalékok kifutási mintáit.

A szegmensek értékélésére a következő két, szakértői becslésen alapuló értékelési elvet használjuk:

- Ugyanazt a kifutási mintát alkalmazzuk, mint amit legnagyobb SII-es üzletágnál használunk.
- Vagy egy piaci rátát használunk, ahol az információ elérhető és megbízható.

A kifutási minták becslése a kifizetési háromszögeken alapulnak.

A kifutási minták becsléséhez szükséges sablont a Csoport bocsájta rendelkezésünkre.

A díjtartalék kifutási mintáinak legjobb becslését az alábbi táblázatok mutatják SII LoB-onként, külön a modellezett és a nem modellezett szegmensekre.

#### *Pattern for BE premiums*

Year	01_D_MEDICAL		02_D_INCOME		04_D_MTPL		05_D_MOTOR_OTHER		06_D_MAT		07_D_FIRE		08_D_GTPL		12_D_MISC		20_P_GTPL		26_NP_CASUALTY	
	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount
2023	97,9%		60,2%		39,7%		73,2%		52,9%		77,6%		18,4%		17,7%		18,4%		-	
2024	1,8%		33,2%		27,8%		25,7%		49,0%		15,3%		34,5%		24,7%		34,5%		-	
2025	0,3%		4,7%		8,5%		0,8%		1,3%		3,6%		12,4%		1,2%		12,4%		-	
2026	-		1,0%		12,2%		0,2%		1,3%		2,3%		7,8%		47,2%		7,8%		-	
2027	-		0,5%		2,2%		0,0%		-		0,4%		4,3%		-		4,3%		7,5%	
2028	-		0,4%		2,0%		0,0%		-		0,2%		5,5%		2,9%		5,5%		13,2%	
2029	-		0,0%		2,4%		0,0%		1,9%		0,1%		3,8%		-		3,8%		11,3%	
2030	-		0,0%		1,4%		0,1%		-		0,2%		2,8%		-		2,8%		11,1%	
2031	-		0,1%		0,2%		0,0%		-		0,1%		1,5%		-		1,5%		5,2%	
2032	-		0,0%		0,1%		0,0%		-		0,1%		4,7%		-		4,7%		6,9%	
2033	-		0,0%		1,1%		0,0%		-		0,1%		1,7%		-		1,7%		8,2%	
2034	-		-		1,5%		0,0%		-		0,0%		0,1%		-		0,1%		7,0%	
2035	-		-		0,0%		0,0%		-		0,0%		2,9%		5,8%		2,9%		-	
2036	-		-		0,0%		0,0%		-		0,1%		0,2%		0,5%		0,2%		11,3%	
2037	-		-		0,1%		0,0%		-		0,0%		0,1%		-		0,1%		4,2%	
2038	-		-		0,0%		0,0%		-		-		0,1%		-		0,1%		0,1%	
2039	-		-		0,2%		0,0%		-		-		-		-		-		-	
2040	-		-		0,3%		-		-		-		-		-		-		11,4%	
2041	-		-		0,0%		0,0%		-		-		-		-		-		1,0%	
2042	-		-		-		-		-		-		-		-		-		0,8%	
2043	-		-		0,1%		0,0%		-		0,0%		-		-		-		0,5%	
2044	-		-		0,0%		-		-		0,0%		-		-		-		0,3%	
2045	-		-		0,3%		-		-		-		-		-		-		-	
2046	-		-		0,0%		-		-		-		-		-		-		-	
Total																				

**30. Tábla – A díjtartalék kifutási minták legjobb becslése 2022**

Nincs nagy különbség az előző évi kifutási mintákhoz képest. A tartam és a ráta minden évben szinte azonos. Változást figyelhetünk meg a LoB12 mintázatában is, ahol a második éves ráta nőtt a 2020-as extra tartalék miatt.

Pattern for BE premiums

Year	02_D_INCOME		04_D_MTPL		05_D_MOTOR_OTHER		06_D_MAT		07_D_FIRE		08_D_GTPL		12_D_MISC		20_P_GTPL		26_NP_CASUALTY	
	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount
2022	59,5%		36,1%		69,0%		43,7%		69,3%		15,7%		13,8%		15,7%		-	
2023	33,2%		29,2%		30,3%		42,1%		25,0%		43,1%		17,3%		43,1%		-	
2024	5,1%		8,7%		0,6%		4,9%		3,3%		10,3%		56,2%		10,3%		-	
2025	1,0%		11,9%		0,1%		-		1,3%		6,7%		7,7%		6,7%		5,1%	
2026	0,6%		2,9%		0,0%		-		0,4%		3,3%		3,3%		3,3%		5,5%	
2027	0,5%		3,4%		0,0%		-		0,3%		4,6%		0,4%		4,6%		12,6%	
2028	0,1%		2,4%		0,0%		9,2%		0,1%		3,6%		-		3,6%		5,6%	
2029	0,1%		2,0%		0,1%		-		0,1%		1,7%		2,7%		1,7%		11,7%	
2030	0,2%		0,3%		0,0%		-		0,1%		1,8%		0,6%		1,8%		6,4%	
2031	0,0%		0,2%		0,0%		-		0,1%		2,9%		0,1%		2,9%		14,5%	
2032	0,0%		1,1%		0,0%		-		0,0%		4,0%		0,2%		4,0%		8,4%	
2033	-		1,1%		0,0%		-		0,0%		-		-		-		10,0%	
2034	-		0,0%		0,0%		-		0,0%		1,8%		1,1%		1,8%		0,2%	
2035	-		0,0%		0,1%		-		0,1%		0,6%		0,0%		0,6%		6,4%	
2036	-		0,2%		0,0%		-		-		0,1%		-		0,1%		1,9%	
2037	-		0,0%		0,0%		-		0,0%		0,0%		-		0,0%		0,1%	
2038	-		0,1%		0,0%		-		0,0%		0,1%		-		0,1%		0,1%	
2039	-		0,0%		-		-		0,0%		-		-		-		10,6%	
2040	-		0,0%		-		-		-		-		-		-		0,6%	
2041	-		0,1%		0,0%		-		-		-		-		-		0,4%	
2042	-		0,0%		-		-		-		-		-		-		0,2%	
2043	-		0,0%		-		-		-		-		-		-		0,0%	
2044	-		0,0%		-		-		-		-		-		-		-	
2045	-		0,0%		-		-		-		-		-		-		-	
Total																		

31. Tábla – A díjtartalék kifizési minták legjobb becslése 2021

**A díjtartalékok legjobb becslésével kapcsolatos feltételezések**

A következő tábla tartalmazza a díjtartalékok legjobb becslésével kapcsolatos feltételezéseket, valamint Szolvencia II LoB-onként az eredményeket:

LoB	Gross Earned Premiums N+1	Ultimate loss ratio UPR	Expense rate (% Earned Premiums N+1)	Ceded combined ratio (%)	Lapse rate (%)	Gross UPR	Gross UPR BE	Net UPR	Net UPR BE
01_D_MEDICAL	1 714,1	33%	23%	0%	0%	233,5	125,4	233,5	125,4
02_D_INCOME	17 384,3	29%	20%	0%	0%	1 567,7	708,5	1 567,7	708,5
04_D_MTPL	15 991,9	59%	26%	0%	0%	3 426,9	2 496,9	3 426,9	2 496,9
05_D_MOTOR_OTHER	13 692,8	61%	12%	0%	0%	1 884,3	1 274,0	1 884,3	1 274,0
06_D_MAT	753,0	29%	6%	0%	0%	195,3	62,8	195,3	62,8
07_D_FIRE	37 098,9	42%	19%	0%	0%	5 401,1	3 020,5	5 401,1	3 020,5
08_D_GTPL	4 578,0	35%	13%	0%	0%	1 286,9	493,3	1 286,9	493,3
12_D_MISC	2 678,2	26%	17%	0%	0%	8,7	3,2	8,7	3,2
20_P_GTPL	554,4	65%	3%	0%	0%	0,0	0,0	0,0	0,0
26_NP_CASUALTY	0,0	0%	0%	0%	0%	0,0	0,0	0,0	0,0
TOTAL	94 445,5	44%	19%	0%	0%	14 004,4	8 184,6	14 004,4	8 184,6

32. Tábla – A díjtartalékok legjobb becslésével kapcsolatos feltételezések és SII eredmények 2022.12.31.

A főbb feltételezésekre vonatkozó megjegyzéseket az alábbiakban mutatjuk be.

**Kárráfordítás hányad**

A díjak tartalékának becsléséhez szükséges a jövőbeni kárhányadok becslése, melyhez az aktuáriusok meghatározzák az adott évi kárráfordítás hányadot Szolvencia II LoB-onként.

A kárhányad a Társaság hivatalos üzleti tervéből származik, melyet a Társaság vezetése és a Csoport is jóváhagyott. A 2023F1-es tervezett kárhányadot szét kell osztani SII LoB-okra, mivel a tervezés során használt felosztás eltér az SII-es szegmentációtól. Véleményünk szerint ezek az adatok a kártapasztalaton túl piaci információt is tartalmaznak. Ezek a jövőre vonatkoznak nem a múltira, ezért jobb megközelítést tudnak adni a jövőbeni károkkal kapcsolatban.

2019-től a MÜBSE kockázatot a LoB20 tartalmazza, mivel a viszontbiztosítás nem-arányosról arányosra módosult. Így a LoB 26 kárráfordítási hányada 0. A teljes nem-élet ágra vonatkozó kárhányad becslés 44% stabil, tavaly 42,9% volt a feltételezés.

A számításokhoz felhasznált végső kárráfordítás hányadokat az alábbi táblázat mutatja be:

#### Ultimate loss ratios for BE on UPR

LoB	Ultimate Loss Ratio	Justifications
01_D_MEDICAL	33,3%	We use the loss ratio forecasted for 2023F1 transformed into SII LoBs.
02_D_INCOME	29,0%	See LoB01 comment.
04_D_MTPL	58,5%	See LoB01 comment.
05_D_MOTOR_OTHER	61,2%	See LoB01 comment.
06_D_MAT	28,9%	See LoB01 comment.
07_D_FIRE	41,8%	See LoB01 comment.
08_D_GTPL	34,7%	See LoB01 comment.
12_D_MISC	26,5%	See LoB01 comment.
20_P_GTPL	65,0%	For Mübse the predicted loss ratio comes from business plan
26_NP_CASUALTY	0,0%	From 2019 no new business in this line.

33. Tábla – Kárráfordítás hányad a díjtartalékok legjobb becsléséhez LoB-onként

#### Törlési hányad az érvényben lévő szerződésekre

A Társaság nem használja a törlési hányadot a meglévő szerződések vonatkozásában, mivel a meg nem szolgáltat díjak tartalék az alapja a legjobb becslés kalkulációjának és feltételezzük, hogy a meg nem szolgáltat díjak tartaléka nem kerül törlésre.

#### Költséghányad

A UPR díjtartalékok legjobb becsléséhez használt költséghányad megegyezik a fentiekben bemutatottal. A teljes nem-életre számított hányad 19%, magasabb egy picit, mint az előző évben (17%)

#### A jövőbeni díjak legjobb becslésével kapcsolatos feltételezések

A következő tábla tartalmazza a jövőbeni díjak legjobb becslésével kapcsolatos feltételezéseket, valamint Szolvencia II LoB-onként az eredményeket:

LoB	Gross Earned Premiums N+1	Ultimate loss ratio - FP	Expense rate (% Earned Premiums N+1)	Ceded combined ratio	% Tacit renewal before lapse	% Lapse rate	Differed effect	Gross Future Premium	Net Future Premium Best Estimate	Net result estimate (=net FP BE / Gross FP volume)	Net combined ratio estimate	Gross FP / Earned premium N+1
01_D_MEDICAL	1 714,1	33%	58%	0%	0%	0%	0,0	0,0	0,0	0%	100%	0%
02_D_INCOME	17 384,3	27%	71%	0%	27%	4%	26,4	4 587,6	-135,5	3%	97%	26%
04_D_MTPL	15 991,9	59%	68%	1%	46%	18%	599,9	6 626,3	1 237,6	-19%	119%	41%
05_D_MOTOR_OTHER	13 692,8	61%	50%	2%	50%	13%	547,2	6 535,0	699,0	-11%	111%	48%
06_D_MAT	753,0	29%	42%	7%	50%	18%	1,5	307,1	-65,6	21%	79%	41%
07_D_FIRE	37 098,9	42%	59%	5%	41%	7%	443,6	14 731,6	571,3	-4%	104%	40%
08_D_GTPL	4 578,0	35%	62%	4%	37%	8%	28,8	1 581,5	-95,3	6%	94%	35%
12_D_MISC	2 678,2	24%	73%	0%	33%	1%	0,3	872,3	-67,0	8%	92%	33%
20_P_GTPL	554,4	65%	9%	0%	300%	0%	0,0	1 663,1	-458,6	28%	72%	300%
26_NP_CASUALTY	0,0	0%	0%	0%	0%	0%	0,0	0,0	0,0	0%	100%	0%
<b>TOTAL</b>	<b>94 445,5</b>	<b>44%</b>	<b>62%</b>	<b>3%</b>	<b>41%</b>	<b>9%</b>	<b>1 647,6</b>	<b>36 904,5</b>	<b>1 685,8</b>	<b>-5%</b>	<b>105%</b>	<b>39%</b>

34. Tábla – A jövőbeni díjak legjobb becslésével kapcsolatos feltételezések és SII eredmények

Általánosságban elmondható, hogy a teljes nem-életre vonatkozó feltételezések összességében szinte azonosak az előző évvel.

### *Kárráfordítás hányad*

A jövőbeni díjakkal érintett szerződések kárráfordítási hányadának becslése LoB-onként, aktuáriusi módszerekkel történik. Amennyiben a kockázati profil becslése hasonló a kárráfordítási hányad megegyezhet a díjtartalék legjobb becslése esetén alkalmazott kárhányaddal.

Alapvetően ugyanazt a kárhányadot használjuk, mint a díjtartalék legjobb becslése esetén, mivel nincs információnk arra vonatkozóan, hogy a becsült új portfólió eltérő tulajdonságokkal rendelkezne, mint a meglévő. A kárhányadok a 20223F1 tervezésből származnak, melyeket a Társaság átsorolt SII-es LoB-ok szerint. LoB02 és LoB12 esetén korrekciót kellett alkalmazni, mivel az egyik termékünkben hosszú távú kockázatok vannak, amelyek esetében eltérő kárhányad alkalmazása indokolt a jövőbeli díjak és az UPR becsléséhez.

#### Ultimate loss ratios for BE of Future Premiums

LoB	Ultimate Loss Ratio used for FP BE	Justifications	Ultimate Loss Ratio Forecast 2022F1
01_D_MEDICAL	33,3%	We use the loss ratio forecasted for 2023F1 transformed into.	33,3%
02_D_INCOME	27,3%	We use the loss ratio forecasted for 2023F1 transformed into SII LoBs with a correction. The effect of the long-term PPI product future premium reduced the forecasted value, because this part has better loss ratio, than total LoB for next year.	29,0%
04_D_MTPL	58,5%	We use the loss ratio forecasted for 2023F1 transformed into SII LoBs.	58,5%
05_D_MOTOR_OTHER	61,2%	We use the loss ratio forecasted for 2023F1 transformed into SII LoBs.	61,2%
06_D_MAT	28,9%	We use the loss ratio forecasted for 2023F1 transformed into SII LoBs.	28,9%
07_D_FIRE	41,8%	We use the loss ratio forecasted for 2023F1 transformed into SII LoBs.	41,8%
08_D_GTPL	34,7%	We use the loss ratio forecasted for 2023F1 transformed into SII LoBs.	34,7%
12_D_MISC	23,9%	We use the loss ratio forecasted for 2023F1 transformed into SII LoBs with a correction. The effect of the long-term PPI product future premium reduced the forecasted value, because this part has better loss ratio, than total LoB for next year.	26,5%
20_P_GTPL	65,0%	For Mübse the predicted loss ratio comes from business plan	65,0%
26_NP_CASUALTY	0,0%	From 2019 no new business in this line.	0,0%

**35. Tábla – Kárráfordítás hányad a jövőbeni díjak legjobb becsléséhez LoB-onként**

### *Jövőbeni díjak volumene*

A jövőbeni díjak értékének becslése LoB-onként, aktuáriusi módszerekkel történik. Ennek becslésére számtalan lehetőség van, úgy, mint a megszolgált díjak arányában történő becslés, közvetlenül a különböző szerződések jövőbeni díjak összegéből történő becslés vagy akár e kettő kombinációja alapján határozható meg a jövőbeni díjak értéke.

A Társaság az alábbi módszert alkalmazza a jövőbeni díjak becslésére: A jövőbeni díjak legjobb becslésének és SCR hatásának kalkulációjához 2022-re vonatkozóan a következő paramétereket használjuk:

#### Volume of future premiums in the contract boundary

LoB	Share of Tacit renewals in contract boundary	Lapse rate on Tacitly renewed contracts	Volume of premiums on differed contracts
01_D_MEDICAL	0%	0%	0
02_D_INCOME	27%	4%	26 391
04_D_MTPL	46%	18%	599 928
05_D_MOTOR_OTHER	50%	13%	547 164
06_D_MAT	50%	18%	1 461
07_D_FIRE	41%	7%	443 586
08_D_GTPL	37%	8%	28 809
12_D_MISC	33%	1%	261
20_P_GTPL	300%	0%	0
26_NP_CASUALTY	0%	0%	0

**36. Tábla – Jövőbeni díjak becsléséhez felhasznált paraméterek**



A Társaság a 2015/35. számú EU rendelet 18. cikkével összhangban a díjakat a szerződés hatályának megfelelően kalkulálja.

A szerződés hatálya az a legközelebbi dátum, amikor a biztosított meg tudja szüntetni a szerződést vagy módosítani tudja a biztosítási díjat, a kockázati feltételek változásával összhangban, vagy egyéb esetekben, melyekben a Társaság nincs kockázatban (pl. nem fizetett díjak).

A szerződésnyilvántartó rendszerből kért IT lekérdezés tartalmazza a jövőbeni díjakat szerződésenként, az SII-es szabályozás szerinti szerződés hatály figyelembevételével. A kalkulációs folyamat egyszerűbb kezelése érdekében az eredmény termékeként, kárgyakoriságokként és szerződés státusza szerint van összegezve.

A nem-életbiztosítások jelentős része évfordulóval szűnhet meg. Ezért a szerződések jövőbeni díja elsősorban arra a díjrészre hat, mely a következő biztosítási évfordulóig elő lett írva. Amennyiben a biztosítási évforduló az értékelés időpontjáig lezárásra került és a Társaság még nem szüntette meg a szerződést, úgy a frissített díjelőírást a teljes következő biztosítási időszakra figyelembe kell venni. Hasonlóan, a szerződés éves díját figyelembe kell venni, ha a szerződést megkötötték, de a kezdete a következő időszakban indul.

Azon szerződések esetén, melyeket több évre kötöttek (pl. építésbiztosítás, lízing, hitelhez köthető Casco, munkanélküliségi fedezet hitelhez, MÜBSE viszontbiztosítás), a szerződés hatálya a lejárat, ami azt jelenti, hogy több, mint egy éven keresztül lesz díjelőírása.

### **Megújult szerződések díjrészének figyelembevétele**

Az adatokat a szerződés nyilvántartó rendszer tartalmazza (az előbb említett IT leválogatás). Az adatok havonta megújulnak és tartalmazzák a fenti szabály szerint számított információt.

A jövőbeli díjak IT listája 3 oszlopot tartalmaz:

- “FP until next anniversary”: következő évfordulóig tartó díj rész.
- “FP next years”: további évek díjrészei. Ez a mező a szerződések megújításához szükséges éves díjakat tartalmazza.
- “FP deferred”: Itt olyan szerződések díjai szerepelnek, amelyek kockázatviselése később kezdődik, mint a szerződéskötés napja.

Az S-II mérleg (“legjobb becslés”) és a Standard Formula szerinti szavatoló tőke számításaihoz használt jövőbeli elvárt díjak meghatározásához az IT listát, mint alapot használjuk.

Néhány termék esetén a jövőbeli díjakhoz aktuáriusi becslést használunk a lista helyett, úgy mint:

- a) Az OTP Bankkal kötött keretszerződés alapján a magyar PPI termékek díjai szerződéskötést követő 30. nap után módosíthatók. A tapasztalatok alapján ezen szerződések tartamát 3 hónapra állítjuk be. Minden egyes PPI termék esetén a 3 havi jövőbeli díjat az éves előírt díj negyedével becsüljük.
- b) A GB635-nél 2013. január 1-étől, a GB636-nál 2010. január 1-étől van lehetőség díjmódosításra. A korábban keletkezett szerződéseknél nincs lehetőség díjmódosításra, ezért a szerződések kötelezettsége ennek az alportfóliónak lejáratára. Mivel az előző években ez egy jelentős nagyságú összeg volt, ezért ezekről a szerződésekről egy részletes listát készítettünk, amelyet rendszeresen frissítünk a tényleges törlések alapján. Emiatt ezekre a szerződésekre egy hosszútávú cash-flowt modelleztünk.

Termékeként az aggregált jövőbeli díj adatok rendelkezésre állnak. A LoB adatokat az SII LoB-okba transzformált termék szintű adatokból számoljuk. A transzformációhoz használt mátrix megegyezik a káradatoknál használt mátrixszal.

A nem-élet template-ben, a jövőbeli díjak („FP”) számítás alapja a megszolgált díjelőrejelzés, meghatározva egy arányt, ami mutatja, mennyi díj transzformálódik az FP-be. Ezt az arányt úgy becsüljük, hogy a szerződések adatából számítjuk minden egyes LoB-ra a jövőbeli díjakat. Ezután a jövőbeli díj előrejelzés és becsült megszolgált díj arányát számítjuk ki. Ezt a számítást a becsült törlések előtt végezzük el.

### **Az elhatárolt szerződéseknél figyelembe vett díj rész**

Az IT lista külön oszlopban szerepelteti a 2022. december 31. előtt létrejött szerződéseket. Az IT lista tartalmazza ezen szerződések jövőbeli díjait, amely szerződéseket nem lehet az első évforduló előtt felmondani. Ez az adat tartalmazza az első évforduló utáni díjakat, ha a szerződés tartama több évre szól, és a feltételek alapján nincs lehetőség díjmódosításra a lejárat előtt.

Az elhatárolt szerződések jövőbeli díjszámítása az előbb említett IT listán alapul. Ezen szerződések jövőbeli díja az első évre vonatkozó előírt díj és a további évek díjai, ha a szerződés több évre szól. A legtöbb elhatárolt szerződés gépjármű felelősség, valamint tűz és egyéb vagyron biztosítás, mert ezek aránya a legnagyobb a naptári évfordulós szerződéseken belül a magyarországi piacon és a Társaságunk portfóliójában.

A szerződések jövőbeli díjadatai rendelkezésre állnak. A LoB adatokat az SII LoB-okba transzformált termék szintű adatokból számoljuk. A transzformációhoz használt mátrix megegyezik a káradatoknál használt mátrixszal.

### ***Jövőbeli díjak törlési aránya***

A szerződés nyilvántartó rendszer adatai alapján számoljuk a törlési arányt. Ezek az adatok a Felügyeletnek hivatalosan jelentett adatok törlési okonként csoportosítva.

A jövőbeli díjjállomány meghatározásához a várakozás szerinti törléseket figyelembe kell venni. A becslés alapja az MNB-nek jelentett, magyar számvitel szerinti üzletági bontásban lévő törlések. A törlés becsléséhez kétféle törlési okot veszünk figyelembe: érdekmúlás és díjnemfizetés. A jelenlegi számításnál az üzletágak utolsó 5 év (2017-2021) átlag törlési arányai alapján becsültük a jövőbeli törlést, mivel 2022-es adat még nem áll rendelkezésre. A törölt díjak összegét a magyar üzletágak szerinti törlési arányokból határozzuk meg, majd azokat SII LoB-okba transzformáljuk a transzformációs mátrix használatával.

### ***Szerzési minta a jövőbeli díjakban***

A jövőbeli díjak legjobb becslése figyelembe veszi a szerzési mintákat.

Többéves szerződéseknél a díjakat több évre is el lehet osztani. Az aktuáriusnak lehetősége van szerzési minta paraméter beállítására. Alap értelmezés szerint a jövőbeli díj teljes összege a tárgyidőszakban kerül elszámolásra.

Ezt az alapértelmezett beállítást használtuk, kivéve a LoB20 MÜBSE-nél, ahol a 3 éves jövőbeli prémiumot 3 részre osztottuk.

### **Az “Egyéb tartalékok” legjobb becslésének feltételezései**

#### ***Fel nem használt kockázati tartalék legjobb becslése***

A fel nem használt kockázati tartalék (URR) értéke alapértelmezés szerint “0”, ezért teljes egészében többlet. Jelenleg nincs ilyen fajta tartalékunk.

#### ***Növekvő kockázati tartalék legjobb becslése***

A növekvő kockázati tartalék (IRR) értéke alapértelmezés szerint BE = ACCOUNTING RESERVES. Jelenleg nincs ilyen fajta tartalékunk.

#### ***Eredménytől függő díjvisszatérítési tartalék legjobb becslése***

Az Eredménytől függő díjvisszatérítési tartalék (PSR) értéke alapértelmezés szerint “0”, mely teljes egészében többletként jelenik meg. 2018-ban változtattunk ezen a módszeren: az Eredménytől függő díjvisszatérítési tartalék esetén BE=számviteli tartalék.

### **Egyéb feltételezések**

Itt szeretnénk jelezni, hogy ugyan vannak a portfóliónkban hosszútávú szerződéseink (Casco lízing; kiterjesztett jótállás biztosítás), de nem különítjük el évenként az UPR-t a jövőbeli károknál. Ez azt jelenti, hogy az UPR-nek nincs 2023 után bekövetkező kár része. Feltételezzük, hogy az összes UPR 2023-es kárhoz kapcsolódik.

- **Nettó SII díjtartalékok legjobb becslése**

A nettó SII díjtartalékok legjobb becslése a bruttó számítás logikáját követi, a viszontbiztosítási mérlegnek a kombinált hányadba való beépítésével. A viszontbiztosítás egyenlege magába foglalja a várhatóan átadandó díjakat, az átadott károkat, a várható partner általi nemteljesítési veszteség hatását és az (átadott) viszontbiztosításon alkalmazott diszkontálást.

A nettó értékek számításához becsülni kell a következő év megszolgált bruttó és nettó díját (az értékeket a lenti táblázatok Ft-ban mutatják), mivel ez a becslés az átadott díjak és károk várható értékeinek alapja.

**PREMIUMS DATA - REAL & FORECAST**

Premiums Data by Line of Business	GROSS		NET	
	Written Premiums 2022	Earned Premiums 2022	Written Premiums 2022	Earned Premiums 2022
01_D_MEDICAL	1 734 042 230	1 659 937 606	1 734 042 230	1 659 937 606
02_D_INCOME	17 154 497 992	16 977 054 037	17 131 626 992	16 954 183 037
04_D_MTPL	17 442 230 300	16 418 977 966	16 917 762 300	15 894 509 966
05_D_MOTOR_OTHER	13 193 536 720	12 912 472 222	12 646 802 720	12 365 738 222
06_D_MAT	872 025 071	827 090 912	599 442 071	554 507 912
07_D_FIRE	38 799 417 681	37 444 558 600	36 413 379 681	35 058 520 600
08_D_GTPL	4 661 827 559	4 264 919 297	4 315 255 559	3 918 347 297
12_D_MISC	2 511 512 519	2 508 859 464	2 511 512 519	2 508 859 464
20_P_GTPL	554 369 676	554 369 676	554 369 676	554 369 676
26_NP_CASUALTY	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>96 923 459 749</b>	<b>93 568 239 781</b>	<b>92 824 193 749</b>	<b>89 468 973 781</b>

**37. Tábla – Díjzatok SII LoB-onként 2022.12.31 (Ft)**

**PREMIUMS DATA - REAL & FORECAST**

Premiums Data by Line of Business	GROSS	NET
	Earned Premiums (Forecast 2023)	Earned Premiums (Forecast 2023)
01_D_MEDICAL	1 714 084 028	1 714 084 028
02_D_INCOME	17 384 292 705	17 341 495 820
04_D_MTPL	15 991 916 153	15 478 641 112
05_D_MOTOR_OTHER	13 692 808 290	12 954 486 475
06_D_MAT	752 959 190	676 276 117
07_D_FIRE	37 098 862 742	33 766 987 971
08_D_GTPL	4 578 013 560	4 257 909 078
12_D_MISC	2 678 190 855	2 678 190 855
20_P_GTPL	554 369 676	554 369 676
26_NP_CASUALTY	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>94 445 497 198</b>	<b>89 422 441 131</b>

**38. Tábla – 2023-ra becsült díjzatok SII LoB-onként (Ft)**

**D.2.1.4. Járadékok legjobb becslése (életbiztosítás)**
**Definíció és kalkuláció**

A hatályos SII szabályozások alapján, a járadékok legjobb becslése megegyezik a jövőbeni cash-flow-k diszkontált jelenértékével azon szerződések tekintetében, melyeknél az aktuáriusi technikák magukba foglalják az alábbiakat:

- biometrikus feltételezések (pl. túlélés valószínűsége),
- szerződések szokásai (törlés valószínűsége) és
- revalorizálás (indexálás).

Ezen pénzáramok diszkontálásra (félèves diszkontfaktorokkal) kerülnek az EIOPA által kiadott kockázatmentes hozamgörbével.

### Legjobb becslés kalkulációs módszer

A nem-élet járadékok (kivéve a hosszútávú gondozást) technikai tartalékai esetén a bruttó legjobb becslést egyesével számítjuk, hogy a várható jövőbeli cash-flowkat előrevetítjük a kor alapján a halandósági tábla szerint, amennyiben van 'lejárat' kor (nyugdíj, felnőtté válás) akkor azt is figyelembe vesszük.

A szerződéses ártértékeléssel érintett állományra egy éves rátát alkalmazunk a múltbeli tapasztalatok alapján a jövőre nézve. Ezek a cash-flowk az év közepén a kockázatmentes hozam görbével diszkontálásra kerülnek.

A nettó legjobb becslés a viszontbiztosítási fedezetek egyesével történő modellezésével történik, korrigálva a viszontbiztosítói nem teljesítés kockázatával.

### Viszontbiztosító nem teljesítési korrekció

A viszontbiztosítói nem teljesítési korrekciót az egyszerűsített módszer szerint számoljuk az EU technikai specifikációi szerint (2014. október 10. EU 2015/35)

#### *Feltételezés és modellezés*

Projection assumption	Descriptions / argumentation
<b>Mortality</b>	The mortality will be the 84,76% of the Hungarian mortality table 2011. The mortality table 2001 was changed to the 2011 because the longevity risk is changed significant during the last ten years. It was tested by a death case analysis of the 2001-2022 period.
<b>Possible termination of payment</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• lifelong</li> <li>• fix date (for example: pension's age)</li> <li>• limited payment's period (finished if the total claim payment equals to the contract's limit)</li> <li>• redemption (with lump sum payment)</li> </ul>
<b>Redemption rate, lump sum payment</b>	The estimated yearly redemption rate is 2,05% from the past experience. The estimated lump sum is 66,96% of the actual annuity reserve.
<b>Indexation</b>	The annuities will increase with a percentage of the interest income which is estimated by the real increase indexes of the period 2000-2022. Its value is 42.6%. There is a minimum value of indexation of 2.5%.
<b>Administration costs</b>	Any annuity reserve has a part for the future administration costs. This is min. 2%, max. 10% of the monthly paid value, but the value is limited by absolute values too: The monthly cost part must be between 500 – 2.500 HUF. For the future it is only assumed, that the cost part will increase with inflation.

**39. Tábla – Életbiztosítási járadékok legjobb becslésének előrejelzésére vonatkozó feltevések**

Díjtartalékok nettó legjobb becslésének modellezése szerződés szinten történik, mely magába foglalja a viszontbiztosítási fedezetet és a viszontbiztosítók nem-teljesítésének kiigazítását is.

### D.2.1.5. Életbiztosítási díjtartalékok legjobb becslése

#### D.2.1.5.1. Eszközök és kötelezettségvállalás szegmentációja

Életbiztosítási ágban a tartalékok hasonló tulajdonságok szerinti homogén kockázati csoportba kerülnek besorolásra:

- azonos fő technikai kockázat: hosszú élet, halandóság, visszavásárlás, így a csoportosítás termék fajtánkként történik (visszavásárlás lehetősége, megtakarítás, nyugdíj),
- azonos technikai kamat,
- azonos profit sharing alap és szabály.

A következő táblázat mutatja be a Társaság életi ági homogén kockázati csoportjait 2022. év végén:

Garancia típusa	Homogén kockázati csoport	Üzletág
Egészség	LoB29	29
Megtakarítás magas technikai kamattal	LoB30_High	30
Megtakarítás közepes technikai kamattal	LoB30_Moderate	30
Megtakarítás alacsony technikai kamattal	LoB30_Low	30
Euróban denominált megtakarítás	LoB30_Eur	30
Svájci frankban denominált megtakarítás	LoB30_Chf	30
Folyamatos díjas Unit linked	LoB31_Regular	31
Egyszeri díjas Unit linked	LoB31_Single	31
Haláleset	LoB32	32

**40. Tábla – A Társaság életi ági homogén kockázati csoportjai**

Negyedéves és éves záráskor minden egyes homogén kockázati csoporthoz legjobb becslés számítás készül. A cash flow előrejelzések valójában ennél részletesebb granularitás és értékelési elvek alapján készülnek az alábbiak szerint.

Az egyszerűsített modell termékeinek technikai tartalékai figyelembe veszik a mérleg állományváltozásait. A legjobb becslés számítása jövőbeli cash flowk diszkontálásával történik. A modellezett termékkörnek nincs jelentős opciós költsége. A termékkör neve ún. "determinisztikus" hatókör. Ez a hatókör a következőkből áll össze:

- Unit-linked megtakarítási termék: A cash-flow modellezése modell pontokon nyugszik. A legjobb becslés a termék és a mögöttes befektetési alap szerint készül. A díjfizetési gyakoriság határozza meg a homogén csoportokat. Ez a paraméter 80,77%-át teszi ki a Társaság legjobb becslésének. Az opció árazása Black-Scholes képlettel történik.
  - Hagyományos megtakarítási termékek: Ezek a termékek főleg olyan termékek, amelyek nyereségrészesedést tartalmaznak. Ez a paraméter 22,69%-a a Társaság legjobb becslésének. Ezeknél a biztosításoknál a cash flow előrejelzés a termék, illetve a garantált kamat alapján történik a homogén csoportok szerint. Az opció árazása egyszerűsített Monte Carlo módszeren alapul.
  - Termékek haláleseti kockázattal: ez a termékkör -0,44%-a a Társaság legjobb becslésének.
    - Kockázati élet biztosítási termékek: hasonló a hagyományos megtakarítási termékekhez.
    - Csoportos életbiztosítások: a legjobb becslés termék szinten készül.
    - Haláleseti kockázat a nem-élet ágból (PPI termékek, lakásbiztosítás): a legjobb becslés termék szinten készül.
  - Kiegészítők (HSLT): a legjobb becslés alapja megegyezik az alaptermék legjobb becslésének alapjával. Ez a paraméter a legjobb becslés -1,1%-a.
- Nem modellezett technikai tartalékok: materialitás miatt nem modellezett rész (nagyon kicsi portfóliók, kevés múltbeli tapasztalat). Ezek a tartalékok 2022.12.31-én a Társaság számviteli tartalékának 0,66%-át tette ki.

A befektetések szegmentációját tekintve a legjobb becslésnél, a befektetési eszközök azonosítása tételesen történik. A modell pontosan követi a jövőbeli pénzáramokat és az érzékenységüket a szimulált kockázati tényezőkhöz. A szerződők felé elszámolt nem realizált eredmény (UGL) a legjobb becslés -2,56%-át tette ki összhangban a negatív eszközoldali UGL-lel.

**D.2.1.5.2. Szerződés határa**

Az alábbi táblázat a legjobb becslés számításakor a jövőbeni díjak előrejelzésénél alkalmazott feltevéseket mutatja be:

Tárgy	Jövőbeli díjvolumen előrejelzése	Leírás
<b>Hagyományos életbiztosítások</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Csak a rendszeres díjak előrejelzése: rendszeres díjak a hagyományos szerződéseknél, úgymint:</li> <li>whole life, elérési, vegyes, kockázati életbiztosítás</li> <li>nem-életbiztosítási garanciákat tartalmazó kiegészítő biztosítások egy része az életbiztosítási modulban szimuláltak (HSLT)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>A rendszeres díjas hagyományos szerződéseknél a Társaság nem utasíthatja vissza vagy módosíthatja a díjat, és nem mondhatja fel a szerződést. A biztosítási esemény pedig jelentős.</li> <li>A hagyományos szerződésekhez kapcsolódó kiegészítő fedezeteknek 2 típusuk van: a baleseti fedezeteket a biztosító felmondhatja, ezért azok nem projektáltak (NHSLT-hez tartoznak), a többi pedig az alapszerződés lejártáig szimulált (HSLT).</li> </ul>
<b>Unit-linked szerződések</b>	Csak a rendszeres díjak modellezése, az eseti/ rendkívüli befizetéseknek nincs előrejelzése.	A főbiztosításnak és a kiegészítőknek kezelése azonos a hagyományos biztosításoknál leírtakkal.
<b>Egyéni fedezetek a nem-élet területről</b>	A jövőbeli díjak rövidtávú (max. 1 év) vagy hosszabb távú (szerződés lejártáig) figyelembevételre.	Két típus létezik. Bizonyos esetekben a biztosító felmondhatja a szerződést „azonnal” vagy évfordulóra, míg más esetekben ezt nem teheti meg.

**41. Tábla – A legjobb becslés számításakor a jövőbeni díjak előrejelzésénél alkalmazott feltevések**

**D.2.1.5.3. Módszertan hatókör szerint**

A **determinisztikus hatókör** esetében a számítások teljes körű termékek és/vagy technikai kamatlábak szerint készülnek, olyan cash-flow modellt alkalmazva, amely a biztosítási szerződéseken alapul, kivéve az UL és PPI (törlesztési biztosítás) portfóliójának nagysága miatt. Az UL és PPI termékek esetében modellpontokat alkalmaz a Társaság. A PPI esetében csak a halál garancia kerül előrejelzésre, mivel az egyéb garanciák a LoB02-ben, illetve a LoB12-ben kerülnek kimutatásra. A projektált cash flow-ban a kifizetések származhatnak a jövőből és a múltból is (RBNS + IBNR). A károkat az UL, illetve a matematikai (nyereségrészesedéssel növelt) tartalékok is fedezik.

Az eredményben az eszközök ártértékeléséből származó, nem realizált nyereségek és veszteségek (UGL) ügyfelekre eső része is itt jelenik meg.

A pénzügyi opciók és garanciák időértékének (TVFOG) számítása a termék jellemzőitől (hagyományos vagy unit linked) függően különböző módon történik.

Végül az **arányosság elve alapján**, - tekintettel a nem jelentős csoportokra – a nem modellezett termékeknek a számviteli tartalékot tekinti a Társaság a legjobb becslésnek. Ebben a termékkörben az életbiztosítások díjtartalékainak legjobb becslését úgy kapjuk meg, hogy a biztosítástechnikai tartalékok összegéhez hozzáadjuk az e tartalékokhoz kapcsolódó nem realizált nyereségek/veszteségek összegét.

A determinisztikus cash-flowkhoz használt főbb módszereket és feltevéseket az alábbi táblázat mutatja be:

Előrejelzés feltételezés	Tárgy	Leírás
<b>Költségek</b>	Kezelési költségek	<ul style="list-style-type: none"> <li>A kezelési költségek (adminisztráció, kárrendezés, pénzügyi, egyéb technikai ráfordítások) egységköltség (díjarányos és fix paraméterek) alapján modelleztük, amelyet „egyeztetési” módszerrel számítottunk, azaz úgy, hogy a(z) egységköltség alapján) modellezett költségek megegyezzenek az eredménykimutatás szerinti költségekkel.</li> <li>A pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos költségeket levonjuk a pénzügyi hozamból, és külön mutatjuk ki egy tartalékarányos paraméter segítségével.</li> </ul>
	Infláció	A költségek inflációját a referencia egységköltségnek inflációtól függő megemlése révén vesszük figyelembe.
	Szerzési költségek	<ul style="list-style-type: none"> <li>A szerzési költségek jutalék- és egyéb költségeket foglalnak magukban.</li> <li>Az üzletkötőnek járó szerzési jutalék kulcsa több dologtól függ, de legfőképpen az időtartamtól (amelyet a modellben figyelembe veszünk). Emellett egy „bruttósító” szorzót használunk a tb-járadékok, vezető üzletkötőknek járó szuperjutalék stb. miatt. Ide tartozik a „speratív” jutalék is, amelyet a biztosítás 1. vagy 2. évétől fizetnek. Törlesztési biztosításnál minden évben fizetünk jutalékot.</li> <li>Az egyéb szerzési költség túlnyomó része a szerződések kötéséhez kapcsolódik (jutalékarányos paraméter), kisebb része pedig az ügyfélszolgálathoz (díjarányos és fix paraméterek).</li> </ul>
<b>Visszavásárlás, díjmentes leszállítás</b>		<ul style="list-style-type: none"> <li>A visszavásárlások előrejelzése a trendek termékenkénti (díjfizetési gyakoriság szerinti bontásban) vagy homogén termékcsoportok szerinti vizsgálatán alapul.</li> <li>Az alkalmazott módszer egy háromszögön alapuló többéves átlag nyomon követése.</li> <li>Kiegészítők esetében ugyanazt a törlési hányadot használjuk, mint az alapszerződésekénél (a szerződés határáig).</li> <li>Ciklikus (dinamikus) visszavásárlást nem modellezzük.</li> <li>Éves vizsgálat készül a díjmentes leszállítási tapasztalatokról is.</li> </ul>
<b>Mortalitás</b>		Évente felmérés készül a mortalitással kapcsolatos tapasztalatokról; a modellben a tapasztalati, illetve az árazásnál használt feltevéseken alapuló várható értékek hányadosáról, biztosítási évtől és terméktől függő szelektióként. Törlesztési biztosításnál a haláleseti fedezetet a kárhányaddal modellezzük.
<b>Morbiditás</b>		A kiegészítők esetében a morbiditást többéves tapasztalati kárhányad alapján modellezzük.
<b>Indexálás</b>		Az indexált értéket az előző év alapján, termékenként számítjuk ki (nincs jelentős különbség egyik évről a másikra).



Előrejelzés feltételezés	Tárgy	Leírás
<b>Nyeréségrészesedés</b>	Hagyományos termékek	Vannak olyan termékek, amelyeknél a többlet (a technikai kamatbevétel feletti befektetési hozam) 90%-a a kötvénytulajdonosokhoz kerül (szerződéses feltétel), más esetben – jogszabály alapján – a 80%-a. Kockázati életbiztosításnál a szerződéses feltételek alapján ez az arány 0%, a többlet 80%-a a vezetőség döntése alapján egy vegyes termékbe kerül, de úgy modellezzük, mintha a többlet a kockázati termékre kerülne visszaosztásra. Azon UL termékek, melyek hagyományos elemmel is rendelkeznek, ez az arány 70%.
<b>Min. garanciák</b>	Unit linked	Néhány alap esetén a pénzügyi garanciákat a projektált cash-flowk figyelembe veszik.
<b>Arbitrázs</b>		Nincs előrejelzés a különféle termékek közötti átmenetekről, lejáratkori járadékká alakításról, az időtartam meghosszabbításáról, illetve a UL eszközalapok közötti váltásokról.
<b>Egyszerűsítések</b>		Hagyományos termékek: jövőbeni díjmentes leszállítások törlésként modellezettek. UL termékek: modellpontok használata Nem modellezett termékek: a legjobb becslés a számviteli tartalékokkal egyezik meg. Új termékek: feltevések megegyeznek egy hasonló termékével.

**42. Tábla – A determinisztikus cash-flowkhoz használt főbb módszerek és feltevések**

#### **D.2.1.6. Kockázati ráhagyás (élet-, és nem-életbiztosítások)**

A kockázati ráhagyás a szavatolótőke-szükséglet tőkekölttségét fedezi. A Társaság az SII Végrehajtási rendelet 58. cikkében található egyszerűsítést alkalmazta, 2015/35.

Az alkalmazott egyszerűsítés a duration alapú megközelítésen alapul: A kockázati ráhagyás megegyezik a 2022. végi módosított szavatolótőke-szükséglet (SZTSZ) értékét a tőkekölttség rátának (6%) és a 2022. végi bruttó SII-es tartalékok módosított durationjének szorzataként határozza meg, a 2023-as kockázatmentes hozamgörbével történő diszkontálás eredményeként kapott cash-flowt összegzi.

A módosított szavatolótőke-szükségletet az alábbi modulokkal határozza meg a Társaság:

- Elkerülhetetlen piaci kockázat: nullának tekinthető,
- Partner általi nemteljesítési kockázat a banki partnerkockázat nélkül,
- Biztosítási kockázat,
- Működési kockázat: átszámítás új limittel, az alapvető szavatolótőke-szükséglet (BSCR) függvényében, meghatározás az előző bekezdésekben szereplő elvek alapján kiszámított modulok szerint.

Módosított SZTSZ értékét a Társaság a volatilitásmentes, kockázatmentes hozamgörbével és az adók veszteségnyelő képessége nélkül határozza meg.

Kockázati marzsban a kockázatok arányosan kerülnek szétosztásra az egyes kockázati szegmensekben.

<b>Simplification 4 (TP 5.67) - Simplified calculation of future SCRs at once</b>		
CoCM = (CoC/(1+r1))·Durmod(0)·SCRRU(0)	with CoC =	6,0%
	<b>Non-life</b>	<b>Life</b>
<b>SCR RU(t=0)</b>	27 084 912 696	11 189 491 595
nBSCR	24 277 865 503	8 989 786 722
Adjustment for TP loss-absorbing capacity	0	0
Operational risk	2 807 047 193	2 199 704 872
Unavoidable market risk	0	0
Counterparty risk	1 924 902 282	491 761 595
Life Underwriting risks	215 255 004	8 558 093 941
Health Underwriting risks	5 403 840 845	954 356 875
Non-life Underwriting risks	22 519 420 145	0
Overall modified duration	1,927	7,082
Relevant one-year risk free interest rate (without Liquidity Premium)	13,66%	13,66%
<b>Risk Margin (simplification 4)</b>	<b>2 754 685 545</b>	<b>4 183 580 037</b>

**53. Tábla – Kockázati ráhagyás 2022.12.31-én (Ft)**

A kockázati ráhagyás LoB-ok szerinti allokációjához első lépésben a nettó alapvető szavatolótké szükséglet és a működési kockázat élet és nem-életbiztosítási tevékenységekre kerül megbontásra a duration értékek alapján.

Második lépésben az élet- és nem-életbiztosítási kockázati ráhagyásokat külön-külön felosztjuk az LoB-ok között a saját kockázati ráhagyások alapján.

A következő táblázat a LoB-onkénti kockázati ráhagyást mutatja be, ahol nem-életből származó járadékok az „Élet” (Life) oszlopban szerepelnek, bár ezek nem-élet tevékenységhez kapcsolódnak, de egyben egy élet ági LoB is.

<b>Allocated parts of RM by LoBs</b>	<b>Non-life</b>	<b>Life</b>
Medical expense	20 316 252	
Income protection	298 494 639	
Workers' compensation	0	
Motor vehicle liability	675 419 330	
Other motor	172 630 869	
Marine, aviation and transport	10 284 860	
Fire and other damage to property	879 625 803	
General liability	323 790 094	
Credit and suretyship	0	
Legal expenses	0	
Assistance and its proportional reinsurance	0	
Miscellaneous financial loss	133 281 249	
Non-prop. casualty reinsurance	0	
Non-prop. property reinsurance	49 676 638	
Non-prop. marine, aviation and transport reins.	0	
Non-prop. health reinsurance	0	
Health similar to life		227 099 894
Life with profit sharing		937 987 092
Life without profit sharing		216 975 712
Index-linked and unit-linked		2 801 517 340
Annuities from non-life		191 165 812
<b>TOTAL allocated RM</b>	<b>2 563 519 733</b>	<b>4 374 745 849</b>

**54. Tábla – Kockázati ráhagyás LoB-onként 2022.12.31-én (Ft)**

Mivel a legnagyobb kockázat – összhangban a modellel – a nem-élet katasztrófakockázat, ésszerű, hogy az egyik legnagyobb kockázati ráhagyás a tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása ágazatához tartozik. Ez az összes kockázati ráhagyás 24,3%-át teszi ki, a legnagyobb a gépjármű-felelősségbiztosítás LoB 26,3%-kal.

Az életbiztosítási LoB-ok közül a unit-linked termékekhez tartozik a legnagyobb kockázati marzs (a teljes kockázati marzs 64%-a), melyet a nyereségrészesedések életbiztosítási szerződések LoB-ja követ 21,4%-kal.

### D.2.1.7. Az SI és SII közötti eltérések magyarázata (élet-, és nem-életbiztosítás)

#### ➤ Nem-életbiztosítási tevékenységek

A pénzügyi beszámolóban kimutatott tartalékok értékelése bekerülési értéken történik, és a legtöbbjük nincs aktualizálva.

A Szolvencia II újdonsága, hogy a biztosítottakkal szembeni kötelezettségek prudens értékelését a jövőbeni pénzáramlások legjobb becslésével helyettesíti, amihez bevezeti a tőkeköltség előteremtését meghatározó kockázati ráhagyást. A kockázati ráhagyásnak az említett kötelezettségekhez társuló SZTSZ összegét kell fedeznie. Továbbá az irányelv különbséget tesz az életbiztosításhoz, illetve a nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás technikai tartaléka között: az utóbbi a nem-életbiztosítási technikai tartalékok között szerepel.

Az alábbi táblázatok a tartalékokra vonatkozó legjobb becslés Szolvencia II, illetve a törvény szerinti értékelésének különbségeit mutatják be:

Summary of Accounting Reserves and Best Estimate GROSS of reinsurance YEAR N	Accounting Reserves Data						Best Estimate After Discounting			SURPLUS			
	Claims reserve	Premium reserves	Total technical reserves (claims and premium)	Non economical reserves Non Life	Total technical reserves	Earned Premium	BE Reserves	BE Premiums	Total BE	Surplus Reserves	Surplus Premiums	Surplus Non economical reserves	Total Surplus
01_D_MEDICAL	6 101,94	233 543,65	239 645,59	0,00	239 645,59	1 659 937,61	16 603,76	125 361,53	141 965,29	-10 501,82	108 182,12	0,00	97 680,30
02_D_INCOME	1 574 766,52	1 604 988,75	3 179 755,27	0,00	3 179 755,27	16 977 054,04	1 398 055,04	598 272,73	1 996 327,77	176 711,47	1 006 716,02	0,00	1 183 427,50
04_D_MTPL	16 679 413,48	3 428 237,12	20 107 650,60	0,00	20 107 650,60	16 418 977,97	12 487 726,95	3 637 605,06	16 125 332,02	4 191 686,53	-209 367,94	0,00	3 982 318,59
05_D_MOTOR_OTHER	3 165 148,09	1 884 327,75	5 049 475,84	0,00	5 049 475,84	12 912 472,22	2 398 592,15	1 838 373,33	4 236 965,48	766 555,94	45 954,42	0,00	812 510,36
06_D_MAT	83 566,23	204 243,30	287 809,53	0,00	287 809,53	827 090,91	18 429,52	-16 038,12	2 391,40	65 136,71	220 281,42	0,00	285 418,14
07_D_FIRE	8 581 849,22	5 435 083,93	14 016 933,15	0,00	14 016 933,15	37 444 558,60	7 093 429,20	2 935 484,55	10 028 913,74	1 488 420,02	2 499 599,39	0,00	3 988 019,41
08_D_GTPL	4 019 075,79	1 292 028,39	5 311 104,18	0,00	5 311 104,18	4 264 919,30	2 774 630,03	331 613,80	3 106 243,83	1 244 445,76	960 414,59	0,00	2 204 860,35
12_D_MISC	1 806 839,70	8 818,63	1 815 658,33	0,00	1 815 658,33	2 508 859,46	1 312 350,56	-63 729,39	1 248 621,16	494 489,14	72 548,03	0,00	567 037,17
20_P_GTPL	1 496 419,81	0,00	1 496 419,81	0,00	1 496 419,81	554 369,68	1 168 583,17	-458 605,13	709 978,04	327 836,64	458 605,13	0,00	786 441,77
26_NP_CASUALTY	2 259 222,17	0,00	2 259 222,17	0,00	2 259 222,17	0,00	1 741 246,39	0,00	1 741 246,39	517 975,78	0,00	0,00	517 975,78
<b>TOTAL Non Life</b>	<b>39 672 402,94</b>	<b>14 091 271,53</b>	<b>53 763 674,47</b>	<b>0,00</b>	<b>53 763 674,47</b>	<b>93 568 239,76</b>	<b>30 409 646,77</b>	<b>8 928 338,35</b>	<b>39 337 985,12</b>	<b>9 262 756,16</b>	<b>5 162 933,16</b>	<b>0,00</b>	<b>14 425 689,36</b>

#### 43. Tábla – Viszontbiztosítás szempontjából bruttó nem-élet tartalékok 2022.12.31-én (ezer Ft)

A magyar számvitel törvény által előírt tartalékok és az SII legjobb becslés szerinti tartalékok közötti különbség teljes, bruttó összege 14 426 millió Ft, amely a következők szerint oszlik meg:

- 9 263 millió Ft függőkár-tartalék. A bruttó tartalékok diszkontálásának hatása a függőkár-tartalékok 16,86%-át teszi ki a bruttó legjobb becslés esetében, annak frissítése előtt.
- 5 163 millió Ft díjtartalék. A diszkontálás hatása a díjtartalékok 19,92%-át teszi ki a bruttó legjobb becslés esetében, annak frissítése előtt. Ez a hatás nagyobb, mint a korábbi évben a jövőbeni díjak miatt. E tartalék fajta kifizése eltér a többitől, és befolyásolja a diszkont lábat is. A diszkont hatás 57%-a az FP részből származik, csak 43% jön a többi díjből. FP nélkül a hatás 10,28%.

Summary of Accounting Reserves and Best Estimate NET of reinsurance YEAR N	Accounting Reserves Data						Best Estimate After Discounting			SURPLUS			
	Claims reserve	Premium reserves	Total technical reserves (claims and premium)	Non economical reserves Non Life	Total technical reserves	Earned Premium	BE Reserves	BE Premiums	Total BE	Surplus Reserves	Surplus Premiums	Surplus Non economical reserves	Total Surplus
01_D_MEDICAL	6 101,94	233 543,65	239 645,59	0,00	239 645,59	1 659 937,61	16 603,76	125 361,53	141 965,29	-10 501,82	108 182,12	0,00	97 680,30
02_D_INCOME	1 574 766,52	1 604 988,75	3 179 755,27	0,00	3 179 755,27	16 954 183,04	1 398 055,04	606 126,82	2 004 181,86	176 711,47	998 861,93	0,00	1 175 573,41
04_D_MTPL	15 391 962,96	3 428 237,12	18 820 200,08	0,00	18 820 200,08	15 894 509,97	11 629 626,01	3 735 587,69	15 365 213,70	3 762 336,95	-307 350,57	0,00	3 454 986,38
05_D_MOTOR_OTHER	3 165 148,09	1 884 327,75	5 049 475,84	0,00	5 049 475,84	12 365 738,22	2 398 592,15	1 973 043,93	4 371 636,08	766 555,94	-98 716,18	0,00	677 839,76
06_D_MAT	83 566,23	204 243,30	287 809,53	0,00	287 809,53	554 507,91	18 429,52	5 207,53	23 637,05	65 136,71	199 035,77	0,00	264 172,48
07_D_FIRE	7 885 659,00	5 435 083,93	13 320 742,94	0,00	13 320 742,94	35 058 520,60	6 355 346,81	3 622 608,90	9 977 955,71	1 330 312,19	1 812 475,03	0,00	3 142 787,22
08_D_GTPL	3 967 661,39	1 292 028,39	5 259 689,78	0,00	5 259 689,78	3 918 347,30	2 739 749,54	401 786,26	3 141 535,80	1 227 911,86	890 242,13	0,00	2 118 153,99
12_D_MISC	1 806 839,70	8 818,63	1 815 658,33	0,00	1 815 658,33	2 508 859,46	1 312 350,56	-63 729,39	1 248 621,16	494 489,14	72 548,03	0,00	567 037,17
20_P_GTPL	1 496 419,81	0,00	1 496 419,81	0,00	1 496 419,81	554 369,68	1 168 583,17	-458 605,13	709 978,04	327 836,64	458 605,13	0,00	786 441,77
26_NP_CASUALTY	2 259 222,17	0,00	2 259 222,17	0,00	2 259 222,17	0,00	1 741 246,39	0,00	1 741 246,39	517 975,78	0,00	0,00	517 975,78
<b>TOTAL Non Life</b>	<b>37 437 347,81</b>	<b>14 091 271,53</b>	<b>51 528 619,34</b>	<b>0,00</b>	<b>51 528 619,34</b>	<b>89 468 973,76</b>	<b>28 778 582,95</b>	<b>9 947 388,14</b>	<b>38 725 971,09</b>	<b>8 658 764,86</b>	<b>4 143 883,38</b>	<b>0,00</b>	<b>12 802 648,25</b>

#### 44. Tábla – Viszontbiztosítás szempontjából nettó nem-élet tartalékok 2022.12.31-én (ezer Ft)

A magyar számviteli törvényben előírt tartalékok és az SII legjobb becslés szerinti tartalékok közötti különbség viszontbiztosítás szempontjából nettó összege 12 803 millió Ft, amely a következőképpen oszlik meg:

- 8 659 millió Ft függőkár-tartalék. A viszontbiztosítás szempontjából nettó tartalékok diszkontálásának hatása a kártartalékok 16,92%-át teszi ki a viszontbiztosítás szempontjából nettó legjobb becslés esetében, annak frissítése előtt.
- 4 144 millió Ft díjtartalék. A diszkontálás hatása a díjtartalékok 18,35%-át teszi ki a viszontbiztosítás szempontjából nettó legjobb becslés esetében, annak frissítése előtt. Ez a hatás nagyobb, mint a korábbi években a jövőbeni díjak miatt. A diszkont hatás 58%-a az FP részből származik, csak 42% jön a többi díjből. FP nélkül a hatás 10,28%.

A nem-élet tartalékok kockázati ráhagyása: 2 564 millió Ft.

➤ **Életbiztosítási tevékenységek**

A magyar számviteli törvény szerinti beszámolóban szereplő tartalékok értékelésénél az óvatosság elvét alkalmazza a Társaság.

A jövőbeni pénzáramlásoknak a halálozásra vonatkozó konzervatív feltevések alapján történő előrejelzése határozza meg az aktuáriusi tartalékot, amely a termék technikai kamatlábalával is korrigálásra kerül.

Ez a tartalékolás a kamatláb vonatkozásában jövőbeni változással, valamint a jövőbeni visszavásárlásokkal nem számol.

A Szolvencia I-hez képest a Szolvencia II újdonsága, hogy a biztosítottakkal szembeni kötelezettségek prudens értékelését a jövőbeni pénzáramlások legjobb becslésével helyettesíti, amihez bevezeti a tőkeköltés előteremtését meghatározó kockázati ráhagyást.

A jövőbeni pénzáramlások legjobb becslése, az aktuáriusi tartalékoktól eltérően, az alábbi információkat foglalja magában:

- a ténylegesen várt károk,
- szerződések kezelési költsége, kárrendezési és szerzési költségek,
- a kamatlábak szintjénem realizált nyereségek és veszteségek.

A fenti elemek figyelembevételéből adódó jövőbeni pénzáramlások a pillanatnyi kockázatmentes kamatlábbal kerülnek diszkontálásra, nem pedig az árazásnál meghatározott technikai kamatlábbal.

A nem életbiztosításból származó járadékok esetében az S1 és S2 közötti különbség elsősorban a diszkontálásnak, ezen túlmenően pedig az indexálásnak és törléseknek is köszönhető.

Az összehasonlíthatóság érdekében az SI-es értéket módosítottuk, mivel az SI-es értékelési (garantált egységáron alapuló) és SII-es értékelési (piaci egységáron alapuló) módszer eltér a zárt végű UL alapoknál.

LoB	Solvency I reserve	Solvency I reserve (corrected)	Technical Provision (BE+RM)	Ratio
Life with profit sharing	47 804 699 457	47 804 699 457	38 907 775 218	81,39%
Unit linked	160 341 626 657	160 253 698 481	151 068 954 012	94,27%
Other life	2 279 435 724	2 279 435 724	-258 747 609	
Annuities from non-life	6 282 667 171	6 282 667 171	2 808 710 446	44,71%
Health (HSLT)	207 094 567	207 094 567	-1 753 325 074	
<b>Total</b>	<b>216 915 523 574</b>	<b>216 827 595 398</b>	<b>190 773 366 993</b>	<b>87,98%</b>

**57. Tábla – Életbiztosítások SI és SII szerinti tartaléka 2022.12.31-én (Ft)**

### D.2.2. Az SII-es tartalékok összegével kapcsolatos bizonytalanság szintje

Az aktuáriusi tanulmányok készítése során a Társaság meghatározza a legjobb becslés benchmark szerinti érzékenységet, és variancia-elemzések készülnek a felhasznált legjobb becslések ésszerűségének alátámasztására.

➤ **Nem-élet tevékenységek**

- **Variancia elemzés**

Ebben az elemzésben az infláció növekedés hatása miatti korrekciót kizártuk, külön értékeljük. A végső aktuáriusi veszteség két egymást követő aktuáriusi tanulmány közötti változásának elemzése az alkalmazott módszertanok robusztosságáról és a használt feltevések helytállóságáról nyújt információt.

Az aktuáriusi többlet/hiány a végső kárráfordítások két egymást követő N-1 és N becslés közötti változásának felel meg. Ez az év során teljesített kifizetésekkel korrigált N-1 és N legjobb becslések közötti különbséget jelenti:

$$\text{Variation } N - \frac{1}{N} = C_N^{ult} - C_{N-1}^{ult} = (BE_N + P_N) - BE_{N-1}$$

Ahol:

$C_N^{ult}$  = N. évi a becsült kárráfordítás értéke az N-1. évben vagy korábban bekövetkezett károokra

$C_{N-1}^{ult}$  = N-1. évi a becsült kárráfordítás értéke az N-1. évben vagy korábban bekövetkezett károokra

$BE_N$  = N. évi legjobb becslés értéke az N-1. évben vagy korábban bekövetkezett károokra

$BE_{N-1}$  = N-1. évi legjobb becslés értéke az N-1. évben vagy korábban bekövetkezett károokra

$P_N$  = N. évi kárkifizetés az N-1. évben vagy korábban bekövetkezett károokra

A végső aktuáriusi ráfordítás két egymást követő, N-1 és N felmérés közötti becslésének változása az alábbi hatásokból adódik:

- **Tapasztalat miatti változás**

A tapasztalat miatti változás, a lánc-létra módszer által, a tárgyévet megelőző évben a főátló becslése és a tárgyévi háromszög N-1 évi átlója közötti különbséget jelenti.

A tapasztalat miatti változás az alábbiakkal magyarázható:

- A lánc-létra növekedési hányadosok „természetes” volatilitása;
- Az új hányadosok atipikusak a múlt tekintetében, a rendkívüli megszűnések vagy hiányok miatt;
- Az N-1-re vonatkozó növekedési hányadosok nem megfelelő becslése: a modell túl- vagy alulbecsli a végső ráfordítást, a kártapasztalat megkérdőjelezi a felhasznált átlag helyességét.

- **A feltevések módosulásából adódó változás**

A feltevések módosulásából adódó változás az előrejelző modell által automatikusan generált többletnek/hiánynak felel meg. Okai a következők lehetnek:

- A becsléshez használt átlók számának változása N-1 és N között;
- Az előző évi modellben kizárt növekedési hányadosok a tárgyévi modellben már szükségtelen kizárása;
- Az együtthatók stabilizációs időszakának változása.

- **Adatváltozások miatti változás**

A végső ráfordítás N-1 és N közötti változásának oka lehet az adatok változása, amennyiben az adattartalom módosul:

- "Fast close" esetén az N-1 átló megváltozása két megfigyelés között;
- Kiugró károk elkülönítése esetén a felosztási küszöbérték megváltozása két megfigyelés között;
- A hatókör megváltozása, új kockázatok megjelenítése a háromszögben.

A tapasztalatból és a feltevések módosulásából adódó változásokban automatikusan megjelennek az adatmódosulás miatti változások.

Az adatok vagy a hatókör megváltozása esetén újbóli számítást kell végezni: a modellezést az N-1 adatok alapján újra végre kell hajtani az új hatókörben, ha lehetséges, de más módszer is alkalmazható. Így a változások elemzése

azonos alapon történik. 2022-ben újraszámítást végeztünk (Restatement) a nyitó adatokon, amelyben a következő változtatásokat végeztük el:

- Növekedési faktor modellt alkalmaztunk LoB06 esetében
- Összevont háromszög alaján modelleztük LoB20 és LoB26 ágazatokat (MÜBSE)
- RRU számítás esetén új módszereket alkalmaztunk
- Új költségfelosztást használtunk (csak a díj legjobb becslés érintett ezáltal)

Az újraszámolás miatti bruttó hatás a következő táblázatban látható díj és kár legjobb becslés szerint megbontva (C-Closing; R-Restatement):

Amount BE Non-Life (in mHUF)	Q4 2021 C	Q4 2021 R	Delta	/	Variation
<b>BE Gross Non-Life</b>	<b>35 773</b>	<b>36 709</b>	<b>935</b>	<b>/</b>	<b>2,6%</b>
BE Reserves	30 897	31 090	193	/	0,6%
BE Premiums	4 876	5 619	742	/	15,2%

A kártartalékokon a változtatás hatása nem jelentős, a díj legjobb becslés növekedése a magasabb kombinált hányadok alkalmazásával magyarázható, amit az új költségfelosztás indukált. A nettó változás megegyezik a bruttóval, mert a VB rész nem volt érintett.

o **Modellezés megváltozása miatti változás**

A modellezés megváltozásából adódó változás a végső kárt előrejelző modellben történt változásoknak felel meg. Példa erre a Bornhuetter-Ferguson modellről a lánc-létra modellre való áttérés a teljes kárszükséglet alapú háromszög alapján.

Az alábbi táblázat a bruttó adatok változásának elemzését foglalja össze a nyitó értékek újraszámolása után SII LoB-onként:

Line Of Business S2	Accounting variation between N-1 and N		Ultimate cost (Accounts) N-1	Actuarial variation between N-1 and N		Ultimate cost (Actuary) N-1	(model gap + hypothesis gap + others gaps) / BE N-1	(experience gap +residual) / BE N-1		
02_D_INCOME	122 319	0,54%	22 572 186	310 076	1,39%	22 375 251	-27 453	-2,95%	337 529	36,28%
04_D_MTPPL	-1 128 143	-0,81%	139 468 130	-2 692 453	-1,94%	138 660 339	-1 605 124	-11,76%	-1 087 329	-7,97%
05_D_MOTOR_OTHER	-592 122	-0,74%	80 156 574	39 339	0,05%	79 485 559	1 310	0,05%	38 029	1,52%
06_D_MAT	-88 383	-10,61%	833 290	-84 109	-10,49%	802 023	-12 486	-23,47%	-71 623	-134,61%
07_D_FIRE	-1 080 764	-0,55%	197 449 405	-919 609	-0,47%	196 590 472	1 015	0,02%	-920 625	-20,50%
08_D_GTPL	-151 642	-1,73%	8 776 689	-226 290	-2,66%	8 513 044	-46 519	-1,89%	-179 771	-7,30%
12_D_MISC	-96 110	-0,55%	17 405 937	-1 873	-0,01%	17 298 532	65 525	4,66%	-67 397	-4,79%
20_P_GTPL	193 034	21,53%	896 529	54 517	5,32%	1 024 978	808 999	84,10%	-754 482	-78,43%
26_NP_CASUALTY	-788 930	-14,57%	5 415 122	-592 735	-11,39%	5 205 383	1 589 981	59,34%	-2 182 716	-81,46%
<b>Total</b>	<b>-3 610 741</b>	<b>-0,76%</b>	<b>472 973 861</b>	<b>-4 113 138</b>	<b>-0,88%</b>	<b>469 955 582</b>	<b>775 248</b>	<b>2,66%</b>	<b>-4 888 386</b>	<b>-16,78%</b>

**45. Tábla – Bruttó adatok változása a variancia elemzésből adódóan 2022.12.31-én (ezer Ft)**

A Számviteli és Csoport szabvány szerinti értékek közel állnak a nem-élet összesen tekintetében, az eltérés 500 millió forint. A különbség főleg a Casco megtérülésekből származik, amely hatás a legjobb becslésben már szerepel, de a számviteli tartalékban nem engedélyezett. Ebben az évben a KGFB aktuáriusi variancia nagyobb volt, mint a számviteli, és ez a többlet megszüntette a Casco szokásos hiányát. A korábbi években általában egy enyhe többlet jelentkezett, ami konzervatív tartalékolást jelez. Fontos megjegyezni, hogy a variáció elemzés többletinflációs hatás nélkül készült. A többletinfláció azonban egyre nagyobb hatással van a legjobb becslésekre, különösen a KGFB esetében.

A tapasztalati rés minden ágazatban elfogadható mértékű.

Általában a korábbi évek tartalékaiban többletet láthatunk, ami a konzervatív tartalékolás jele. Meg kell jegyezni, hogy a táblázat nem tartalmazza a nagy károk változását a KGFB esetében, de idén ez nulla volt. Magasabb többlet százalék látható a LoB06 esetében, ahol az összeg nem jelentős. A LoB20&26 többletmutatók is pirosan szerepelnek a táblázatban, mert tartalék feloldás történt a régi károkra vonatkozóan, ahol most jobb kárhányadokra számítunk, mint korábban. A tapasztalható különbség minden LoB esetében elfogadható. A relatív különbség sok esetben nagy, de ismerjük a mögöttes okokat. A LoB02 esetében a 2021-es kárévhez kapcsolódik a különbség, mivel az utolsó év tartalmazza a fő bizonytalanságot a zárási időpontig be nem jelentett károk miatt. A LoB06-on extrém relatív érték látható, de nem szignifikáns az összeg. A LoB07-nél tapasztalati rés a tavalyihoz hasonló, a többlet ismét elsősorban a 2021-es kárévhez kötődik. A hipotézis rés nagyrészt kompenzálja a tapasztalati hiányt



a LoB20&26 MÜBSE esetében, ahol évek óta Bornheutter- módszert alkalmazunk, de a tapasztalati hiányt növekedési faktor módszerrel mérjük.

- **Érzékenységi vizsgálat**

Az SII-es szabályozással összhangban, a Társaság a LoB-onkénti érzékenységi vizsgálatot készített. A Csoport, azért, hogy összefüggő képet kapjon az egyes társaságok érzékenységi vizsgálatának eredményeiről, bekérte a három, előre definiált módszertant, amelyeket a Társaság a legjobb becsléshez használ fel:

A háromszög használat esetében:

- *Sensi GROUPE – MinMax – stab12: összes átlóval, kizárva az egyes fejlődési években magasabb és alacsonyabb növekedési faktorokat, 11. periódus után stabilizáció*
- *Sensi GROUPE – 3 diag – stab12: utolsó 3 átlóval, kizárások nélkül, 11. periódus után stabilizáció*
- *Sensi GROUPE – 5 diag – stab 12: utolsó 5 átlóval, kizárások nélkül, 11. periódus után stabilizáció*

A kifizetés háromszög használata esetén (hasonló, de stabilizáció nélkül):

- *Sensi GROUPE – MinMax: összes átlóval, kizárva az egyes fejlődési években magasabb és alacsonyabb növekedési faktorokat, nincs stabilizáció*
- *Sensi GROUPE – 3 diag: utolsó 3 átlóval, kizárások nélkül, nincs stabilizáció*
- *Sensi GROUPE – 5 diag: utolsó 5 átlóval, kizárások nélkül, nincs stabilizáció*

Ezek a módszerek a Csoport tapasztalatai alapján készültek. A 11. periódus utáni stabilizáció egy a Csoport által meghatározott átlagos értéknek tekinthető, ami praktikusán azt jelenti, hogy a Társaság nem alkalmaz stabilizációt, mivel kevesebb kártapasztalattal rendelkezik. A Társaság véleménye szerint a stabilizáció egy fontos érzékenységi faktor, ezért három egyéb érzékenységi scenáriót határozott meg:

Esemény és kifizetés háromszögek esetén:

- *Sensi SOLO whole triangle: összes átlóval, kizárások nélkül, nincs stabilizáció*
- *Sensi SOLO – 3 diag – stab 6: utolsó 3 átlóval, kizárások nélkül, 5. periódus után stabilizáció*
- *Sensi SOLO – 5 diag – stab 6: utolsó 5 átlóval, kizárások nélkül, 5. periódus után stabilizáció*

A Társaság az 5. periódus utáni stabilizációt választotta, mivel az IBNR bejelentési időszak is általában 5 év, és az 5. év utáni káralakulás nem jelentős. Ezeknek a scenárióknak köszönhetően a Társaság megvizsgálta, hogy mely LoB-ok érzékenyek a stabilizációra.

Az Társaság minden LoB-ra ugyanazokat a scenáriókat használja annak érdekében, hogy elkerülje azt az érzékenység vizsgálatot, amely az ún. Centrál módszerhez képest közeli eredményekhez vezet. A LoB07 és LoB08 esetén másfajta módszert használtunk, amely jobban illeszkedik ezen üzletágak természetéhez.

Ehhez az elemzéshez nem használtunk az infláció növekedés hatása miatti korrekciót, mert a cél az, hogy lássuk a különböző választások hatását. A következő tábla mutatja a LoB-onkénti érzékenységi eredményeket:



LOB SII	Central Best Estimate before inflation	Minimum Best Estimate	Sensitivity to the Best Estimates retained MIN	Maximum Best Estimate	Sensitivity to the Best Estimates retained MAX	Comments
2. Income protection	1 351 817 103	1 280 040 839	-5,31%	1 737 314 743	28,52%	The methods with less diagonals and more stabilizations resulted lower values.
4. Motor vehicle liability	13 292 138 843	12 451 705 379	-6,32%	13 935 458 754	4,84%	Stabilisation has significant effect on the models. Earlier and not used stabilisation both resulted higher best estimates.
5. Motor, other classes	2 140 219 062	1 861 119 712	-13,04%	2 149 963 293	0,46%	Shorter stabilisation gives lower estimations because of the recoveries.
6. Marine, aviation and transport	20 367 229	-84 570 226	-515,23%	11 448 687	-43,79%	This is the smallest LoB with very volatile development factors. Factor exclusions has the main impact on results, more diagonals gives higher BE-s.
7. Fire and other damage	5 634 682 258	3 220 749 140	-42,84%	5 842 579 521	3,69%	This LoB has the largest ultimate cost so a small change on the ultimate can cause high volatility on BE. Using less diagonals results lower BE because the good short term claim experience.
8. General liability	2 964 955 996	1 008 634 254	-65,98%	3 472 782 383	17,13%	There are three development factors (2004;9), (2006;8) and (2015;5) for which the model is very sensitive. Reserve release after 5 years has BE decreasing impact.
12. Miscellaneous non-life insurance	1 497 346 290	155 367 602	-89,62%	341 362 690	-77,20%	Because of expected unemployment claims increase we had to rise the accounting IBNR for this LoB. The triangle method cannot predict this special COVID effect so we use Accounting IBNR for 2020.
12. Miscellaneous non-life insurance	191 690 508	155 367 602	-18,95%	341 362 690	78,08%	Results without Accounting IBNR for 2020 correction are stable.
20. P_GTPL & 26. NP Casualty (other than health) MÜBSE	3 349 806 034	191 582 489	-94,28%	794 102 380	-76,29%	In this LoBs we applied Bornhuetter-Ferguson method for the Central scenario but for the sensitivity cases we didn't use it. The sensitivity scenarios made on merged LoB20&26 triangles and shows that chain ladder methods results are scattering and BF method is needed to adjust the loss ratios.
<b>Total Non-life</b>	<b>30 266 537 650</b>	<b>20 099 834 025</b>	<b>-33,59%</b>	<b>28 300 217 286</b>	<b>-6,50%</b>	<b>This result gives false picture because LoB12 and MÜBSE has distorting effect.</b>
<b>Total Non-life with usual LoB12</b>	<b>28 960 881 867</b>	<b>20 099 834 025</b>	<b>-30,60%</b>	<b>28 300 217 286</b>	<b>-2,28%</b>	<b>w/o Covid effect</b>
<b>Total Non-life w/o LoB26</b>	<b>26 916 731 616</b>	<b>19 908 251 536</b>	<b>-26,04%</b>	<b>27 506 114 907</b>	<b>2,19%</b>	<b>w/o MÜBSE</b>
<b>Total Non-life w/o LoB26 with usual LoB12</b>	<b>25 611 075 833</b>	<b>19 908 251 536</b>	<b>-22,27%</b>	<b>27 506 114 907</b>	<b>7,40%</b>	<b>w/o Covid effect &amp; w/o MÜBSE</b>

**46. Tábla – Érzékenységvizsgálatok eredményei LoB-onként (Ft)**

➤ **Élet tevékenységek**

Életbiztosítási tevékenységek tekintetében a tartalékok bizonytalanságát a SZTSZ számítások során kapott legjobb becslések jól mutatják. Ez egyfajta érzékenységvizsgálatnak tekinthető, mivel a számításban a legjobb becslések megváltozása (jövőbeni cash-flow jelenértéke) a feltételezések paramétereiben történt változások hatására következett be. Az élet és egészségbiztosítási kockázat (HSLT) SZTSZ-e, diverzifikációs hatás nélkül a teljes legjobb becslés 6,31%-a, amelyből: 4,25%-a törlési sokk, 1,32%-a költség sokk és 0,73% az egyéb (mortalitás/morbiditás).

Az előzőekben érzékenységvizsgálatról volt szó, a varianciaanalízist bemutatását az alábbiakban láthatjuk:

LoB	BE opening	BE projection for closing		BE with opening assumptions (without NB)	BE with change of demographic assumption		BE with change of expenses assumption		BE with change of economic assumption		BE of New business	BE closing
Life with PS	45 187 089	32 658 049		85,4%	38 238 367	38 195 325	99,9%	37 363 089	97,8%	35 787 272	95,8%	45 441 726
Unit linked	155 269 433	125 348 482		91,5%	136 950 433	136 789 141	99,9%	137 373 598	100,4%	137 219 820	99,9%	144 697 501
Other life	-374 557	236 688		-8,6%	-2 763 676	-2 775 832	100,4%	-2 876 001	103,6%	-2 414 518	84,0%	-2 828 860
Health (SLT)	-2 123	-1 605		-291,0%	552	552	100,1%	544	98,5%	501	92,0%	501
<b>TOTAL</b>	<b>200 079 843</b>	<b>158 241 613</b>		<b>91,8%</b>	<b>172 425 676</b>	<b>172 209 186</b>	<b>99,9%</b>	<b>171 861 230</b>	<b>99,8%</b>	<b>170 593 075</b>	<b>99,3%</b>	<b>187 310 868</b>

**60. Tábla – Életbiztosítási tevékenységhez kapcsolódó variancia-analízis eredményei LoB-onként (ezer Ft)**

Az első lépés (demográfiai feltevések) egy 0,1%-os csökkenést mutat, a második lépés (költség feltevés) egy 0,2%-os csökkenéshez, míg a harmadik lépés (gazdasági feltevésekben történő változás) egy 0,7%-os csökkenéshez vezet.

**D.2.3. Kiigazítások hatása**

A legjobb becslés teljes hatókörére a Társaság:

- nem használ illeszkedési kiigazítást, amit a 2009/138/EK irányelv 77b cikke ír le;
- nem alkalmaz a vonatkozó kockázatmentes hozamgörbén volatilitás kiigazítást, amit a 2009/138/EK irányelv 77d cikke definiál.
- nem használ átmenetei intézkedést a hozamgörbén, amit a 2009/138/EK irányelv 308c cikke határoz meg;
- nem használ átmenetei intézkedést a technikai tartalékokon, amit a 2009/138/EK irányelv 308d cikke határoz meg;

Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek részletes bemutatását a D.1.13. fejezet tartalmazza.

### **D.3. Egyéb kötelezettségek**

#### **D.3.1. Fügő kötelezettségek**

A fügő kötelezettségek nem kapcsolhatók biztosítási vagy pénzügyi tevékenységhez, ezt a kötelezettséget a Szolvencia II mérlegben kerülnek kimutatásra. Egy fügő kötelezettséget általában csak akkor mutathatunk ki, ha a fügőség valószínű és a kötelezettség összege megbecsülhető.

A pénzügyi beszámolóban a fügő kötelezettségek mérlegén kívüli tételek.

A Társaság nem rendelkezik fügő kötelezettségekkel.

#### **D.3.2. Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok**

A Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok kezelése az IAS 37 szabályozás szerint történik.

Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok közé soroljuk a tartalékot amennyiben a következő 3 feltétel teljesül:

- A Társaságnak jelenlegi (pl. jogi) kötelezettsége van egy múltbeli esemény eredményeként;
- Valószínű, hogy a gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség a kötelezettségek rendezéséhez;
- Megbízható becslés készíthető a kötelezettség összegére.

Amennyiben a pénz időértékének hatása jelentős, a tartalékok összegét azok jelenértékén kell meghatározni.

Ezek a kötelezettségek – figyelembe véve az arányosság elvét – könyv szerinti értéken kerülnek bele az Szolvencia II-es mérlegbe, azaz a magyar számviteli szabályok szerinti értéken. A Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok mérlegértéke 2022.12.31-én 69 millió Ft.

#### **D.3.3. Nyugdíj szolgáltatási kötelezettségek**

Az alkalmazottaknak szóló nyugdíjrendszerrel összefügő nettó kötelezettség (pl. munkavállalást követő és hosszútávú szolgáltatások), melyet az IAS 19 alapján kell kezelni. A Nyugdíj-szolgáltatási kötelezettségek a mérlegben a szolgáltatási kötelezettség jelenértékének és a valós érték különbözeteként jelenik meg.

A Társaság nem rendelkezik nyugellátási kötelezettségekkel.

#### **D.3.4. Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettség**

A viszontbiztosítási szerződésnek megfelelően a viszontbiztosítóknak fizetett összeg.

Ezek a kötelezettségek – figyelembe véve az arányosság elvét – könyv szerinti értéken kerülnek bele az Szolvencia II-es mérlegbe, azaz a magyar számviteli szabályok szerinti értéken. A Társaság nem rendelkezik ide sorolható tételekkel.

#### **D.3.5. Halasztott adókötelezettség**

Halasztott adók értékelését a D.1.4 fejezet mutatja be.

A Társaság nem rendelkezik fel nem használt adójóváírásokkal vagy negatív adóelhatárolásokkal, így a Szolvencia II szerinti mérlegben megjelenő a halasztott adókötelezettségek a kötelezettségek átértékeléséből fakad. Ezen kötelezettség Szolvencia II szerinti mérlegértéke 2022.12.31-én 913 millió Ft. A magyar számviteli törvény szerinti éves pénzügyi beszámolóban a halasztott adókötelezettségek értéke 0.

#### **D.3.6. Származtatott termékek**

A Származtatott termékek értékelését a D.1.8 fejezet mutatja be.

A Származtatott termékek értéke 2022. év végén a Szolvencia II szerinti mérlegben 0,9 millió Ft, a Számviteli törvény szerinti mérlegben 0.

#### **D.3.7. Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek**

Hitelintézetekkel szembeni tartozások, például jelzáloghitelek és kölcsönök.

A törvény szerinti beszámolóktól eltérően, az egy éven túl lejáró hitelek esetén a fellépő különbségek valós értéken kerülnek meghatározásra, a kockázatmentes hozamgörbén alkalmazott spread által.

Ezek a kötelezettségek – az arányosság elvét figyelembe véve – könyv szerinti értéken kerülnek be a Szolvencia II szerinti mérlegbe.

A Társaság nem rendelkezik hitelintézetekkel szembeni tartozásokkal.

### **D.3.8. A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek**

Ide tartozhatnak a Társaság által kibocsátott kötvények, strukturált értékpapírok, valamint a nem hitelintézetekkel szemben fennálló hitelek, jelzáloghitelek.

Ezek a kötelezettségek piaci értéken kerülnek bele a Szolvencia II-es mérlegbe.

A különbség oka:

- az „GÉK”<sup>5</sup> termék matematikai tartaléka a magyar számviteli törvény szerinti mérlegben a biztosítástechnikai tartalékok között van kimutatva. Azonban a szolvencia II szerint ez a termék nem minősül biztosításnak, így a „GÉK” termékek matematikai tartaléka a Szolvencia II szerinti mérlegben a „A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek” mérlegsoron jelenik meg.

adatok millió Ft-ban	Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Különbség
<b>A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek</b>	4 994,79	562,95	4 431,84

**47. Tábla – A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek mérlegértékei 2022.12.31-én**

### **D.3.9. Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek**

Kötvénytulajdonosokkal, más biztosítókkal szembeni, a biztosítási tevékenységéhez kapcsolódó tartozások, amelyek azonban nem biztosítástechnikai tartalékok. Éven túli kötelezettségeket a Szolvencia II mérlegben át kell értékelni.

Ezek a kötelezettségek – az arányosság elvét figyelembe véve – könyv szerinti értéken kerülnek be a Szolvencia II-es mérlegbe, akárcsak a magyar számviteli szabályok szerint készülő mérlegben.

A különbséget az okozza, hogy a Szolvencia II mérlegben a jutalélkelhatárolások át vannak sorolva a „Biztosítással és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek” sorra, korábban a „Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek” között szerepeltek ezek a tételek.

adatok millió Ft-ban	Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Különbség
<b>Insurance &amp; intermediaries payables</b>	7 608,21	5 199,98	2 408,23

**48. Tábla – Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek mérlegértékei 2022.12.31-én**

### **D.3.10. Viszontbiztosítási kötelezettségek**

A betéteken kívüli, viszontbiztosítókkal szembeni, a viszontbiztosítási tevékenységhez kapcsolódó tartozások, melyek azonban nem szerepelnek a viszontbiztosítási megtérülések között. Éven túli kötelezettségeket az Szolvencia II mérlegben át kell értékelni.

Ezek a kötelezettségek értékelése – figyelembe véve az arányosság elvét – a Szolvencia II szerinti mérlegben is az éves beszámolóban használt könyv szerinti értéken történik. A Viszontbiztosítási kötelezettségek mérlegértéke 2022.12.31-én 243 millió Ft.

<sup>5</sup> Garancia Életjáradék Kötvény

### D.3.11. Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)

Ide tartoznak a biztosítással nem kapcsolatos, munkavállalókkal, szállítókkal...stb. szembeni tartozások, melyek az eszközoldali követelésekkel párhuzamosak, vagy az állami szervezetek felé fizetendő társasági adó, társadalombiztosítási hozzájárulás.

Kötelezettségek, melyek több, mint egy éves kifutásúak a Szolvencia II-es mérlegben újraértékelésre kerülnek.

Ezen kötelezettségek értékelése – arányosság elvét figyelembe véve – a Szolvencia II szerinti mérlegben is az éves beszámolóban használt könyv szerinti értéken történik. A kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási) mérlegértéke 2022.12.31-én 8 196 millió Ft.

### D.3.12. Alárendelt kötelezettségek

A Társaság nem rendelkezik alárendelt kötelezettséggel.

### D.3.13. Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek

Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek – az arányosság elvét figyelembe véve – a Szolvencia II szerinti mérlegben is az éves beszámolóban használt könyv szerinti értéken történik. Mind a Számviteli törvény szerinti, mind a Szolvencia II szerinti mérleg tartalmazza a passzív időbeli elhatárolásokat.

A pénzügyi kimutatásokban szereplő eltérő értékek oka:

- A Számviteli törvény szerinti mérleg magában foglalja a kötvények kamatának amortizációját. Szolvencia II szerint az kötvények amortizációja a kötvények piaci értékének részét képezik, tehát a kötvények megfelelő mérleg soránál található meg.

adatok millió Ft-ban	Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Különbség
<b>Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek</b>	2 424,12	7 449,92	-5 025,79

#### 49. Tábla – Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek mérlegértékei 2022.12.31-én (millió Ft)

A Társaság munkavállalói juttatásokhoz kapcsolódó kötelezettségként, a munkavállalóknak fizetendő bónuszra képez passzív időbeli elhatárolást, melyet ezen a mérlegsoron szerepeltet.

#### ➤ Munkavállalóknak fizetendő bónuszra képzett passzív időbeli elhatárolás

A munkavállalói érdekeltségi rendszer alapján a tárgyévet követő évben, a tárgyévi eredmények ismeretében kerül sor a teljesítmények értékelésére, a munkavállalókat megillető prémium járulékokkal együtt történő elszámolására. A tárgyévet követő évben fizetendő bónuszra és annak munkáltatót terhelő járulékaire év végén passzív időbeli elhatárolást képezünk. A passzív időbeli elhatárolás értéke 2022. december 31-én 910 millió Ft volt.

## D.4. Alternatív értékelési módszerek

Az egyes mérlegsorok értékelése során alkalmazott értékelési módszerek bemutatását az érintett mérlegtételek részletes leírása tartalmazza.

## D.5. Egyéb információk

A korábbiakban leírtakon túl nincs egyéb lényeges információ a Társaság Szolvencia II szerinti mérlegtételeinek értékelésével kapcsolatban.

## E. TŐKEKEZELÉS

### E.1. Szavatoló tőke

#### E.1.1. Tőkekezelésre vonatkozó célok, eljárások

A tőkekezelési politikájának fő célkitűzései közé tartoznak az alábbi rövid, közép és hosszú távú célkitűzések:

- Biztosítani kell, hogy a Társaság a szabályozási követelményeknek megfelelően rendelkezzen szavatoló tőkével.
- Szolvencia értékelés részeként biztosítani kell a kockázati étvágnak megfelelő, konzisztens szolvencia megfelelési mutatókat.
- A nyereségességen és a célzott nyereségességen alapuló tőkefelosztás optimalizálása, figyelembe véve a gazdálkodó egység fejlesztési céljait és kockázati étvágát.

Az előző évhez képest nem történt lényegi változás a célokban és eljárásokban.

A tőkekövetelmények értékelése a saját kockázati és tőkekövetelmény értékelés (ORSA) keretében végzett tanulmányok, forgatókönyvek és stressztesztok alapján történik, a stratégiai és operatív tervezés részeként hároméves időszakra.

#### E.1.2. Alapvető szavatoló tőke szerkezete és alárendelt saját tőke

Az alábbi részek a 7. melléklet (S.23.01) megtalálható szavatoló tőke számszaki adatait mutatják be.

A Társaság nem támaszkodik a 2009/138/EK irányelv 308c. és 308d. cikkeiben említett átmeneti intézkedés hatálya alá eső szavatolótőke-elemekre.

A Társaság nem rendelkezik alárendelt kölcsöntőkével.

A Társaság nem rendelkezik kiegészítő szavatoló tőke elemekkel.

A Társaság alapvető szavatoló tőkelemeiből nem von le semmilyen tőkeelemet.

A Társaság rövid- és középtávon sem tervez a szavatolótőkén belül elkülönített alapokat létrehozni.

##### ➤ Tőkemenedzsment

A tőkegazdálkodást a Groupama Csoport központilag felügyeli. Csoportszinten a tőkegazdálkodás elsődleges célja a számviteli és szabályozói aggregált értékek volatilitásának ellenőrzés alatt tartása (IFRS szerinti saját tőke, a szavatoló tőkébe beszámítható elemekre gyakorolt hatás), valamint a Csoport által elvárt fizetőképesség szinten tartása (szabályozó által előírt szavatoló tőke, minősítő ügynökségek értékelése). Kiemelt figyelmet kapnak a külső növekedést célzó műveletek, illetve ezeknek a szavatoló tőkére gyakorolt lehetséges hatásai (tőkeszükséglet növekedése, cégérték levonása a beszámítható elemekből).

Vállalati szinten a tőkegazdálkodás elsődleges célja a lehető legnagyobb tőketöbblet elérése a szabályozói és csoportelőírások betartása mellett.

A Társaság a Tulajdonossal egyeztetve és az ORSA modelljével összhangban állapítja meg az elvárt fedezettséget, azaz a rendelkezésre álló szavatolótőke szintjét a szavatolótőke-szükséglethez viszonyítva, figyelembe véve az MNB vonatkozó ajánlását is.

A Társaság tőkemenedzselési tevékenységét részletesen a Tőkemenedzsment Politika szabályozza.

##### ➤ A szavatoló tőke meghatározása és a szavatoló tőkeelemek

Az alapvető tőkeelemek az eszközök kötelezettségeket meghaladó többletének a 2009/138/EK irányelv 75. cikke, valamint VI. fejezetének 2. szakasza szerint értékelt része, amelybe a következő elemek számítanak bele:

- befizetett törzsrészcéltőke és az ahhoz kapcsolódó tőketartalék;
- ártértékelési tartalék.

Ezek a szavatolótőke elemek kibocsátásukkor, keletkezésükkor, illetve azt követően is megfelelnek a fenti irányelvben szereplő besorolási szabályoknak, valamint természetüknél fogva lejárat nélküliek. Ennél fogva teljesül az az elvárás, hogy a szavatoló-tőke elemek átlagos átlagideje meghaladja a biztosítási kötelezettségek átlagos átlagidejét.

➤ **Szavatoló tőke szintek**

A Társaság rendelkezésre álló tőkéje teljes egészében lejárat nélküli, korlátozók nélkül rendelkezésre álló 1. szintre sorolt (Tier 1) alapvető tőkeelemekből áll, illetve ezt az állapotot kívánja az üzleti terv (PSO) időhorizontján is fenntartani. Az 1. szintre sorolt szavatoló tőkeelem egyaránt figyelembe vehető a szavatolótőke-szükséglet és a minimális tőkeszükséglet fedezeteként.

Az üzleti terv által lefedett időszak során tehát a Társaság semmilyen – a tőkelemeket érintő - változást nem tervez visszavásárlás, visszafizetés vagy lejárat eredményeként sem. A Társaság nem tervezi kiegészítő szavatolótőke-elemek bevonását a szavatolótőke-szükségletének fedezetébe a PSO által lefedett időszakban.

➤ **Szavatoló tőke tárgyidőszaki alakulása – S.23.01.01**

Az alábbi táblázat a szavatolótőke-szükséglet (SCR) és a minimális tőkeszükséglet (MCR) fedezeteként bevonható szavatoló tőke elemeinek felbontását mutatja be.

Szavatolótőke elemei	2021	2022	Változás (2022-2021)
Törzsrészcévenyőttőke	9 376	9 376	0
A törzsrészcévenyőttőkéhez kapcsolódó tőketartalék	6 643	6 643	0
Átértékelési tartalék	38 920	45 223	6 303
Alapvető szavatoló tőke, kiigazítás előtt	63 939	61 242	-2 697
<b>Szavatoló tőke összesen (MCR, SCR megfeleléshez)</b>	<b>54 939</b>	<b>61 242</b>	<b>6 303</b>

**50. Tábla –Szavatoló tőke változása (millió Ft)**

Tárgyévben az átértékelési tartalék 45 223 millió forintra nőtt. A szavatoló tőke egyéb elemei nem változtak.

A következő táblázat az átértékelési tartalék változását mutatja be:

Átértékelési Tartalék	2021	2022	Változás (2022-2021)
Eszközők kötelezettségeket meghaladó többlete	63 939	61 242	-2 697
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	9 000	0	-9 000
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek:	16 019	16 019	0
Törzsrészcévenyőttőke	9 376	9 376	0
Törzsrészcévenyőttőkéhez kapcsolódó tőketartalék	6 643	6 643	0
<b>Átértékelési Tartalék</b>	<b>38 920</b>	<b>45 223</b>	<b>6 303</b>

**51. Tábla –Átértékelési tartalék változása (millió Ft)**

Az átértékelési tartalék tekintetében látható, hogy a tárgyévben az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete elérte a 61 242 millió Ft-ot, a várható osztalék értéke 0 Ft.

### **E.1.3. A mérlegben szereplő saját tőke és a Szolvencia II szerint értékelt tőke közötti különbség**

Az SII szerint számított a kötelezettségekkel szembeni eszköz többlet (61 242 millió Ft) a következők összege:

- a vállalkozás mérlegében szereplő saját tőke (51 975 millió Ft);
- a mérleg összeállításakor az eszközök és források átértékeléséből származó hatások a saját tőkén (9 268 millió Ft).

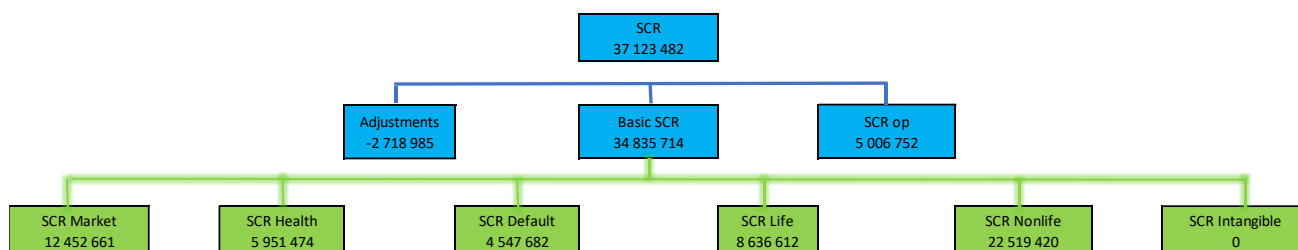
A számviteli mérleg egyszerűsített gazdasági mérleggé történő átalakítása során a mérleg tételek felfelé vagy lefelé átértékelődnek a Szolvencia II szerint. A mérleg tételek átértékelésének szavatoló tőke hatását a gazdasági szavatoló tőke értékéhez adjuk "átértékelési tartalékként", beleértve a halasztott adót.

Ennek megfelelően a lényegi eltérés a pénzügyi jelentés saját tőkéje és az eszköz-forrás többlet között megfelel magyar számviteli törvény és Szolvencia II szerinti értékek közötti különbségnek (figyelembe véve a halasztott adót).

## E.2. Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

### E.2.1. Szavatolótőke-szükséglet (SCR)

Az Európai Bizottság 2015/35. számú Végrehajtási Rendelete (2014. október 10.) határozza meg a Szolvencia II sztenderd formula szerinti szolvencia tőkekövetelményt (SCR). 2022. év végén az SCR az alábbi elemekből tevődött össze (ezer Ft-ban):



A Társaság nem használt biztosítószer specifikus paramétert a sztenderd formulában.

A kiigazítások (adjustments) az elhatárolt adók és Szolvencia II biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képességei miatti kiigazítást jelenti.

Társaság szavatolótőke-megfelelési mutatója 164,97% volt 2022. december 31-én.

### E.2.2. Minimális tőkeszükséglet (MCR)

A minimum tőkekövetelményt teljesítő tőke összege 2022. december 31-én 15 227 millió Ft volt. (amely mintegy 9,1%-kal magasabb, mint 2021. év végén.)

A minimum tőke meghatározása a 2015/35. számú Végrehajtási Rendelet 248. paragrafusa alapján történt. MCR számítás negyedévente készül. Az MCR lineáris komponensének számítása a kár kötelezettségek és díj tartalékok aktuáriusi értékei alapján történik.

A Társaság minimális tőkeszükséglet megfelelési mutatója 402,2 % volt 2022. december 31-én.

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

A Társaság nem alkalmazza az időtartam-alapú részvénypiaci kockázati részmodult a szavatolótőke-szükséglet kiszámítása során.

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

A Társaság nem alkalmaz belső modellt.



## **E.5. A minimális tőkeszükséglet és szavatolótóke-szükséglet nem teljesülése**

A Társaság szavatolótókéje 61 242 millió forintot tett ki a 2022 év végén, mely teljes mértékben bevonható a szavatolótóke-szükséglet fedezeteként, ezért a Társaság nem látja indokoltnak a megfelelési kockázat reális veszélyét. A saját tőke szavatolótóke-szükséglettel szembeni feltöltöttsége 164,97 %-ot tett ki 2022. év végén, amely alapján nincs szükség a szabályozói követelményeknek történő további beavatkozásra, mindazonáltal az alábbiakban bemutatásra kerül néhány lehetséges, kedvezőtlen pénzügyi helyzet fennállása esetén szavatolótóke-szükséglet mutató javítására felhasználható eszköz.

A szavatolótóke-szükséglet nem teljesítésének kockázatát kezelő elsődleges eszköz az osztalékfizetési politika Tulajdonossal való egyeztetésén alapuló alkalmazása.

Kiegészítő eszköz a befektetési kockázat csökkentése, ezáltal a szavatolótóke-szükséglet csökkentése, ami történhet az eszközportfólió átrendezésével (magasabb kockázatú eszközök likvidálása a piaci-, koncentrációs-, partner általi nemteljesítési kockázatok csökkentése érdekében).

A fentiekén túl a – Tulajdonossal egyeztetve – a viszontbiztosítási program esetleges módosítása is lehetőséget teremt a megfelelési mutató javítására.

## **E.6. Egyéb információk**

A korábbiakban leírtakon túl nincs egyéb lényeges információ a Társaság tőkekezelésével kapcsolatban.

## Táblajegyzék

1. Tábla – Szavatolótőke-megfelelési mutató .....	7
2. Tábla – Díjak, kárigények és költségek (millió Ft).....	12
3. Tábla – Díj, kárigény és költség üzletáganként (millió Ft) .....	13
4. Tábla – Díj, kárigény és költség földrajzi területenként (millió Ft) .....	15
5. Tábla – Társaság befektetési eredménye 2021-ben és 2022-ben (millió Ft) .....	16
6. Tábla – Az aktuáriusi funkció fő tevékenységi területei .....	35
7. Tábla – Kiemelten fontos, kritikus és lényeges kiszervezési tevékenységek joghatóságoként.....	36
8. Tábla – Életbiztosítási kockázat szavatolótőke-szükséglete 2022-ben és 2021-ben.....	37
9. Tábla – Nem-életbiztosítási kockázat szavatolótőke-szükséglete 2021-ben és 2022-ben .....	38
10. Tábla –Egészségbiztosítási kockázat szavatolótőke-szükséglete 2021-ben és 2022-ben.....	38
11. Tábla – Pénzügyi eszközök Szolvencia II szerinti mérlegértéke 2022.12.31-én (millió Ft).....	42
12. Tábla –Piaci kockázat szavatoló tőke szükséglete 2021-ben és 2022-ben (millió Ft) .....	43
13. Tábla –Hitel kockázat szavatoló tőke szükséglete 2021-ben és 2022-ben (millió Ft).....	46
14. Tábla – Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség 2022.12.31-én.....	49
15. Tábla – Működési kockázat szavatoló tőke szükséglete 2022-ben és 2021-ben .....	49
16. Tábla – Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések mérlegértékei 2022.12.31-én (millió Ft).....	54
17. Tábla – Részesedések mérlegértékei 2022.12.31-én (millió Ft) .....	55
18. Tábla –Részvények, Kötvények és Kollektív befektetési vállalkozások mérlegértékei 2022.12.31-én (millió Ft).....	55
19. Tábla – Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével mérlegértékei 2022.12.31-én (millió Ft). 56	
20. Tábla – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök mérlegértékei 2022.12.31-én .....	56
21. Tábla – Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek mérlegértékei 2022.12.31-én.....	57
22. Tábla – Legjobb becslés és a Kockázati ráhagyás értéke 2022.12.31-én.....	57
23. Tábla – Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések mérlegértékei 2022.12.31-én .....	58
24. Tábla – Követelések (kereskedési, nem biztosítási) mérlegértékei 2022.12.31-én .....	59
25. Tábla – Készpénz és készpénz-egyenértékesek mérlegértékei 2022.12.31-én.....	59
26. Tábla- Nem-életbiztosítási és életbiztosítási tevékenységek SII biztosítástechnikai tartalékainak legjobb becslése 2022.12.31-én (Ft) .....	60
27. Tábla – SII Függőkár-Tartalékok Nettó Legjobb Becslése.....	61
28. Tábla – Paraméterek a nem-élet kártartalékok legjobb becslésének kalkulációjához .....	62
29. Tábla – Kumulált kárkifizetési háromszög „Paid” .....	62
30. Tábla – Kumulált kárkifizetési háromszög „Incurred” .....	63
31. Tábla – SII-es bruttó (viszontbiztosítás levonása előtti) függőkár tartalék értéke 2022.12.31-én (ezer Ft) .....	64
32. Tábla – SII-es nettó (viszontbiztosítás nélküli) függőkár tartalék értéke 2022.12.31-én (ezer Ft) ..	65
33. Tábla- Fast-close korrekció LoB-onként (kHUF).....	65
34. Tábla – Bruttó Kártartalék-előrejelzések 2022.12.31-én (ezer Ft) .....	66
35. Tábla – Nettó Kártartalék-előrejelzések 2022.12.31-én (ezer Ft) .....	67
36. Tábla – Egyes LoB-oknál használt módszerek összegzése .....	68
37. Tábla – Viszontbiztosítói paraméterek a partner általi nemteljesítés kockázatának kalkulációjához .....	71
38. Tábla – Tartalékok legjobb becslésére vonatkozó kifutási ráta értékelése 2022.12.31-én (ezer Ft) .....	72

39. Tábla – A Társaság 2023. évi költségeinek előrejelzését (Ft) .....	75
40. Tábla – A díjtartalék kifutási minták legjobb becslése 2022.....	76
41. Tábla – A díjtartalék kifutási minták legjobb becslése 2021.....	77
42. Tábla – A díjtartalékok legjobb becslésével kapcsolatos feltételezések és SII eredmények 2022.12.31. ....	77
43. Tábla – Kárráfordítás hányad a díjtartalékok legjobb becsléséhez LoB-onként .....	78
44. Tábla – A jövőbeni díjak legjobb becslésével kapcsolatos feltételezések és SII eredmények .....	78
45. Tábla – Kárráfordítás hányad a jövőbeni díjak legjobb becsléséhez LoB-onként .....	79
46. Tábla – Jövőbeni díjak becsléséhez felhasznált paraméterek .....	79
47. Tábla – Díj adatok SII LoB-onként 2022.12.31 (Ft) .....	82
48. Tábla – 2023-ra becsült díj adatok SII LoB-onként (Ft) .....	82
49. Tábla – Életbiztosítási járadékok legjobb becslésének előrejelzésére vonatkozó feltevések.....	83
50. Tábla – A Társaság életeri ági homogén kockázati csoportjai .....	84
51. Tábla –A legjobb becslés számításakor a jövőbeni díjak előrejelzésénél alkalmazott feltevések ..	85
52. Tábla – A determinisztikus cash-flowkhoz használt főbb módszerek és feltevések .....	87
53. Tábla – Kockázati ráhagyás 2022.12.31-én (Ft) .....	88
54. Tábla – Kockázati ráhagyás LoB-onként 2022.12.31-én (Ft) .....	88
55. Tábla – Viszontbiztosítás szempontjából bruttó nem-élet tartalékok 2022.12.31-én (ezer Ft) .....	89
56. Tábla – Viszontbiztosítás szempontjából nettó nem-élet tartalékok 2022.12.31-én (ezer Ft) .....	89
57. Tábla – Életbiztosítások SI és SII szerinti tartaléka 2022.12.31-én (Ft).....	90
58. Tábla – Bruttó adatok változása a variancia elemzésből adódóan 2022.12.31-én (ezer Ft) .....	92
59. Tábla – Érzékenységvizsgálatok eredményei LoB-onként (Ft) .....	94
60. Tábla – Életbiztosítási tevékenységhez kapcsolódó variancia-analízis eredményei LoB-onként (ezer Ft) .....	94
61. Tábla – A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek mérlegértékei 2022.12.31-én.....	96
62. Tábla – Biztosítási és biztosításközvetítővel szembeni kötelezettségek mérlegértékei 2022.12.31- én.....	96
63. Tábla – Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek mérlegértékei 2022.12.31-én (millió Ft) ..	97
64. Tábla –Szavatoló tőke változása (millió Ft) .....	99
65. Tábla –Átértékelési tartalék változása (millió Ft) .....	99

## Mellékletek

Az Európai Unió "A Bizottság (EU) 2015/2452 végrehajtási rendelete (2015. december 2.) a 2009/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvvel összhangban a fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés tekintetében alkalmazandó eljárásokra, formátumokra és adatszolgáltatási táblákra vonatkozó végrehajtás-technikai standardok megállapításáról" rendeletének értelmében a Társaság az alábbi adatszolgáltatási táblákat teszi közzé<sup>6</sup>:

- 1. melléklet S.02.01.02 Mérleg
- 2. melléklet S.05.01.02 Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként
- 3. melléklet S.12.01.02 Életbiztosítási és az életbiztosítási tartalékolási technikákhoz hasonlóan kezelt egészségbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok
- 4. melléklet S.17.01.02 Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok
- 5. melléklet S.19.01.21 Nem-életbiztosítási kárigények
- 6. melléklet S.23.01.01 Szavatoló tőke
- 7. melléklet S.25.01.21 Szavatoló tőke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó biztosítók esetén
- 8. melléklet S.28.02.01 Minimális tőkeszükséglet – Életbiztosítási és nem-életbiztosítási tevékenységet egyaránt végző biztosítók és viszontbiztosítók esetén

---

<sup>6</sup> 2018-tól a Társaság nem alkalmaz olyan átmeneti intézkedést és/vagy volatilitási kiigazítást, melyet az „S.22.01.21 – A hosszú távú garanciához kapcsolódó és átmeneti intézkedések hatása” táblában kell szerepeltetni, ezért a táblát nem jelentjük.

## 1. számú melléklet

Jogszerű megnevezés : Groupama Biztosító Zártkörűen Működő Rt., Záródátum : 31/12/2022

Kimutatás pénzneme : k HUF

### S.02.01.02

#### Mérleg

		Szolvenca II. szerinti érték
		C0010
<b>Eszközök</b>		
Immateriális javak	R0030	0
Halasztott adókövetelések	R0040	0
Nyugdíj szolgáltatások többlete	R0050	
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	6 499 109
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	132 146 091
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	0
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	4 809 774
Részvények	R0100	1 443 553
Részvények - tőzsdén jegyzett részvények	R0110	1 443 553
Részvények - tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	0
Kötvények	R0130	98 227 241
Államkötvények	R0140	96 725 102
Vállalati kötvények	R0150	785 826
Strukturált értékpapírok	R0160	716 313
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	0
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	10 169 001
Származtatott termékek	R0190	278 919
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	17 217 603
Egyéb befektetések	R0210	0
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	152 953 411
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	198 170
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	0
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	197 329
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	841
Viszontbiztosítási szerződésekben megterülő összegek, melyből:	R0270	613 358
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	612 014
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	619 868
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	-7 854
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött	R0310	1 344
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	0
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0330	1 344
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	0
Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni követelések	R0360	4 954 072
Viszontbiztosítási követelések	R0370	49 487
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	1 358 651
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	0
Szavatoló tőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótőke tekintetében esedékes összegek	R0400	0
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	19 371 160
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	222 397
<b>Eszközök összesen</b>	<b>R0500</b>	<b>318 365 906</b>

<b>Kötelezettségek</b>		
Biztosítástechnikai tartalékok - nem-életbiztosítási szerződések	R0510	41 901 505
Biztosítástechnikai tartalékok - nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási sze	R0520	39 444 401
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	
Legjobb becslés	R0540	37 199 692
Kockázati ráhagyás	R0550	2 244 709
Biztosítástechnikai tartalékok - Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerző	R0560	2 457 104
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	
Legjobb becslés	R0580	2 138 293
Kockázati ráhagyás	R0590	318 811
Biztosítástechnikai tartalékok - Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kö	R0600	39 704 413
Biztosítástechnikai tartalékok - Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	-1 753 325
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620	
Legjobb becslés	R0630	-1 980 425
Kockázati ráhagyás	R0640	227 100
Biztosítástechnikai tartalékok - Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az inc	R0650	41 457 738
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0660	
Legjobb becslés	R0670	40 111 609
Kockázati ráhagyás	R0680	1 346 129
Biztosítástechnikai tartalékok - Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0690	151 068 954
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0700	
Legjobb becslés	R0710	148 267 437
Kockázati ráhagyás	R0720	2 801 517
Függő kötelezettségek	R0740	
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	68 742
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek	R0760	0
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	0
Halasztott adókötelezettség	R0780	912 797
Származtatott termékek	R0790	887
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	0
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	4 994 786
Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni kötelezettségek	R0820	7 608 205
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	243 077
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	8 195 938
Alárendelt kötelezettségek	R0850	0
Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek	R0860	0
Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	R0870	0
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	R0880	2 424 123
Kötelezettségek összesen	R0900	257 123 426
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	61 242 480

## 2. számú melléklet

Jogszerű megnevezés : Groupama Biztosító Zártkörűen Működő Rt., Záródátum : 31/12/2022

Kimutatás pénzneme : k HUF

S.05.01.02 - 01

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				Total
	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	Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Egészségbiztosítás	Balesetbiztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Vagyonbiztosítás	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
<b>Díjelőírás</b>																	
Bruttó - Direkt biztosítás	R0110	1 734 042	17 154 498	0	17 442 230	13 193 537	872 025	38 000 175	4 661 828	0	0	0	2 511 513				95 569 848
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	0	0	0	0	0	0	799 243	554 370	0	0	0					1 353 613
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130												0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	0	22 871	0	524 468	546 734	272 583	2 386 038	346 572	0	0	0	0	0	0	0	4 099 266
<b>Nettó</b>	R0200	1 734 042	17 131 627	0	16 917 762	12 646 803	599 442	36 413 380	4 869 626	0	0	0	2 511 513	0	0	0	92 824 195
<b>Megszolgált díjak</b>																	
Bruttó - Direkt biztosítás	R0210	1 659 937	16 977 054	0	16 418 978	12 912 473	827 091	36 645 316	4 264 920	0	0	0	2 508 860				92 214 629
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	0	0	0	0	0	0	799 243	554 370	0	0	0					1 353 613
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230												0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	0	22 871	0	524 468	546 734	272 583	2 386 038	346 572	0	0	0	0	0	0	0	4 099 266
<b>Nettó</b>	R0300	1 659 937	16 954 183	0	15 894 510	12 365 739	554 508	35 058 521	4 472 718	0	0	0	2 508 860	0	0	0	89 468 976
<b>Kárráfordítás</b>																	
Bruttó - Direkt biztosítás	R0310	751 080	2 995 389	0	8 924 555	8 122 227	50 836	18 507 866	1 507 859	0	0	0	149 960				41 009 772
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	0	0	0	0	0	0	980 554	534 142	0	0	0					1 514 696
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330												0	-783 560	0	0	-783 560
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	0	2 696	0	866 330	33 317	0	3 943 975	17 445	0	0	0	0	0	0	0	4 863 763
<b>Nettó</b>	R0400	751 080	2 992 693	0	8 058 225	8 088 910	50 836	15 544 445	2 024 556	0	0	0	149 960	0	-783 560	0	36 877 145
<b>Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások</b>																	
Bruttó - Direkt biztosítás	R0410	-740	-9 073	0	-251 735	-5 815	-9 769	-78 561	8 866	0	0	0	-146				-346 973
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	0	0	0	0	0	0	-13 431	0	0	0	0					-13 431
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430												0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Nettó</b>	R0500	-740	-9 073	0	-251 735	-5 815	-9 769	-91 992	8 866	0	0	0	-146	0	0	0	-360 404
<b>Felmerült költségek</b>	R0550	998 063	8 759 020	0	6 912 927	3 565 657	131 746	15 088 409	1 894 822	0	0	0	1 436 309	0	7 240	0	38 794 193
<b>Egyéb költségek</b>	R1200																
<b>Összes költség</b>	R1300																38 794 193



**S.05.01.02 - 02**

**Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként**

	A következő üzletágakban: életbiztosítási kötelezettségek						Élet-viszontbiztosítási kötelezettségek		Total
	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	
<b>Díjelőírás</b>									
Bruttó	R1410	1 074 583	15 084 381	30 331 701	13 422 565	0	0	0	59 913 230
Viszontbiztosítók részesedése	R1420	0	0	2 030	75 206	0	0	0	77 236
<b>Nettó</b>	<b>R1500</b>	<b>1 074 583</b>	<b>15 084 381</b>	<b>30 329 671</b>	<b>13 347 359</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>59 835 994</b>
<b>Megszolgált díjak</b>									
Bruttó	R1510	1 066 438	15 046 920	30 508 138	13 386 363	0	0	0	60 007 859
Viszontbiztosítók részesedése	R1520	0	0	2 030	75 206	0	0	0	77 236
<b>Nettó</b>	<b>R1600</b>	<b>1 066 438</b>	<b>15 046 920</b>	<b>30 506 108</b>	<b>13 311 157</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>59 930 623</b>
<b>Kárráfordítás</b>									
Bruttó	R1610	342 258	8 257 240	37 294 938	2 600 627	0	269 899	0	48 764 962
Viszontbiztosítók részesedése	R1620	0	0	0	-147 309	0	0	0	-147 309
<b>Nettó</b>	<b>R1700</b>	<b>342 258</b>	<b>8 257 240</b>	<b>37 294 938</b>	<b>2 747 936</b>	<b>0</b>	<b>269 899</b>	<b>0</b>	<b>48 912 271</b>
<b>Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások</b>									
Bruttó	R1710	-46 989	-4 312 872	14 677 275	-100 485	0	-243 382	0	9 973 547
Viszontbiztosítók részesedése	R1720	0	0	0	0	0	134	0	134
<b>Nettó</b>	<b>R1800</b>	<b>-46 989</b>	<b>-4 312 872</b>	<b>14 677 275</b>	<b>-100 485</b>	<b>0</b>	<b>-243 516</b>	<b>0</b>	<b>9 973 413</b>
Felmerült költségek	R1900	373 605	1 545 618	2 894 542	7 338 645	0	0	0	12 152 410
Egyéb költségek	R2500								
<b>Összes költség</b>	<b>R2600</b>								<b>12 152 410</b>

### 3. számú melléklet

Jogszerű megnevezés : Groupama Biztosító Zártkörűen Működő Rt., Záródátum : 31/12/2022

Kimutatás pénzneme : k HUF

**S.12.01.02**
**Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok**

		Nyerésrészesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás		Egyéb életbiztosítás			Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Aktív viszontbiztosítás	
			C0020	C0030	Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések	C0060			C0070
<b>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</b>	<b>R0010</b>	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	<b>R0020</b>	0	0			0			0	0
<b>A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok</b>										
<b>Legjobb becslés</b>										
<b>Bruttó legjobb becslés</b>	<b>R0030</b>	37 969 787		143 416 620	4 850 816		-556 241	80 518	2 617 546	0
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	<b>R0080</b>	0		0	0		0	0	1 344	0
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	<b>R0090</b>	37 969 787		143 416 620	4 850 816		-556 241	80 518	2 616 202	0
<b>Kockázati ráhagyás</b>	<b>R0100</b>	937 987	2 801 517			216 976			191 166	0
<b>Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra</b>										
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	<b>R0110</b>	0	0			0			0	0
Legjobb becslés	<b>R0120</b>	0		0	0		0	0	0	0
Kockázati ráhagyás	<b>R0130</b>	0	0			0			0	0
<b>Biztosítástechnikai tartalékok összesen</b>	<b>R0200</b>	38 907 774	151 068 954			-258 748			2 808 711	0

Jogszerű megnevezés : Groupama Biztosító Zártkörűen Működő Rt., Záródátum : 31/12/2022  
 Kimutatás pénzneme : k HUF

S.12.01.02

Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

		Összesen (Életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével, a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekkel együtt)	Egészségbiztosítás (direkt biztosítás)		Nem-életbiztosítási szerződések eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészségviszontbiztosítás (aktív viszontbiztosítás)	Összesen (Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás)	
			Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések				
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
<b>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</b>	<b>R0010</b>	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	<b>R0020</b>	0	0			0	0	0
<b>A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok</b>								
<b>Legjobb becslés</b>								
<b>Bruttó legjobb becslés</b>	<b>R0030</b>	188 379 046		-1 980 425	0	0	0	-1 980 425
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	<b>R0080</b>	1 344		0	0	0	0	0
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	<b>R0090</b>	188 377 702		-1 980 425	0	0	0	-1 980 425
<b>Kockázati ráhagyás</b>	<b>R0100</b>	4 147 646	227 100			0	0	227 100
<b>Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra</b>								
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	<b>R0110</b>	0	0			0	0	0
Legjobb becslés	<b>R0120</b>	0		0	0	0	0	0
Kockázati ráhagyás	<b>R0130</b>	0	0			0	0	0
<b>Biztosítástechnikai tartalékok összesen</b>	<b>R0200</b>	192 526 692	-1 753 325			0	0	-1 753 325

#### 4. számú melléklet

Jogszerű megnevezés : Groupama Biztosító Zártkörűen Működő Rt., Záródátum : 31/12/2022										
Kimutatás pénzneme : k HUF										
<b>S.17.01.02</b>										
<b>Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok</b>										
<b>Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás</b>										
		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	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	
<b>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</b>	<b>R0010</b>	0	0	0	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	<b>R0050</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok</b>										
<b>Legjobb becslés</b>										
<b>Díjtartalékok</b>										
Bruttó	<b>R0060</b>	125 362	598 273	0	3 637 605	1 838 373	-16 038	2 935 485	-126 991	
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	<b>R0140</b>	0	-7 854	0	-97 983	-134 671	-21 246	-687 124	-70 172	
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	<b>R0150</b>	125 362	606 127	0	3 735 588	1 973 044	5 208	3 622 609	-56 819	
<b>Függőkértartalék</b>										
Bruttó	<b>R0160</b>	16 604	1 398 055	0	12 487 727	2 398 592	18 430	7 093 429	3 943 213	
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	<b>R0240</b>	0	0	0	858 101	0	0	738 082	34 880	
Függőkértartalék nettó legjobb becslése	<b>R0250</b>	16 604	1 398 055	0	11 629 626	2 398 592	18 430	6 355 347	3 908 333	
<b>Legjobb becslés összesen - bruttó</b>	<b>R0260</b>	141 965	1 996 328	0	16 125 332	4 236 965	2 391	10 028 914	3 816 222	
<b>Legjobb becslés összesen - nettó</b>	<b>R0270</b>	141 965	2 004 182	0	15 365 214	4 371 636	23 637	9 977 956	3 851 514	
<b>Kockázati ráhagyás</b>	<b>R0280</b>	20 316	298 495	0	675 419	172 631	10 285	879 626	323 790	
<b>Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra</b>										
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	<b>R0290</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Legjobb becslés	<b>R0300</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kockázati ráhagyás	<b>R0310</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Biztosítástechnikai tartalékok összesen</b>										
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	<b>R0320</b>	162 282	2 294 822	0	16 800 751	4 409 596	12 676	10 908 540	4 140 012	
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	<b>R0330</b>	0	-7 854	0	760 118	-134 671	-21 246	50 958	-35 292	
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	<b>R0340</b>	162 282	2 302 676	0	16 040 633	4 544 267	33 922	10 857 582	4 175 304	

## Biztosító

Jogszerű megnevezés : Groupama Biztosító Zártkörűen Működő Rt., Záródátum : 31/12/2022  
 Kimutatás pénzneme : k HUF

### S.17.01.02

#### Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok

		Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás	Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás			Aktív nem arányos viszontbiztosítás				Nem-életbiztosítási kötelezettségek összesen
		Hitel- és kezességvállalási biztosítás	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	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
<b>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</b>	<b>R0010</b>	0	0	0	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	<b>R0050</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok</b>										
<b>Legjobb becslés</b>										
<b>Díjtartalékok</b>										
Bruttó	<b>R0060</b>	0	0	0	-63 729	0	0	0	0	8 928 338
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	<b>R0140</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 019 050
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	<b>R0150</b>	0	0	0	-63 729	0	0	0	0	9 947 388
<b>Függőkértartalék</b>										
Bruttó	<b>R0160</b>	0	0	0	1 312 351	0	1 741 246	0	0	30 409 647
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	<b>R0240</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	1 631 064
Függőkértartalék nettó legjobb becslése	<b>R0250</b>	0	0	0	1 312 351	0	1 741 246	0	0	28 778 583
<b>Legjobb becslés összesen - bruttó</b>	<b>R0260</b>	0	0	0	1 248 621	0	1 741 246	0	0	39 337 985
<b>Legjobb becslés összesen - nettó</b>	<b>R0270</b>	0	0	0	1 248 621	0	1 741 246	0	0	38 725 971
<b>Kockázati ráhagyás</b>	<b>R0280</b>	0	0	0	133 281	0	49 677	0	0	2 563 520
<b>Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra</b>										
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	<b>R0290</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Legjobb becslés	<b>R0300</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kockázati ráhagyás	<b>R0310</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Biztosítástechnikai tartalékok összesen</b>										
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	<b>R0320</b>	0	0	0	1 381 902	0	1 790 923	0	0	41 901 505
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	<b>R0330</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	612 014
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	<b>R0340</b>	0	0	0	1 381 902	0	1 790 923	0	0	41 289 491



## 6. számú melléklet

Jogszerű megnevezés : Groupama Biztosító Zártkörűen Működő Rt., Záródátum : 31/12/2022  
 Kimutatás pénzneme : k HUF

### S.23.01.01 - 01 Szavatoló tőke

		Összesen	1. szint - korlátlan	1. szint - korlátozott	2. szint	3. szint
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedések miatti, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerinti levonások előtt</b>						
Törzsrésztulajdonosi (saját részvényekkel együtt)	R0010	9 376 000	9 376 000			
A törzsrésztulajdonosihoz kapcsolódó tőketartalék	R0030	6 643 418	6 643 418			
Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0040	0	0			
Alárendelt egyesületi tagi számlák	R0050					
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	R0070	0	0			
Elsőbbségi részvények	R0090					
Az elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110					
Átértékelési tartalék	R0130	45 223 062	45 223 062			
Alárendelt kötelezettségek	R0140	0		0	0	0
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160	0				0
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatoló tőke-elemek	R0180					
<b>A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak</b>						
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak	R0220					
<b>Levonások</b>						
A pénz- és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R0230					
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	R0290	61 242 480	61 242 480	0	0	0
<b>Kiegészítő szavatoló tőke</b>						
Igényt szerinti lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrésztulajdonosi tőke	R0300					
Igényt szerinti lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0310					
Igényt szerinti lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	R0320					
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0330					
Akkreditívok és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340					
Akkreditívok és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350					
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360					
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek - a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírtól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370					
Egyéb kiegészítő szavatoló tőke-elemek	R0390					
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400					
<b>Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke</b>						
A szavatoló tőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	61 242 480	61 242 480	0	0	0
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	61 242 480	61 242 480	0	0	
A szavatoló tőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	61 242 480	61 242 480	0	0	0
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	61 242 480	61 242 480	0	0	
Szavatoló tőke-szükséglet	R0580	37 123 482				
Minimális tőkeszükséglet	R0600	15 226 827				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatoló tőke-szükséglet aránya	R0620	1,65				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	4,02				



Jogszerű megnevezés : Groupama Biztosító Zártkörűen Működő Rt., Záródátum : 31/12/2022  
 Kimutatás pénzneme : k HUF

**S.23.01.01 - 02**  
**Szavatoló tőke**

		C0060
<b>Átértékelési tartalék</b>		
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	61 242 480
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710	0
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720	0
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	R0730	16 019 418
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített a	R0740	0
<b>Átértékelési tartalék</b>	<b>R0760</b>	<b>45 223 062</b>
<b>Várható nyereség</b>		
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) - Életbiztosítási üzletág	R0770	11 722 832
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) - Nem-életbiztosítási üzletág	R0780	748 069
<b>Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen</b>	<b>R0790</b>	<b>12 470 901</b>

## 7. számú melléklet

Jogszerű megnevezés : Groupama Biztosító Zártkörűen Működő Rt., Záródátum : 31/12/2022

Kimutatás pénzneme : k HUF

### S.25.01.21

#### Szavatolótké-szükséglet - a standard formulát alkalmazó biztosítók esetén

		Bruttó szavatolótké-szükséglet	Egyszerűsítések	Biztosító-specifikus paraméterek
		C0110	C0120	C0090
Piaci kockázat	R0010	12 452 661		
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	4 547 682		
Életbiztosítási kockázat	R0030	8 636 612		Nincs
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	5 951 474		Nincs
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	22 519 420		Nincs
Diverzifikáció	R0060	-19 272 136		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0		
<b>Alapvető szavatolótké-szükséglet</b>	<b>R0100</b>	<b>34 835 714</b>		

A szavatolótké-szükséglet kiszámítása		C0100
Működési kockázat	R0130	5 006 752
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	-1 434 700
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-1 284 285
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0
<b>Szavatolótké-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül</b>	<b>R0200</b>	<b>37 123 482</b>
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	0
<b>Szavatolótké-szükséglet</b>	<b>R0220</b>	<b>37 123 482</b>
A szavatolótké-szükségletre vonatkozó egyéb információk		
Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400	0
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótké-szükséglet összesen	R0410	0
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótké-szükséglet összesen	R0420	0
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótké-szükséglet összesen	R0430	0
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótké-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440	0

Adókulccsal kapcsolatos megközelítés		C0109
Átlagos adókulccson alapuló megközelítés	R0590	2

A halasztott adók veszteségelnyelő képességének (LAC DT) kiszámítása		C0130
LAC DT	R0640	-1 284 285
Halasztott adókötelezettségek visszairásával indokolt LAC DT	R0650	-912 797
Valószínű jövőbeli adóköteles gazdasági nyereséggel indokolt LAC DT	R0660	-371 488
Visszavezetéssel indokolt LAC DT, folyó év	R0670	0
Visszavezetéssel indokolt LAC DT, jövőbeli évek	R0680	0
Maximális LAC DT	R0690	-3 456 699

