



Groupama
Biztosító

Groupama Biztosító Zrt.
A fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló
jelentés
2023

Budapest, 2024. április 08.

ELFOGADTA AZ IGAZGATÓSÁG 2024. ÁPRILIS 4-i ÜLÉSE



Tartalomjegyzék

ÖSSZEFOGLALÓ	6
A. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS TELJESÍTMÉNY	8
A.1. Üzleti tevékenység.....	8
A.1.1. A Groupama Biztosító Zrt. általános bemutatása	8
A.1.2. A Társaság tevékenységének bemutatása	9
A.1.3. Főbb változások a jelentéstétel időszakában.....	10
A.2. Biztosítási tevékenység bemutatása	11
A.2.1. Biztosítási tevékenységről általában.....	11
A.3. Egyéb tevékenységek bemutatása	14
A.4. Egyéb információk.....	14
A.5. Befektetési tevékenység.....	14
B. IRÁNYÍTÁSI RENDSZER	15
B.1. Általános információk az irányítási rendszerről.....	15
B.1.1. Vállalatirányítási rendszer	15
B.1.1.1. Felügyelőbizottság	17
B.1.1.2. Igazgatóság	18
B.1.1.3. Vezérigazgatói Értekezlet	18
B.1.1.4. Kiemelten fontos feladatkörök.....	19
B.1.1.5. Vállalatirányítási bizottságok.....	20
B.1.1.6. Vállalatirányítási rendszert érintő változások	21
B.1.2. Javadalmazási rendszer.....	21
B.1.2.1. Javadalmazási politika	21
B.1.2.2. Javadalmazási rendszer.....	21
B.2. Szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatósági követelmények	24
B.2.1. Szakmai alkalmasság	24
B.2.2. Üzleti megbízhatóság.....	25
B.3. Kockázatkezelési rendszer ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést	25
B.3.1. Kockázatkezelési rendszer	25
B.3.1.1. A Társaság kockázatkezelésének céljai, stratégiája	25
B.3.1.2. Kockázatkezelési folyamatok és eljárások.....	26
B.3.2. Saját kockázat- és szolvenciaértékelés (ORSA).....	27
B.3.2.1. ORSA folyamat bemutatása.....	27
B.3.2.2. Kiemelten fontos feladatkörök szerepe az ORSA folyamatban	28
B.3.2.3. ORSA jelentés gyakorisága	29
B.4. Belső ellenőrzési rendszer.....	29
B.4.1. A belső ellenőrzési rendszer bemutatása.....	29
B.4.2. A megfelelőségi feladatkör	30
B.5. Belső ellenőrzési feladatkör	30
B.5.1. A belső ellenőrzési feladatkör bemutatása	30



B.5.2. A belső ellenőrzési funkció gyakorlásának alapelvei.....	32
B.6. Aktuáriusi feladatkör	32
B.7. Kiszervezés	34
B.8. Egyéb információk.....	35
C. KOCKÁZATI PROFIL.....	35
C.1. Biztosítási kockázat	35
C.1.1. Kockázati kitettség.....	35
C.1.2. Kockázatkoncentráció.....	36
C.1.3. Kockázatsökkentési technikák	36
C.1.4. Kockázaterzékenység.....	37
C.2. Piaci kockázat	37
C.2.1. Kockázati kitettség.....	37
C.2.1.1. Kockázatok azonosítása és értékelése	38
C.2.1.2. Főkockázatok bemutatása	38
C.2.2. Kockázatkoncentráció.....	40
C.2.3. Kockázatsökkentő eszközök	40
C.2.4. Kockázaterzékenység.....	40
C.3. Hitelkockázat	41
C.3.1. Kockázati kitettség.....	41
C.3.2. Kockázatkoncentráció.....	42
C.3.3. Kockázatsökkentő eszközök	42
C.3.4. Kockázaterzékenység.....	42
C.4. Likviditási kockázat	43
C.4.1. Kockázati kitettség.....	43
C.4.2. Kockázatkoncentráció.....	43
C.4.3. Kockázatsökkentő eszközök	43
C.4.4. Kockázaterzékenység.....	44
C.4.5. Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP).....	45
C.5. Működési kockázat	45
C.5.1. Kockázati kitettség.....	45
C.5.1.1. Kockázatok azonosítása és értékelése.....	45
C.5.1.2. Főkockázatok bemutatása	46
C.5.2. Kockázatkoncentráció.....	46
C.5.3. Kockázatsökkentő eszközök	46
C.5.4. Kockázaterzékenység.....	48
C.6. Egyéb jelentős kockázatok.....	48
C.6.1. Kockázati kitettség.....	48
C.6.2. Kockázatkoncentráció.....	48
C.6.3. Kockázatsökkentő eszközök	48
C.6.4. Kockázaterzékenység.....	49
C.7. Egyéb információk.....	49
D.1. Eszközök.....	49



D.1.1. Üzleti és cégérték	49
D.1.2. Halasztott szerzési költségek	49
D.1.3. Immateriális javak	50
D.1.4. Halasztott adókövetelések	50
D.1.5. Nyugdíj szolgáltatások többlete.....	50
D.1.6. Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	50
D.1.7. Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	51
D.1.7.1. Ingatlanok (saját használatú ingatlanok kivételével)	51
D.1.7.2. Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	51
D.1.7.3. Részvények, kötvények és befektetési alapok	51
D.1.8. Származtatott termékek	52
D.1.9. Betétek, a pénzeszköz-egyenértékesek kivételével.....	52
D.1.10. Egyéb befektetések	52
D.1.11. Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	52
D.1.12. Hitelek és jelzáloghitelek.....	53
D.1.12.1. Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	53
D.1.12.2. Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	53
D.1.12.3. Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	53
D.1.13. Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek	53
D.1.14. Egyéb eszközök	54
D.1.14.1. Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletekből származó letéti követelések.....	54
D.1.14.2. Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	54
D.1.14.3. Viszontbiztosítási követelések	55
D.1.14.4. Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	55
D.1.14.5. Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	55
D.1.14.6. Szavatoló tőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótőke tekintetében esedékes összegek	55
D.1.14.7. Készpénz és készpénz-egyenértékesek	56
D.1.14.8. Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök.....	56
D.2. Biztosítástechnikai tartalékok	56
D.2.1. SII függőkár-tartalékok számításának módszerei	57
D.2.1.1. Kockázat szegmentáció	57
D.2.1.2. Nem-életbiztosítási függőkártartalékok legjobb becslése	57
D.2.1.3. SII díjtartalékok legjobb becslése	69
D.2.1.4. Járadékok legjobb becslése (életbiztosítás)	78
D.2.1.5. Életbiztosítási díjtartalékok legjobb becslése	79
D.2.1.6. Kockázati ráhagyás (élet-, és nem-életbiztosítások)	83
D.2.1.7. Az SI és SII közötti eltérések magyarázata (élet-, és nem-életbiztosítás).....	85
D.2.2. Az SII-es tartalékok összegével kapcsolatos bizonytalanság szintje	86
D.2.3. Kiigazítások hatása	89
D.3. Egyéb kötelezettségek.....	90
D.3.1. Függő kötelezettségek	90



D.3.2. Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	90
D.3.3. Nyugdíj szolgáltatási kötelezettségek	90
D.3.4. Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettség	90
D.3.5. Halasztott adókötelezettség	90
D.3.6. Származtatott termékek	90
D.3.7. Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	91
D.3.8. A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	91
D.3.9. Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	91
D.3.10. Viszontbiztosítási kötelezettségek	92
D.3.11. Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	92
D.3.12. Alárendelt kötelezettségek	92
D.3.13. Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	92
D.4. Alternatív értékelési módszerek	92
D.5. Egyéb információk	93
E. TŐKEKEZELÉS	94
E.1. Szavatoló tőke	94
E.1.1. Tőkekezelésre vonatkozó célok, eljárások	94
E.1.2. Alapvető szavatoló tőke szerkezete és alárendelt saját tőke	94
E.1.3. A mérlegben szereplő saját tőke és a Szolvencia II szerint értékelt tőke közötti különbség	95
E.2. Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet	96
E.2.1. Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	96
E.2.2. Minimális tőkeszükséglet (MCR)	96
E.3. Az időtartam-alapú részvénypiaci kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során	96
E.4. A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések	96
E.5. A minimális tőkeszükséglet és szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése	97
E.6. Egyéb információk	97
Mellékletek	100
1. számú melléklet	101
2. számú melléklet	103
3. számú melléklet	105
4. számú melléklet	107
5. számú melléklet	109
6. számú melléklet	110
7. számú melléklet	112
8. számú melléklet	113

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 szavatolótőke kezelési módok ismertetése.

A 2023. április 1-től módosult a cég szervezeti felépítése. 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 kihasználására alapozva, de az eladási csatornákat bővítve fejlesztettük. A 2022-ben az értékesítési folyamat már elkezdődött horvát és szlovén biztosítási fióktelepünkön. A 2023-ban a fő célunk a két fióktelepnél az üzletfejlesztés, piaci részesedés növelés, a termékínálat bővítése és az eladási csatornák szélesítése volt.

A Társaság egy stabil tőkehelyezettel rendelkező biztosítótársaság. 2023. évi biztosítástechnikai eredménye az előző évhez képest 6 132 millió Ft-tal, 14 071 millió forintra nőtt, adózás utáni eredménye 7 171 millió Ft-ot tett ki. A Társaság bruttó díjelőírása 2023. év végén 40%-ban élet-, illetve 60%-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 50,7%-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 28,1%-a), a tűz- és elemi kárbiztosításokra (a bruttó nem-élet díjelőírás 39,1%-a), valamint a jövedelembiztosításokra (a bruttó nem-élet díjelőírás 20%-a) koncentrálódik.

A Társaság eszközeinek Szolvencia II szerinti értéke 2023. év végén 2022. év végéhez képest +18,4%-kal, 376 956 millió Ft-ra nőtt.

A Társaság kötelezettségeinek Szolvencia II szerinti értéke 2023. év végén 2022. év végéhez képest 17,3%-kal, 301 721 millió Ft-ra nőtt. Ez elsősorban a Szolvencia II szerinti biztosítástechnikai tartalékok +17,9%-os növekedésének köszönhető, melyek értéke 2023. év végén 274 368 millió Ft volt.

A Társaság Szolvencia II előírások alapján számított szavatolótőke-szükséglete (melyet az Európai Biztosítás- és Foglalkoztatóinyugdíj-hatóság (EIOPA) által készített módszertan, az ún. Standard Formula szabályrendszere alapján határoz meg) egy év alatt +7,8%-kal 40 018 millió Ft-ra nőtt. Ennek fedezetére figyelembe vehető szavatolótőke értéke a tárgyidőszak alatt +11,1%-kal, 68 064 millió Ft-ra emelkedett. A Társaság szavatolótőke-megfelelési mutatója 170,08% volt.

adatok millió Ft-ban	2022	2023	Változás 2022 – 2023
Szavatoló tőke	61 242	68 064	6 822
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	37 123	40 018	2 895
Szavatolótőke-megfelelési mutató	164,97%	170,08%	+5,11 százalékpont
Minimális tőkeszükséglet (MCR)	15 227	16 095	868
Szavatoló tőke és minimális tőke szükséglet aránya	402,20%	422,88%	+20,68 százalékpont

1. Tábla – Szavatolótőke-megfelelési mutató

A Társaság 2023-ban a Tulajdonos felé nem fizetett osztalékot.



A 2023-ban a Társaság szolvencia helyzetére az alábbi hatások érvényesültek:

- i) Szolvencia II saját vagyona való hatása:
 - o Az adózott eredmény nőtt 2023-ban 7 171 millió forintra.
 - o Nőtt a nettó többlet a nem-élet üzletágban 1 196 millió forinttal nőtt.
 - o Meglévő szerződések értéke az élet üzletágban 371 millió forinttal nőtt.
 - o Nem realizált árfolyam nyeresége és vesztesége nőtt a Nem-élet üzletágon 8 227 millió forinttal.
 - o A Társaság tervezi a 2023 év után osztalékkifizetést 2024-ben.

- ii) Szolvencia II szavatoló-tőke-szükséglet emelkedése:
 - o Főként a Társaság egészségügy biztosítási portfóliójának bővülése, a piaci kockázat, a nem-élet kockázat növekedése következtében nőtt a biztosítási kockázat tőkeszükséglete.

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

A 2023. év végén a biztosítási kockázatok adták (diverzifikációs hatás, illetve egyéb levonások előtt) a bruttó szavatoló-tőke-szükséglet 68,8%-át, melyek közül a nem-életbiztosítások kockázata (diverzifikációs hatás, illetve egyéb levonások előtt) a bruttó szavatoló-tőke-szükséglet 38,3%-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 szavatoló-tőke-szükséglet 16,9%-át tette ki a 2023. év végén. Ezen belül a részvénytőke, a devizaárfolyam kockázat 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

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 2.600 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 Biztosításoknál 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 2023 végén külföldi fiókteleppel rendelkezett 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 vagyonszolgáltatási szerződésekre alkalmazandó egyes veszélyhelyzeti szabályokról szóló 25/2023. (II. 1.) Korm. rendelet 5. § (2) bekezdésében megfogalmazott tájékoztatás követelményeiről szóló vezetői körlevél.
- MNB: Kiadásra került a biztosítási pótdó Szolvencia II adatszolgáltatásokban és számításokban való megjelenítéséről, valamint a biztosítási adó figyelembevételéről (a nem-élet díjockázat tőkeszükséglet számítása során) szóló vezetői körlevél
- A 2023/894 ITS módosított előírás (2023.12.31-től hatályos) meghatározza a Szolvencia II adatszolgáltatások tartalmát, amely szerint a díjelőírást és megszolgált díjat tartalmazó sorok esetén a jelentett adat nem tartalmazhatja a díjban foglalt adókat a S.05.01, S.28.01 és S.28.02 táblákra vonatkozóan.
- A magyar kormány a következőkről döntött:
 - 2023. január 1-től 16%-kal emelkedett a minimálbér.
 - A lakáscélú jelzáloghitelek kamatait 2023 májusában ismét meghosszabbították 2023. december 31-ig.

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.

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

	2023			2022
	Élet	Nem-élet	Összesen	Összesen
Díjelőírás				
Bruttó - Direkt biztosítás	68 675	102 231	170 906	155 483
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	0	599	599	1 354
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	81	7 205	7 285	4 177
Nettó	68 594	95 626	164 220	152 660
Megszolgált díj				
Bruttó - Direkt biztosítás	68 499	98 346	166 845	152 222
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	0	599	599	1 354
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	81	7 205	7 285	4 177
Nettó	68 418	91 740	160 159	149 400
Kárráfordítás				
Bruttó - Direkt biztosítás	52 000	38 524	90 524	89 775
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	0	711	711	1 515
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	-914	-914	-784
Viszontbiztosítók részesedése	21	1 198	1 219	4 716
Nettó	51 979	37 123	89 102	85 789
Felmerült költségek				
Bruttó - Direkt biztosítás	11 715	45 403	57 118	50 980
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	0	154	154	76
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	-31	-31	7
Viszontbiztosítók részesedése	2	809	811	116
Nettó	11 713	44 717	56 430	50 947

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

➤ A biztosítási bevételek és költségek bemutatása

2023.12.31-én a Társaság **díjelőírása** (direkt és viszontbiztosításba vett) bruttó 171.505 millió Ft, nettó (viszontbiztosítás nélkül) 164.220 millió Ft volt.

A megszolgált díj értéke (direkt és viszontbiztosításba vett) bruttó 167.444 millió Ft, nettó 160.159 millió Ft volt.

A **kárráfordítás** értéke (direkt és viszontbiztosításba vett) bruttó 91.235 millió Ft, nettó 89.102 millió Ft volt. A Társaság bruttó kárhányada az időszak végén 53,7%, nettó kárhányada 55,6% volt.

A felmerült bruttó **költségek** értéke (direkt és viszontbiztosításba vett) összesen 57.272 millió Ft, a nettó költségek értéke 56.430 millió Ft volt. A költséghányad bruttó 34,2%, nettó 35,2% volt.

A **kombinált hányad** bruttó 87,9%, nettó 90,9% volt 2023. december végén.

➤ Nem-élet- és Élet tevékenységek megoszlása

A Társaság teljes bruttó díjelőírása 2023. év végén 172 milliárd Ft volt, melyből 69 milliárd Ft (40%) az életbiztosítási, míg 103 milliárd Ft (60%) a nem-életbiztosítási ághoz kapcsolódik.

A.2.2. Biztosítási tevékenység üzletáganként

A következő tábla 2023. 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	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Díjelőírás												
Bruttó - Direkt biztosítás	40 119	38 000	15 024	17 442	20 520	17 154	34 809	30 332	60 435	52 554	170 906	155 483
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	103	799	0	0	0	0	0	0	496	554	599	1 354
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	4 841	2 386	507	524	61	23	2	2	1 875	1 241	7 285	4 177
Nettó	35 381	36 413	14 518	16 918	20 459	17 132	34 807	30 330	59 055	51 868	164 220	152 660
Megszolgált díj												
Bruttó - Direkt biztosítás	38 962	36 645	13 785	16 419	20 233	16 977	34 713	30 508	59 151	51 673	166 845	152 222
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	103	799	0	0	0	0	0	0	496	554	599	1 354
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	4 841	2 386	507	524	61	23	2	2	1 875	1 241	7 285	4 177
Nettó	34 225	35 059	13 279	15 895	20 173	16 954	34 711	30 506	57 771	50 986	160 159	149 400
Kárráfordítás												
Bruttó - Direkt biztosítás	14 303	18 508	9 581	8 925	3 545	2 995	38 106	37 295	24 989	22 052	90 524	89 775
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	72	981	0	0	0	0	0	0	639	534	711	1 515
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0	0	-914	-784	-914	-784
Viszontbiztosítók részesedése	236	3 944	678	866	9	3	0	0	296	-97	1 219	4 716
Nettó	14 139	15 544	8 903	8 058	3 536	2 993	38 106	37 295	24 417	21 899	89 102	85 789
Felmerült költségek												
Bruttó - Direkt biztosítás	18 130	15 128	5 658	6 913	11 528	8 759	2 459	2 895	19 344	17 285	57 118	50 980
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	19	20	0	0	0	0	0	0	135	55	154	76
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0	0	-31	7	-31	7
Viszontbiztosítók részesedése	778	60	-23	0	0	0	0	0	811	116	811	116
Nettó	17 371	15 088	5 681	6 913	11 528	8 759	2 459	2 895	19 393	17 292	56 430	50 947

* 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 9,9% -kal, míg a nettó díjelőírás 7,6%-kal növekedett 2022-ről 2023-ra. 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 koncentrálnak a bruttó díjelőírás 64,5%-a.

- „Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása” üzletág bruttó díjelőírása 40 milliárd Ft, mely a teljes nem-élet bruttó díjelőírás 39,1%-a (az összes bruttó díjelőírás 23,5%-a).
Bruttó díjelőírás tekintetében a „Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása” üzletág a tavalyi évhez képest 5,6%-kal növekedett.
- „Gépjármű-felelősségbiztosítás” bruttó díjelőírása 15 milliárd Ft, mely a teljes nem-élet bruttó díjelőírás 14,6%-a (az összes bruttó díjelőírás 8,8%-a).
2023-ban a „Gépjármű-felelősségbiztosítás” bruttó díjelőírása 13,9%-os csökkenést ért el 2022-höz képest.
- „Jövedelembiztosítás” bruttó díjelőírása 21 milliárd Ft, mely a teljes nem-élet bruttó díjelőírás 20,0%-a (az összes bruttó díjelőírás 12,0%-a).
„Jövedelembiztosítás” üzletág bruttó díjelőírása 19,6%-kal emelkedett 2023-ra. 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 35 milliárd Ft, mely a teljes élet bruttó díjelőírás 50,7%-a (az összes bruttó díjelőírás 20,3%-a).
„Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás” bruttó díjelőírása 14,8%-kal növekedett 2022-ről 2023-ra.

➤ **Megszolgált díj**

2023.12.31-én a Társaság összes bruttó megszolgált díja 167 milliárd Ft volt, nettó értéken (viszontbiztosítás nélkül) pedig 160 milliárd Ft-ot tett ki. A megszolgált díj változásának indokai megegyeznek a díjelőírásnál ismertetettekkel.

➤ **Kárráfordítás**

A kárráfordítások értéke 2023.12.31-én 91 milliárd Ft (élet: 52 milliárd Ft, nem-élet 39 milliárd Ft). A kárhányad becsült értéke 53,7% volt (élet: 75,9%, nem-élet: 38,2 %).

A Társaság bruttó kárráfordítása 0,8%-kal, nettó kárráfordítása 3,9%-kal növekedett 2022-ről 2023-ra.

➤ **Felmerült költségek**

A direkt biztosításokhoz kapcsolódó nettó felmerült költség 2023.12.31-én 56.430 millió Ft volt, melynek az alábontása az alábbi:

- adminisztrációs költség (viszontbiztosítás nélkül) 1.887 millió Ft,
- befektetési költségek (viszontbiztosítás nélkül) 377 millió Ft,
- kárkezelési költségek (viszontbiztosítás nélkül) 4.120 millió Ft,
- szerzési költségek (viszontbiztosítás nélkül) 34.798 millió Ft,
- általános költségek (viszontbiztosítás nélkül) 15.249 millió Ft.



A.3. Egyéb tevékenységek bemutatása

Az A.2. és A.5. fejezetekben bemutatott bevételeken és kiadásokon kívül a Társaságnak nem volt egyéb lényeges bevétele és kiadása.

A.4. Egyéb információk

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

A.5. Befektetési tevékenység

2023-ban a Társaság pénzügyi eredménye¹ 8 318 millió Ft volt, melynek részleteit a következő tábla mutatja:

Pénzügyi eredmény	2022	2023	Változás 2023/2022
Nettó befektetési bevétel*	18 730	15 403	82.24%
<i>osztalék</i>	565	894	158.23%
<i>kamat</i>	4 527	5 966	131.79%
<i>egyéb</i>	13 636	8 543	62.65%
Realizált nyereségek és veszteségek	-2 376	2 272	204.62%
<i>részvények</i>	2 177	6	0.27%
<i>kötvények és egyéb</i>	-4 554	2 266	300.97%
Egyéb**	-9 801	-9 357	95.47%
Pénzügyi eredmény	6 551	8 318	126.97%

* Tartalmazza a UL szerződések elhatárolt kamatát

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

4. Tábla – Társaság befektetési eredménye 2022-ben és 2023-ban (millió Ft)

A befektetési tevékenységből származó bevétel osztalékot, kamatot, realizált és nem realizált nyereséget tartalmaz. A Társaság pénzügyi eredménye nőtt 2022-hez képest (1 767 m Ft-tal növekedett). Főként a kamatbevételek (magas hozamkörnyezet), valamint egyéb bevételek alkották az eredményt. A realizált nyereségek, veszteségek tekintetében a Társaság 2022-hez képest összességében nyereséget realizált. A Társaság nem rendelkezett értékpapírosított befektetésekkel 2023. 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.

¹ Az adatok a magyar számvitel szerinti mérleg adatain alapulnak.



B. IRÁNYÍTÁSI RENDSZER

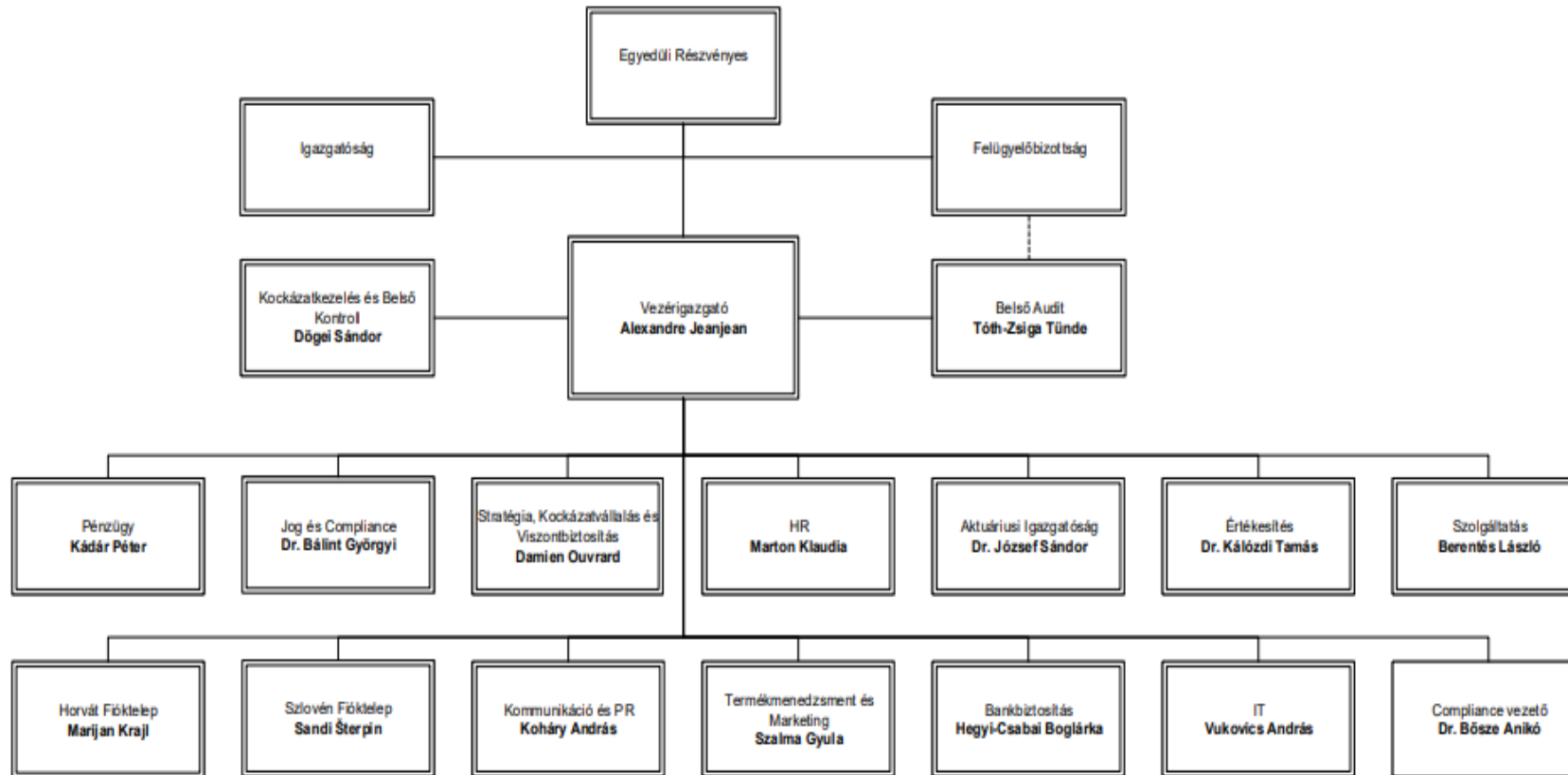
B.1. Általános információk az irányítási rendszerről

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 számvetési 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 4 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 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 és Marketing, Stratégia, Kockázatvállalás és Viszontbiztosítás, valamint az IT vezetői.

A Vezérigazgatói Értekezlet állandó meghívottja a Belső Audit vezetője, valamint a Kommunikációs és PR igazgató.

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, az Adatminőségi Bizottság és a Visszaélések Elleni 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 Igazgatóságnak és a Felügyelőbizottságnak részére.

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

➤ Belső Audit feladatkör

A Belső Audit 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 örökös. 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.

➤ **Visszaélések elleni Bizottság:**

2023-ban alakult ki a Visszaélések elleni Bizottsága.

A Társaság a visszaélések elleni hatékonyabb fellépés, a visszaélések kezelésével foglalkozó különböző területek munkája összehangolásának segítése érdekében Visszaélések Elleni Bizottságot hoz létre.

A Bizottság elsődleges feladata a társaság és az ügyfelek, illetve a biztosítóval egyéb szerződéses jogviszonyban álló személyek érdekében a visszaélések megelőzésére alkalmazott eszközök fejlesztésének támogatása, a csalásfelderítési tevékenység fejlesztésének kontrollja, a kiemelt figyelmet igénylő visszaélések, csalás trendek megvitatása, azokról szükség esetén állásfoglalás kialakítása.

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.

2023-ban 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 megbízatás megszűnése esetére juttatás nem biztosítható. Az Igazgatóság tagjainak törvényben rögzített felelőségének 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 feladatköröket 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 alaphatárát 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 igénybevételeivel 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 kiterülő interjúk a HR munkatársai és a munkaeörtl 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 vagyons- és felelősségbiztosítások, élet-, valamint egészségbiztosítások is. Mindez kiegészül jól ismert márkanevekkel (Groupama, OTP Bank), kiterjedt, többesatornás 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,
- Likviditási 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 Audit vezetője az Igazgatóságnak és a Felügyelőbizottságnak beszámol a kötelező ellenőrzési tervről. A Belső Audit 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 ORSA² 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, bemutatóva 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 Horvát és Szlovén Fióktelepet 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 szavatoló tőke-szükséglet és a biztosítástechnikai tartalékok számítási módszertanának ismertetése;
- A szavatoló tőke 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 tőkeszükséglet).
- Stressz tesztek
 - Szenárió elemzések elkészítése, egyeztetése az érintett kockázattulajdonosokkal.
- Iteráció

² Own Risk and Solvency Assessment

- Jelentés egyeztetése a szakterületekkel.
- 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.

➤ **Tökemenedzsment 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 menedzsmentdöntések között.

A Társaság a Tökemenedzsment politikájában meghatározottak szerint a tökemenedzsment biztosítja, hogy a szavatoló-tőke fedezet összhangban legyen a belső kockázati és szolvencia értékelés során kitűzött célokkal, valamint megfeleljen a Társaság kockázati étvágynak.

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

A Társaság évente tökemenedzsment 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 tökemenedzsment tervet, valamint a Kockázatkezelési és Belső Kontroll szakterület, a Pénzügyi és Vagyonkezelési Bizottság keretein belül áttekinti a tökemenedzsment tervet és véleményt ad róla, valamint biztosítja, hogy:

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

B.3.2.2. Kiemelten fontos feladatkörök szerepe az ORSA folyamatban

➤ **Kockázatkezelési funkció**

Az ORSA folyamat módszertanát a Kockázatkezelés 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.

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 Audit 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 Auditnak 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 Audit. A Belső Audit a vezérigazgató közvetlen irányítása alatt működik, funkcionálisan valamennyi szervezeti egységtől független. Szakmai irányítását a Felügyelőbizottság látja el.

A belső audit 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 elégségségének 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 Audit 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 audit jelentések alapján megtett intézkedéseket.

A Belső Audit tanácsadói feladatai:

- a) vezetők támogatása az egyes megoldási lehetőségek elemzésével, értékelésével, vizsgálatával, kockázatának becslésével;
- b) pénzügyi, tárgyi, informatikai és humánerőforrás-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 racionalizálása, 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 Audit egyéb feladatai:

- a) audit 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 audit feladatok prioritásainak meghatározásakor;
- c) az audit 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 audit 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 Audit 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 Audit bevonása a szervezet szabályzatainak, rendszereinek, eljárásainak kidolgozásába és végrehajtásába csak tanácsadás, véleményezés jelleggel történhet. A Belső Audit 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 számításhoz felhasznált adatok elégségségének 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 elégségségét 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 termékgyakorlati 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 hitelminősítésének ellenőrzését a Csoport Viszontbiztosítási Igazgatósága végzi.

Terület	Minősítés	Leírás
Nem-élet tartalékok		A Társaság nem-élet tartalékolási gyakorlata megfelel a helyi szabályozásnak és a Csoport követelményeinek. Megfelel a Számviteli Törvénynek és a S-II szabályozásnak. A szervezetenként 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.

Terület	Minősítés	Leírás
Nem-élet kockázatvállalás		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.
Élet ág tartalékolás		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.
Élet ág kockázatvállalás		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.
Viszontbiztosítás		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.

5. 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 tevékenységekként:

- 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 2023-ban az alábbi kiemelten fontos, kritikus vagy lényeges tevékenységekre rendelkeztetett kiszervezési szerződéssel:

Tevékenység	Joghatóság
adminisztráció	Horvátország
adminisztráció	Szlovénia
elektronikus adatfeldolgozás	Magyarország
informatikai szolgáltatás	Magyarország
informatikai szolgáltatás	Horvátország
kárrendezéssel kapcsolatos feladatok	Magyarország
szolgáltatás-szervezés	Magyarország
vagyonkezelési tevékenység	Magyarország

6. Tábla – Kiemelten fontos, kritikus és lényeges kiszervezési tevékenységek joghatóságokként

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

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.

Az alábbi táblázat tartalmazza a szavatolótőke-szükséglet biztosítási kockázatokhoz kapcsolható moduljainak 2022. és a 2023. év végére vonatkozó értéket, millió forintban:

Életbiztosítási kockázatok	31/12/2023	31/12/2022	Variation (2023-2022)
Életbiztosítási kockázatok	8 071	8 637	-565
Nem-életbiztosítási kockázatok	25 521	22 519	3 002
Egészségbiztosítási kockázat	7 596	5 951	1 645

7. Tábla – Biztosítási kockázat szavatolótőke-szükséglete 2023-ban és 2022-ben

Az életbiztosítási kockázati modulra számított tőkeszükséglet 4,1 mrd forint növekedést mutatja, ami elsősorban a nem-életbiztosítási katasztrófa kockázat SZTSZ-ének növekedési hatását tükrözi. Az egészségbiztosítási kockázat növekedése a portfólió növekedésének köszönhető.

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 Biztosító a biztosítási kockázat elvállalásával kapcsolatosab kockázatcsökkentési eszközöket is alkalmazza. A szerződés megkötése előtt kockázatelemzést végez, amelynek módszere függ az elvállandó kockázat típusától és mértékétől. A már elvállalt kockázatokkal kapcsolatosan pedig a viszontbiztosítási szerződésekkel csökkenti a saját kockázatokot.

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 főkkockázatként is azonosított biztosítási kockázatokat:

- **Növénybiztosítások klimatikus kockázata:** Szcenárió: 129,6%-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 szerzések 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 7 983 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, 13,1% 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:

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

A 2023. év végi piaci kockázati kitettségeket az alábbi táblázat szemlélteti.

Financial instruments	2023	
Ingatlanok (bele értve a saját használatú ingatlanokat), tárgyi eszközök	6 803	
Befektetések (unit-linked és indexált eszközökön kívül)	174 315	
	Részesedések	6 146
	Részvények	1 873
	Kötvények	129 558
	Kollektív befektetések	11 087
	Derivatívák	25
	Betétek (nem készpénz)	25 625
Készpénz, készpénz egyenértékűk	14 899	

Unit-linked és indexált befektetések	173 333
Követelések biztosítási ügyletekből, közvetítőktől	5 345
Nyújtott kölcsönök	217
Viszontbiztosítási követelések	159
Követelések (tőzsdei, nem biztosítás)	1 593
Egyéb, fentiekbe nem sorolt	294
Total	376 956

8. Tábla – Pénzügyi eszközök Szolvencia II szerinti mérlegértéke 2023.12.31-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 betérjeszti a Társaságnál működő Kockázatkezelési Bizottság elé.

Az ALM és Kockázatkezelés éves gyakorisággal elemzi a garantált alapok alakulását és erről szóló jelentését betérjeszti 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. Főkockázatok 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	2022 bruttó	2023 bruttó	Változás (2022-2023)	2022 nettó	2023 nettó	Változás (2022-2023)
Kamatláb kockázat	7 655	1 428	-6 227	3 770	2 429	-1 341
Részvénypiaci kockázat	4 833	6 336	1 503	4 833	6 336	1 503
Ingatlanpiaci kockázat	1 024	1 032	8	1 024	1 031	7
Kamatrés kockázat	1 037	1 432	395	1 012	1 352	340
Devizaárfolyam kockázat	3 256	3 871	615	3 256	3 870	614
Koncentrációs kockázat	4 548	4 717	169	4 548	4 717	169
Almodulok összege	22 354	18 816	-3 538	18 444	19 738	1 294
Diverzifikációs hatás	-9 901	-7 536	2 365	-8 243	-8 256	-13
Piaci kockázat szavatolótőke-szükséglete	12 453	11 280	-1 173	10 201	11 481	1 280

9. Tábla –Piaci kockázat szavatoló tőke szükséglete 2022-ben és 2023-ban (millió Ft)

A piaci kockázatok bruttó szavatolótőke-szükséglete az alapvető szavatolótőke-szükséglet (BSCR) adók és tartalékok veszteségelnyelő képességei előtti értékének 29,2%-át tették ki 2023. év végén (2021: 35,8%).

A piaci kockázatok bruttó tőkekövetelménye 2023-ban 1 173 millió Ft-tal csökkent, amely így év végére 11 280 millió Ft -ot tett ki a tartalékok veszteségelnyelő képessége nélkül. (A tartalékok veszteségelnyelő képességének figyelembevételével a piaci kockázat szavatolótőke-szükséglete 11 481 millió Ft-ot tett ki, amely 1 280 millió Ft-os növekedésnek felel meg.)

A Társaság piaci kockázati kitettsége összességében mérsékeltnak tekinthető. 2023. év végén a domináns piaci kockázatokat a részvény és a koncentrációs kockázatok jelentették.

2017-ben az OTP Bank Nyrt. hosszú lejáratú deviza és forint adós minőségének besorolása markánsan javult: a Standard & Poor's "BB+"-ról, a befektetésre javasolt "BBB-" minősítésre javította a bankot. A minősítések óta 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.

Kamatlábckockázat

A hozamok volatilitásának kockázatát megragadó kamatlábckockázat a bruttó piaci kockázat (diverzifikációs hatás előtt) értékének 7,6%-át tette ki 2023. év végén (2022: 34,2%, amely számszerűen 6 227 millió Ft-tal csökkent az előző évhez képest. A csökkenést elsősorban a hozamgörbe süllyedése okozta. Az alacsonyabb kamatokra alkalmazott arányos kamatsokk lényegesen alacsonyabb SCR-t eredményezett.

Részvénypiac árfolyamkockázat

A részvénypiaci kockázat szavatolótőke-szükséglete a bruttó piaci kockázat (diverzifikációs hatás előtt) szükségletének 33,7%-át tette ki 2023. év végén (2022: 21,6%), amely mintegy 1 503 millió Ft-tal magasabb az előző évhez képest.

A változások mögött meghúzódó főbb okok az alábbiak voltak:

- az év folyamán eszközölt vételi tranzakciók és az év közben történt piaci mozgások miatt növekedett a részvénypiaci kockázatnak kitett eszközök piaci értéke.

Ingatlanpiaci kockázat

A ingatlanpiaci kockázat szavatolótőke-szükséglete a bruttó piaci kockázat (diverzifikációs hatás előtt) szükségletének 5,5 %-át tette ki a 2023. év végén (2022: 4,6%), amely mintegy 8 millió Ft-tal növekedett a tavalyi értékéhez képest.

Kamatrés kockázat

A bruttó kamatrés kockázat szavatolótőke-szükséglete a bruttó piaci kockázat (diverzifikációs hatás előtt) szükségletének 7,6%-át tette ki 2023. év végén (2022: 4,6%), amely 395 millió Ft-tal haladta meg a 2022-es értéket. A kamatrés kockázat emelkedése a hozzá tartozó eszközök állományának növekedésének tudható be.

Devizaárfolyam kockázat

A bruttó devizaárfolyam kockázat szavatolótőke-szükséglete a bruttó piaci kockázat (diverzifikációs hatás előtt) szükségletének 20,6%-át tette ki 2023. év végén (2022: 14,6%). Ez 615 millió forintnyi növekedésnek felel meg egy év alatt. A kamatrés kockázat emelkedése a külföldi devizában denominált eszközök állományának növekedésének, valamint a piaci mozgásoknak köszönhető magasabb árfolyamuknak tudható be. A portfólió idegen devizában denominált túlnyomó része a UL tartalékokhoz tartozik, Slovák állomány továbbra is van az élet oldalon.

Koncentrációs kockázat

A bruttó koncentrációs kockázat szavatolótoke-szükséglete a bruttó piaci kockázat (diverzifikációs hatás előtt) szükségletének 25,1%-át tette ki 2023. év végén (2022: 20,3%), amely, 169 millió Ft-os emelkedést jelent az előző évi értékhez képest. 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 vagyoni állományban található részvénypozíciók kivételével – az UL alapok pufferein keresztül – ide tartoznak az OTP által kibocsátott strukturált kötvények, illetve az OTP-nél elhelyezett hosszú lejáratú betétek is.

2023-ban a betétállomány diverzifikációja megtörtént több kereskedelmi bank között, amely a jövőben hozzájárulhat a koncentrációs kockázat csökkenéséhez.

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.

C.2.3. Kockázatsökkentő 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 előrelépésének 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 lejáratát és a tartalékok várható kifutását közötti összhang megmaradjon.

C.2.4. Kockázatterzékenység

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:** Szenáriók: Hozamgörbe +50 és -50 bázispontos eltolása;
- **Részvénypiaci kockázat:** Szenáriók: Részvények értékének 25%-os csökkentése; részvények értékének 25%-os növelése;
- **Piaci koncentrációs kockázat:** Szenáriók: 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 4,6% 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 szavatolótőke-szükséglete (SZTSZ) a következőként alakult az elmúlt időszakokban:

Partner általi nemteljesítés kockázata	31/12/2022	31/12/2023	Változás (2022-2023)
"Type 1" Szavatolótőke-szükséglet	3 730	3 299	-431
<i>Viszontbiztosítók nemteljesítési veszteség</i>	27 425	33 556	+6 131
<i>Partner bankok nemteljesítési vesztesége</i>	19 807	15 084	-4 723
<i>Derivatív ügyletek nemteljesítési vesztesége</i>	1 149	1 499	+350
"Type 2" Szavatolótőke-szükséglet	1 022	1 037	+15
<i>Három hónapnál régebben fennálló egyéb követelések</i>	30	7	-23
<i>Három hónapnál rövidebb ideje fennálló egyéb követelések</i>	6 636	6 877	+241
Almodulok szavatolótőke- követelménye	4 752	4 337	-415
<i>Diverzifikációs hatás az almodulok között</i>	-205	-202	+3
Partner általi nemteljesítési kockázat szavatolótőke- követelménye	4 548	4 135	-413

10. Tábla –Hitel kockázat szavatoló tőke szükséglete 2022-ben és 2023-ben (millió Ft)

2023. 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 szavatolótőke igény meghatározása során megfelelően figyelembe tudja venni.

➤ Viszontbiztosítókkal szembeni kitettség

A Társaság folyamatosan nyomon követi a hitelkockázatait, melyeket a Társaság Viszontbiztosítás szakterülete 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, 21 694 millió Ft nemteljesítési veszteség értékkel. A maradék 11 862 millió Ft összeg 26 viszontbiztosító között összpontosult 2023. év végén.

➤ **Hitelintézetekkel szembeni kitettség**

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.

Az OTP Bank Zrt. a Vállalat fő számlakezelő bankja. A Vállalatnak 2023 végén összesen 14 893 millió forint készpénze és pénzeszköze volt az OTP bankjában. (2022: 19 160 millió forint).

A "lookthrough" elv szerint a Vállalatnak összesen körülbelül 1 690 millió forint készpénze és pénzeszköze van egyéb más pénzüintézeteknél.

➤ **Derivatív ügyletekkel szembeni kitettség**

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 1 499 millió forint. Ez az érték már tartalmazza a derivatív ügyletek kockázatcsökkentő 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 6 884 millió forintot tettek ki összesen 2023. év végén, amely így egy év alatt 218 millió forintos emelkedésnek felel meg. (2022-ben: 6 666 millió forint volt a Type 2 kitettség értéke.)

C.3.2. Kockázatkoncentráció

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 nettó tőkeszükséglet feletti kockázatcsökkentő hatás érvényesítése.) A counterparty default kockázati modul tőkeszükségleteinek kisebb részét adják a Type 2 kockázatok.

C.3.3. Kockázatcsökkentő 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 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: 1 499 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 személyi alapelv 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 fordulat következett be a jegybank monetáris politikájában, aminek következményeként szignifikáns csökkenés következett be a hazai hozamkörnyezetben, de a pénzügyi hozamok továbbra is jelentős mértékben a korábbi években tapasztalt szintek fölött vannak. Ennek eredményeképpen a likvid eszközökön belül minimálisra csökkent a látra szóló betétek aránya. A forint és devizás eszközökön belül az egy napos lekötések dominálnak.

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.

2023.12.31-es fordulónappal Társaság 184,651 milliárd HUF értékű likvid eszközeinek 95.94%-a az OTP Bank Nyrt által kezelt számlákon és OTP-s bankbetétben található. A fennmaradó rész egyéb pénzügyi szolgáltatóknál található.

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 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 Befektetés negyedévente elemzi az előre jelzett és a tényleges bevételek és eredmények különbségét a likviditáskézelési tevékenység részeként. A likviditás naponta és kéthetente elemzésre kerül a kifutási 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.

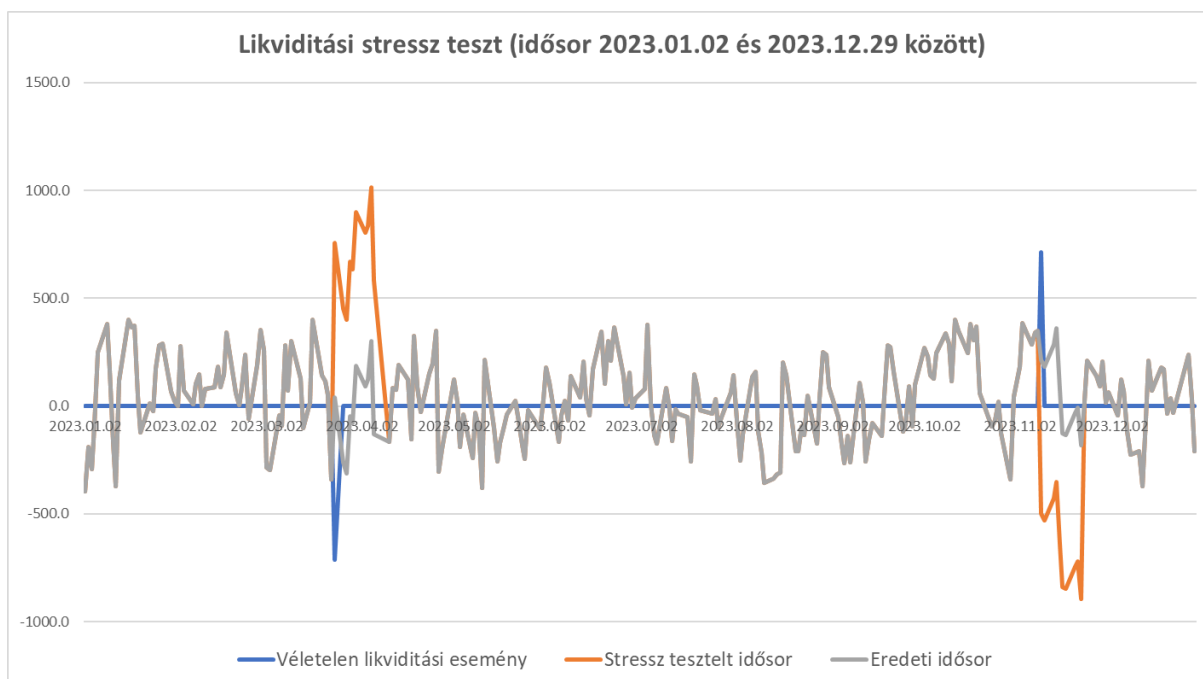
Elemzések azt mutatják, hogy a Társaságunk által fenntartott likviditási puffer, elegendő fedezetet nyújt az esetleges szükséghelyzetekre. Az adatok azt mutatják, hogy a rendszer rugalmassága alkalmas a lehetséges piaci és rendszerhatások ellensúlyozására, köszönhetően a kontrollnak és a modell tesztelésének.

➤ A cash-flow eloszlásának elemzése

Az ALM és Befektetés szakterület negyedévente elemzi a terv-ténykülönbségek elosztását napi és kéthetes bázison. A terv-ténybeli különbségek átlaga továbbra is a várt szint alatt maradt 2023-ban.

A likviditás stressztesztje a 2023-as évre:

A stressztesztnél vettük a legnagyobb napi eltérést, amely a vizsgált időszakban előfordult, majd ennek vettük mind a pozitív, mind a negatív előfordulását, majd ezek véletlen előfordulásával szimuláltuk kettő, esetlegesen felmerülő, nem várt likviditási eseményt.



Mint azt az ábrán is láthatjuk, ezek a nem várt események csak annyira mozdították ki a normális likviditási folyamatot, hogy még bőven benne maradtunk a likviditási szabályzatban meghatározott 1550+450 milliós likviditási tartalék nyújtotta biztonsági puffereben.

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 ágazonként a következőképpen alakult:

adatok millió Ft-ban	nettó EPIFP
Életbiztosítások	12 465
Nem-életbiztosítások	835
Összesen	13 300

11.Tábla – Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség 2023.12.31-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	2023.12.31	2022.12.31	Változás (2023-2022)
Szavatolótőke-szükséglet	5 353	5 007	346

12. Tábla – Működési kockázat szavatoló tőke szükséglete 2023-ban és 2022-ben

C.5.1.2. Főkockázatok bemutatása

A Társaság évente elvégzi kockázatainak értékelését, mely alapján meghatározza a főkockázatok listáját. A főkockázatokra a Társaság évente kockázatkezelési akcióttervet készít, melyben elemezzük a kockázatokat, 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 főkockázatnak 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 sikeres fejlesztésekkel a koncentráció kockázatát jól kezelhető szintre csökkentenie.

C.5.3. Kockázatsökkentő eszközök

A működési kockázatok esetén a kockázatsökkentő 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 prevenciós 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 prevenciós 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 IT szakterülete 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%) bekövetkeztenek 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: Csalásgyanús 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 1,8 milliárd forinttal, míg egy 99,5%-os valószínűséggel bekövetkező esemény 5,6 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 szavatoló-tőke-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. Kockázatcsökkentő eszközök

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

➤ Hírnév kockázat

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 2023.12.31.-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 2023. 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 2023. év végi mérlegértéke 3 072 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 piacon³. A Számviteli törvény szerinti mérlegben az immateriális javak 2023. év végi mérlegértéke 6 463 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.

A Társaság 2023. év végén a magyar és a Szolvencia II szerinti mérlegben sem rendelkezett halasztott adóköveteléssel.

D.1.5. Nyugdíjszolgáltatások többlete

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

A Társaság nem rendelkezik nyugdíjszolgáltatások többletével, így 2023. 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	6 803,01	3 321,19	3 481,82

³ A 2015/35 EU rendelet 2. szakaszának 10. cikke alapján.

13. Tábla – Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések mérlegértékei 2023.12.31-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.

	Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Különbség
Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban részesedésekkel együtt	6 146,47	3 973,54	2 172,93

14. Tábla – Részesedések mérlegértékei 2023.12.31-én (millió Ft)

A különbség a Szolvencia II és a Számviteli törvény szerinti értékelési módszerekből adódik. Míg a Szolvencia 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 Szolvencia 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.

	Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Különbség
Részvények	1 873,25	2 130,96	-257,705
Kötvények	129 558,25	131 902,75	-2 344,50
Biztosítékokkal fedezett értékpapírok	0	0	0
Kollektív befektetési vállalkozás	11 086,99	10 461,12	625,868

15. Tábla – Részvények, Kötvények és Kollektív befektetési vállalkozások mérlegértékei 2023.12.31-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 kamatindex, 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 Szolvencia II szerinti mérlegben a származtatott pénzügyi eszközök értékelése valós értéken történik, mely értéke 2023.12.31-én 25 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 fizetőeszközre, illetve átruházható betétre sem válthatók.

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

adatok millió Ft-ban	Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Különbség
Betétek a készpénz egyenértékesek kivételével	25 624,50	38 131,41	-12 506,91

16. Tábla – Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével mérlegértékei 2023.12.31-én (millió Ft)

D.1.10. Egyéb befektetések

Az előző befektetési pozíciókba be nem sorolható egyéb befektetések, valamint az eszközökkel kapcsolatos mérlegsorokból 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	Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Különbség
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	173 332,89	173 223,13	109,76

17. Tábla – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök mérlegértékei 2023.12.31-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 Szolvencia II szerinti mérlegben. Főként munkavállalóknak nyújtott kölcsönöket („Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek”) és Csoporton belüli egy éven túl lejáráó hiteleket foglalják magukba („Egyéb hitelek és jelzáloghitelek”). A hitelek és jelzáloghitelek Szolvencia II mérlegértéke 2023. év végén 217 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 Szolvencia 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 csoportszintű folyószámla-kezelést.

A Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek értékelése mind a Számviteli törvény szerinti, mind a Szolvencia II mérlegben könyv szerinti értéken történik. 2023. év végén ezen eszközök Szolvencia II mérlegértéke 216 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 csoportszintű folyószámla-kezelést.

A Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek értékelése mind a Számviteli törvény szerinti, mind a Szolvencia II mérlegben könyv szerinti értéken történik. 2023. év végén ezen eszközök Szolvencia II 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 különbségeként adódik.

adatok millió Ft -ban	Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyekből:	92	2 652
<i>Nem-életbiztosítási és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések</i>	90	2 649
<i>Életbiztosítások = Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő felelősségbiztosítási járadékok + élet & egészségbiztosítások</i>	2	3

18. Tábla – Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek mérlegértékei 2023.12.31-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	274 368	46 655	227 713
Nettó legjobb becslés + Kockázati ráhagyás	274 276	46 564	227 712
Nettó legjobb becslés (korrekciók nélkül)	274 274	46 563	227 712
VB korrekció	1	1	0
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek	92	90	2

19. Tábla – Legjobb becslés és a Kockázati ráhagyás értéke 2023.12.31-én

A fenti táblázatok alapján jól látható, hogy a viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek nem számottevők, kis mértékben csökkenés tapasztalható tavalyhoz képest (akkor összesen 613 millió forint volt). Az életbiztosítás oldalon, a viszontbiztosító partnerekkel szembeni követelések a nem-élet járadékokból származnak, ahol a viszontbiztosításba átadott tartalékrész legjobb becslésének (BE) számítása tételesen, járadékonként történik.

A nem-élet oldalon viszontbiztosítóval szembeni követelések idén leginkább azért csökkentek, mert Lob07 esetében jelentősen megemelkedett a természet katasztrófa XL fedezeti díja. Így a számítások szerint a jövőbeni díjrészből több átadott követelés várható, és ez a negatív átadott legjobb becslés csökkenteni fogja a viszontbiztosító partnerekkel szembeni követeléseket.

A nem-életbiztosítások tekintetében a viszontbiztosítási szerződésekből jövő 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 összeget. 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 szolgált 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 tartósnak 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 beszámolóban 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.

adatok millió Ft-ban	Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Különbség
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	5 345,09	5 530,57	-185,48

20.Tábla – Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések mérlegértékei 2023.12.31-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 2023.12.31-én 66 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 árfolyamkülönbséget jelenti, mely a Szolvencia II mérlegben ezen a soron jelenik meg.

adatok millió Ft-ban	Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Különbség
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	1 592,51	1 587,15	5,36

21.Tábla – Követelések (kereskedési, nem biztosítási) mérlegértékei 2023.12.31-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 csekkkel, 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:

adatok millió Ft-ban	Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Különbség
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	14 899,19	2 366,01	12 533,18

22. Tábla – Készpénz és készpénz-egyenértékesek mérlegértékei 2023.12.31-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 2023. év végén 294 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									accepted non-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

Technical provisions calculated as a sum of BE and RM (NON-REPL.)

Best estimate										
Premium provisions										
Gross	179 425 307	574 483 161	4 377 768 137	2 514 368 706	54 120 689	2 695 851 358	-127 889 337	-95 432 689	0	10 172 895 332
Total recoverable from reinsurance/SPV after the adjustment for expected losses due to counterparty default	0	-11 988 904	-110 529 714	-302 826 235	-28 932 186	-1 262 858 067	-139 977 853	0	0	-1 857 112 959
Net	179 425 307	562 494 257	4 267 238 423	2 211 542 471	25 188 503	1 432 993 291	-127 889 337	-95 432 689	0	8 315 782 373
Claims provisions										
Gross	29 491 516	1 995 748 606	15 251 106 779	2 209 706 347	356 444 608	6 665 501 956	4 386 622 721	686 852 787	984 655 427	32 586 130 747
Total recoverable from reinsurance/SPV after the adjustment for expected losses due to counterparty default	0	0	1 291 222 136	0	242 314 209	407 945 241	5 901 939	0	0	1 347 383 525
Net	29 491 516	1 995 748 606	13 959 884 643	2 209 706 347	114 130 399	6 257 556 715	4 386 622 721	686 852 787	984 655 427	31 238 747 222
Total Best estimate - gross	208 916 823	2 570 231 767	19 628 874 910	4 724 075 053	410 585 297	9 381 353 314	4 258 733 394	591 420 098	984 655 427	42 738 826 079
Total Best estimate - net	208 916 823	2 558 242 861	18 337 652 267	2 521 368 706	167 183 214	8 113 796 599	4 302 809 256	591 420 098	984 655 427	41 391 443 157
Risk margin	29 882 368	461 519 972	1 168 611 067	227 763 000	16 714 811	1 469 493 318	429 442 681	76 850 206	35 465 488	1 315 742 842

Technical provisions - total										
Technical provisions - total										
Total recoverable from reinsurance/SPV after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	0	-11 988 904	-1 190 692 422	-302 826 235	213 382 023	-854 912 826	-134 075 914	0	0	90 270 566
Technical provisions minus recoverables from reinsurance and SPV - total	208 916 823	2 566 250 865	18 446 982 488	2 218 542 471	150 851 191	7 256 440 773	4 168 733 380	591 420 098	984 655 427	41 301 172 591

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	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)	
Best Estimate										
Gross	54 121 436 228	164 481 642 112	4 350 018 103	3 129 450	-372 768 495	3 692 810 524	228 276 387 325	0	0	2 917 575 717
Total Recoverables from reinsurance and SPV	0	0	0	0	0	1 738 896	1 738 896	0	0	3 417 414 613
Risk Margin	622 904 217	2 502 884 283	330 626 639	455 027 382	3 911 442 521	343 249 752	343 249 752	0	0	4 553 069 805

23. Tábla- Nem-életbiztosítási és életbiztosítási tevékenységek SII biztosítástechnikai tartalékainak legjobb becslése 2023.12.31-én (Ft)

➤ **Alkalmazott specifikációk**

Az SII szavatolótőke-szükséglet, a legjobb becslés és a kockázati ráhagyás eredményei a Standard Formula módszerével állnak 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 tartalék diszkontálásának hatása

24. Tábla – SII Függőkár-Tartalékok Nettó Legjobb Becslése

- **Aktuáriusi projekciók hatóköre**

2023. 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 kérévek alapján felosztjuk a két Lob között, mivel ebben a két LoB-ban ugyanaz a kockázati tapasztalat, de a LoB20 háromszög önmagában nem rendelkezik elegendő előzménnyel a külön számításhoz, a LoB26 pedig kifutó állomány, így mindkét esetben megbízhatóbb eredményeket kapunk.

- **"Fast close" korrekció**

A Társaság 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 kifutási háromszögeket. A káráfordítások és a függőkár-tartalékok legjobb becslése a kifutási 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 során csak az utolsó 2 átló módosul. Az N-1. évi átlóban szereplő becslült 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 várható káralakulással módosul. A decemberi változások meghatározásához a Társaság a meglévő portfólió historikus adatait használja fel (2018-2022 kéréveinek november-decemberi súlyozott átlagos változásai) LoB-onként. A tárgyév változásai eltérnek a korábbi kérévektől, 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 kell készíteni.

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

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

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

A Társaság a fenti arányokkal határozza meg a kifutási 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 kérévekre (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 kárkifizetési módosultnak ezzel az összeggel a kumulált novemberi kárkifizetési háromszögben. Az N-2. év és az azt megelőző évek november végi adatai nem módosulnak.

Fast Close triangle cumulative PAID

	12 month	24 month	36 month	48 month	60 month	72 month	84 month	96 month
Accident Year N-7								
Accident Year N-6								
Accident Year N-5								
Accident Year N-4								
Accident Year N-3								
Accident Year N-2								
Accident Year N-1								
Accident Year N								

	real 31/12 cumulative payment data for N-1 and prior years
	30/11/N data no payments estimated in December for N-2 and prior years
	30/11/N data adjusted by December payments for year N-1 and prior years together based on historical experience
	30/11/N data adjusted by December payments estimation for year N based on historical experience

26. 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) az 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.

Fast Close triangle INCURRED

	12 month	24 month	36 month	48 month	60 month	72 month	84 month	96 month
Accident Year N-7								
Accident Year N-6								
Accident Year N-5								
Accident Year N-4								
Accident Year N-3								
Accident Year N-2								
Accident Year N-1								
Accident Year N								

	real 31/12 incurred data for N-1 and prior years
	30/11/N data no surplus or deficiency estimated in December for N-2 and prior years
	30/11/N data adjusted by December claim movements for year N-1 and prior years based on historical experience
	30/11/N data adjusted by December movements estimation for year N based on historical experience

27. 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 leginkább szembetűnő, 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) 33 259 millió Ft;**
- **fast close módszer számviteli kiigazítása:** végső legjobb becslés, a fast close legjobb becslés alapján kerül meghatározásra, a becslés és a valós év végi számviteli adatok különbségének korrekciójaként: -680 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)

$$BE_{tot} = 33\,259 - 680 + 0 + 0 = 32\,579$$

➤ Különböző szegmensek esetén alkalmazott módszerek a diszkontálatlan, bruttó kárátfordítás becslésére

A kárévenként várható bruttó kárátfordítást – amelynek alapján a legjobb becslés készül – becsléssel állapítja meg a Társaság a bruttó „incurred” vagy bruttó „paid” kifizetési háromszögeknek 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 **fast-close** 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		17 460,18	0,00	17 460,18
01_D_MEDICAL	Total modélisé		0,00	0,00	0,00
01_D_MEDICAL	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
01_D_MEDICAL	01_medical	Oui	17 460,18	0,00	17 460,18
02_D_INCOME	Total		2 010 945,45	0,00	2 010 945,45
02_D_INCOME	Total modélisé		0,00	0,00	0,00
02_D_INCOME	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
02_D_INCOME	02_income_protection	Oui	2 010 945,45	0,00	2 010 945,45
04_D_MTPL	Total		16 840 514,11	0,00	16 840 514,11
04_D_MTPL	Total modélisé		0,00	0,00	0,00
04_D_MTPL	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
04_D_MTPL	04_motor_tpl	Oui	16 840 514,11	0,00	16 840 514,11
05_D_MOTOR_OTHER	Total		2 881 133,45	0,00	2 881 133,45
05_D_MOTOR_OTHER	Total modélisé		0,00	0,00	0,00
05_D_MOTOR_OTHER	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
05_D_MOTOR_OTHER	05_motor_other	Oui	2 881 133,45	0,00	2 881 133,45
06_D_MAT	Total		392 494,16	0,00	392 494,16
06_D_MAT	Total modélisé		0,00	0,00	0,00
06_D_MAT	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
06_D_MAT	06_transport	Oui	392 494,16	0,00	392 494,16
07_D_FIRE	Total		8 108 426,93	0,00	8 108 426,93
07_D_FIRE	Total modélisé		0,00	0,00	0,00
07_D_FIRE	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
07_D_FIRE	07_fire_other	Oui	8 108 426,93	0,00	8 108 426,93
08_D_GTPL	Total		3 640 520,31	0,00	3 640 520,31
08_D_GTPL	Total modélisé		0,00	0,00	0,00
08_D_GTPL	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
08_D_GTPL	08_general_tpl	Oui	3 640 520,31	0,00	3 640 520,31
12_D_MISC	Total		594 516,25	0,00	594 516,25
12_D_MISC	Total modélisé		0,00	0,00	0,00
12_D_MISC	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
12_D_MISC	12_misc	Oui	594 516,25	0,00	594 516,25
20_P_GTPL	Total		1 914 893,96	0,00	1 914 893,96
20_P_GTPL	Total modélisé		0,00	0,00	0,00
20_P_GTPL	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
20_P_GTPL	20_general_tpl	Oui	1 914 893,96	0,00	1 914 893,96
26_NP_CASUALTY	Total		1 048 098,81	0,00	1 048 098,81
26_NP_CASUALTY	Total modélisé		0,00	0,00	0,00
26_NP_CASUALTY	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
26_NP_CASUALTY	26_general_tpl	Oui	1 048 098,81	0,00	1 048 098,81

28. Tábla – SII-es bruttó (viszontbiztosítás levonása előtti) függőkár tartalék értéke 2023.12.31-én (ezer Ft)

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

		Net of reinsurance		
		Without priors		
Line of Business Solvency 2	Modelled segments (yes/no)?	Total fast close reserves Net	Release (Reprise) / Strengthening of closing reserve (Dotation de provisions clôture) Net	Fast Close BE Net
01_D_MEDICAL		17 460,18	0,00	28 681,70
01_D_MEDICAL		0,00	0,00	0,00
01_D_MEDICAL		0,00	0,00	0,00
01_D_MEDICAL	Oui	17 460,18	0,00	28 681,70
02_D_INCOME		2 010 945,45	0,00	1 865 101,24
02_D_INCOME		0,00	0,00	0,00
02_D_INCOME		0,00	0,00	0,00
02_D_INCOME	Oui	2 010 945,45	0,00	1 865 101,24
04_D_MTPL		14 995 371,77	0,00	13 835 922,73
04_D_MTPL		0,00	0,00	0,00
04_D_MTPL		0,00	0,00	0,00
04_D_MTPL	Oui	14 995 371,77	0,00	13 835 922,73
05_D_MOTOR_OTHER		2 881 133,45	0,00	2 200 628,51
05_D_MOTOR_OTHER		0,00	0,00	0,00
05_D_MOTOR_OTHER		0,00	0,00	0,00
05_D_MOTOR_OTHER	Oui	2 881 133,45	0,00	2 200 628,51
06_D_MAT		110 494,14	0,00	93 403,10
06_D_MAT		0,00	0,00	0,00
06_D_MAT		0,00	0,00	0,00
06_D_MAT	Oui	110 494,14	0,00	93 403,10
07_D_FIRE		7 621 769,38	0,00	6 537 479,56
07_D_FIRE		0,00	0,00	0,00
07_D_FIRE		0,00	0,00	0,00
07_D_FIRE	Oui	7 621 769,38	0,00	6 537 479,56
08_D_GTPL		3 568 369,75	0,00	2 937 411,35
08_D_GTPL		0,00	0,00	0,00
08_D_GTPL		0,00	0,00	0,00
08_D_GTPL	Oui	3 568 369,75	0,00	2 937 411,35
12_D_MISC		594 516,25	0,00	560 143,53
12_D_MISC		0,00	0,00	0,00
12_D_MISC		0,00	0,00	0,00
12_D_MISC	Oui	594 516,25	0,00	560 143,53
20_P_GTPL		1 914 893,96	0,00	1 832 427,28
20_P_GTPL		0,00	0,00	0,00
20_P_GTPL		0,00	0,00	0,00
20_P_GTPL	Oui	1 914 893,96	0,00	1 832 427,28
26_NP_CASUALTY		1 048 098,81	0,00	1 042 278,34
26_NP_CASUALTY		0,00	0,00	0,00
26_NP_CASUALTY		0,00	0,00	0,00
26_NP_CASUALTY	Oui	1 048 098,81	0,00	1 042 278,34

29.Tábla – SII-es nettó (viszontbiztosítás nélküli) függőkár tartalék értéke 2023.12.31-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 4 190 millió Ft, azaz a bruttó számviteli tartalék kb. 12,86%-a.

Ez a többlet elegendő a teljes nem-élet ág tartalékolási bizonytalanságának fedezéséhez (RRU), mely 1 849 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.

A fenti táblázat tartalmazza a „fast-close” zárás utáni korrekciókat. Ezekkel a korrekciókkal az év végi tény adatokat használjuk a további számításokhoz. A „fast-close” módszer miatt az előre jelzett károkat a teljes nem-élet szinten mindössze -680 millió forinttal korrigáljuk (a teljes tartalék 2,01%-a), ami a november végi adatok alapján jó becslést mutat. Ez a jelentés a „fast-close” eredményeket mutatja be a módszerek, a variancia elemzés, és az érzékenység vizsgálatok során, de a diszkontált nettó legjobb becslést illetően a „fast-close” korrekciót már tartalmazza. Ugyanakkor azt is meg kell jegyeznünk, hogy ez a korrekció hatással lehet a következő éves variancia elemzésre, különös tekintettel a 4-es és 7-es LoB-okra.

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, amit a teljes jövőbeni kárfizetés 30%-os eséllyel halad meg.

A tartalékolási bizonytalanság fedezete megegyezik a 70/30 tartalék és a diszkontálatlan legjobb becslés értékének különbségével. Ez a tartalék Szolvencia II LoB-onként 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. Tavaly 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 / Deduction gross reserves	Gross total reserves (1)	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	25	17 435	0	0	17 460	28 682	0	0,00%	28 682	-11 222	-64,27%	-11 222
02_income_protection	845 523	1 165 423	0	0	2 010 945	1 865 101	200 827	10,77%	2 065 928	145 844	7,25%	-54 982
04_motor_tot	13 257 805	3 582 709	0	0	16 840 514	15 414 454	722 108	4,68%	16 136 562	1 426 060	8,47%	703 953
05_motor_other	2 474 370	406 763	0	0	2 881 133	2 200 629	115 423	5,24%	2 316 051	680 505	23,62%	565 082
06_transport	355 633	36 861	0	0	392 494	348 759	33 113	9,49%	381 871	43 735	11,14%	10 623
07_fire_other	6 827 417	1 281 010	0	0	8 108 427	6 973 506	414 869	5,95%	7 388 375	1 134 921	14,00%	720 052
08_general_tot	3 103 383	537 137	0	0	3 640 520	2 992 867	248 348	8,30%	3 241 215	647 653	17,79%	399 305
12_misc	338 647	255 869	0	0	594 516	560 144	29 701	5,30%	589 845	34 373	5,78%	4 672
20_general_tot	274 432	1 640 462	0	0	1 914 894	1 832 427	53 387	2,91%	1 885 814	82 467	4,31%	29 080
26_general_tot	315 753	732 346	0	0	1 048 099	1 042 278	30 756	2,95%	1 073 034	5 820	0,56%	-24 935
Total Modelised Perimeter	27 792 988	9 656 016	0	0	37 449 004	33 258 846	1 848 531	5,56%	35 107 377	4 190 158	11,19%	2 341 627
Total Non Modelised Perimeter	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	0,00%	0
TOTAL	27 792 988	9 656 016	0	0	37 449 004	33 258 846	1 848 531	5,56%	35 107 377	4 190 158	11,19%	2 341 627

30. Tábla – Bruttó Kártartalék-előrejelzések 2023.12.31-én (ezer Ft)

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

A Csoport Legjobb Becslés módszerének alapjai

A Csoport standard 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 diszkontálás előtti kártartalékok legjobb értékelése.
- A tartalékolási bizonytalanság fedezete megegyezik a végső explicit biztonsági margin szerinti kártartalékok és a diszkontálás előtti kártartalékok legjobb becslésének különbségével.

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

Kártartalék (Csoport standard)
=
Implicit biztonsági margin nélküli tartalék + Explicit biztonsági margin
=
Tartalékok legjobb becslése + Tartalékolási bizonytalanság fedezete (RRU)

A számviteli tartalékok többlete 2 342 millió Ft (lásd: fenti táblázat utolsó oszlopa), amely 6,25% -át teszi ki a számviteli tartalékoknak (tavaly ez az érték 4,07% 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:

All accident years	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)
01_medical	17 460	0	17 460	28 682	0	28 682	-11 222	-11 222
02_income_protection	2 010 945	0	2 010 945	1 865 101	200 827	2 065 928	145 844	-54 982
04_motor_tpl	14 995 372	0	14 995 372	13 835 923	648 160	14 484 082	1 159 449	511 289
05_motor_other	2 881 133	0	2 881 133	2 200 629	115 423	2 316 051	680 505	565 082
06_transport	110 494	0	110 494	93 403	8 868	102 271	17 091	8 223
07_fire_other	7 621 769	0	7 621 769	6 537 480	388 929	6 926 408	1 084 290	695 361
08_general_tpl	3 568 370	0	3 568 370	2 937 411	243 746	3 181 158	630 958	387 212
12_misc	594 516	0	594 516	560 144	29 701	589 845	34 373	4 672
20_general_tpl	1 914 894	0	1 914 894	1 832 427	53 387	1 885 814	82 467	29 080
26_general_tpl	1 048 099	0	1 048 099	1 042 278	30 756	1 073 034	5 820	-24 935
Total Modelised Perimeter	34 763 053	0	34 763 053	30 933 477	1 719 796	32 653 274	3 829 576	2 109 780
Total Non Modelised Perimeter	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	34 763 053	0	34 763 053	30 933 477	1 719 796	32 653 274	3 829 576	2 109 780

31. Tábla – Nettó Kártartalék-előrejelzések 2023.12.31-én (ezer Ft)

A Csoport standardon felüli többlet a tartalékainkban az előrejelzett nettó számviteli kártartalék körülbelül 6,07%-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 2022 Q4	BE methods 2023 Q4
LOB01	medical	> PAID triange method > Last 2 diagonals used > no Stabilisation	> PAID triange method > Last 3 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 (2016,3); (2016,4); 2021 diagonal DF, > Stabilisation after 9th period	> Incurred triange method > Last 5 diagonals used > Except (2016,3); (2016,4); (2017,5); (2018,5) ;2021 diagonal 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 5 diagonals used > Stabilisation after 3rd period
LOB06	marine, aviation and transport	> Incurred triange method > Last 5 diagonals used > Except (2015,5); (2016,4); (2018,1); (2019,3); (2020,2) DF, > Stabilisation after 5th period	> Incurred triange method > Last 5 diagonals used > Except (2015,5); (2016,4); (2018,1); (2018,4); (2018,5);(2019,3); (2020,2);(2022,1) DF, > Stabilisation after 5th period
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); (2019,1); (2020,1); (2021,1); (2022,1) DF > Stabilisation after 9th period
LOB08	general liability	> Incurred triange method > Last 6 diagonals used > Except (2015,5);(2016,5); (2017,5) DF > Stabilisation after 6th period	> Incurred triange method > Last 6 diagonals used > Except (2015,5);(2016,5);(2017,5); (2019,4); (2021,2); (2022,1) DF > Stabilisation after 6th period
LOB12	miscellaneous	> Incurred triange method > Last 7 diagonals used > In 2020 use Ultimate account > Stabilisation after 9th period	> Incurred triange method > Last 5 diagonals used > In 2023 use Ultimate account > Stabilisation after 9th period
LOB20	general liability, proportional inward reinsurance	> Incurred triange method > Last 8 diagonals used > No Stabilisation > Inverse Power used from 5th period with tail factor > Bornhuetter-Ferguson used prior ratio for 2010-2015 is 35%; for 2016-2018 45%; from 2019 65%	> Incurred triange method > Last 8 diagonals used > No Stabilisation > Inverse Power used from 5th to 15th period with no tail factor > Bornhuetter-Ferguson used prior ratio for 2010-2015 is 35% ; for 2016-2018 35% ; from 2019 75%
LOB26	non proportional property reinsurance	> Incurred triange method > Last 8 diagonals used > No Stabilisation > Inverse Power used from 5th period with tail factor > Bornhuetter-Ferguson used prior ratio for 2010-2015 is 35%; for 2016-2018 45%; from 2019 65%	> Incurred triange method > Last 8 diagonals used > No Stabilisation > Inverse Power used from 5th to 15th period with no tail factor > Bornhuetter-Ferguson used prior ratio for 2010-2015 is 35% ; for 2016-2018 35% ; from 2019 75%

32.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 választott kifizetési háromszög alapú számítási módszerek dokumentációját is tartalmazza. A Csoport által kialakított folyamat a zárás folyamatába került integrálásra. A számításához a Csoporttól származó ún. „Reporting Analysis” standardizált számítási eszköz került felhasználásra. A nagykarok adatait gyűjti a Társaság, de mivel kevés a nagykar, ezért külön ezek (legjobb) becslésére nem kerül sor. A kifizetési 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 módszeren a 2023-ban felmerült új információk miatt.

LoB04 esetében két új kizárásunk van ez előző évhez képest: (2017,5); (2018,5). LoB05-re az átlók számát változtattuk, mert a módszerek egységesítésére törekszünk és az 5 illetve 7 átló használata szinte azonos becslést eredményez. LoB06 esetében három új kizárást alkalmaztunk az előző éves módszerhez képest: (2018,4); (2018,5); (2022,1). LoB07-re két új kizárást alkalmaztunk: (2021,1); (2022,1). A LoB08 esetében ugyanazt a módszert alkalmazzuk, mint tavaly három további kizárással: (2019,4); (2021,1); (2022,1). Az összes többi kizárás az elmúlt években már szerepelt. LoB12-re megváltoztattuk a felhasznált átlók számát 5-re a LoB05-nél már említett okból. A MÜBSE-nél alacsonyabb kárhányadosokat használunk a 2010 és 2015 közötti, magasabb a 2019 és utána következő kárévek esetében, mint korábban. Egy másik változás azon időszakok száma, ahol Inverse Power-t használunk, illetve farokeloszlás nélkül tesszük most mindezt. A becslés továbbra is közös/egységesített háromszög alapján történik, ez nem változott.

Megjegyzések

Néhány megjegyzés a 2023-as 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). 2023-ban a megtérülések értéke 591 millió Ft volt (1,59%-a bruttó kárkifizetésnek). A kifizetési háromszögek tartalmazzák 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 általánosságban elmondható, hogy stabilizáló tényező a kilencedik időszaktól került felhasználásra. 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 becslült eredmény 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.

Az „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 alacsony pozitív/negatívlebonylítási eredménye azt igazolja, hogy a jelenlegi számviteli tartalékok nem túlzottan óvatosak.

Összegezve az eddigieket, 2023-ban és azt megelőzően általában „incurred” háromszöget használt a Társaság, de amennyiben szükséges, „paid” háromszögeken alapuló becslések is alkalmazhatók, melynek használatára kerül.

5. Változás a faktorokban

A Társaság arra törekszik, hogy az előző években használt faktor kizárásokat az idei évben is használja azon gondolatmenetet követve, hogy az előző év faktora helyesek voltak, melyeket a Csoport is megvizsgált és jóváhagyott. 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. Többletinfláció miatti korrekció

A jelenlegi háromszög adatok implicit módon tartalmazzák az inflációt. Az elmúlt két év növekedése az implicit hatást is növelte de a jelenlegi változékony gazdasági helyzetet figyelembe véve véleményünk szerint a beágyazott inflációs szint alacsony a következő évek előrejelzéséhez. Ezért úgy döntöttünk, hogy követjük a Csoport ajánlását, és többletinflációt „overinflation”-t alkalmazunk azoknál a LoB-oknál, amelyekre az árindex-változások nagy hatással voltak. Ezzel a módszerrel megnöveltük a legjobb becslés pénzáramait a 4-es, 5-ös, 6-os és 7-es LoB esetében. E LoB-ok esetében a beágyazott inflációs görbék felett specifikus extra inflációs görbék feltételeztünk a következő néhány évre, amely a következő 5 évben fokozatosan vissza fog térni a normál szintre.

	2024	2025	2026	2027	2028
LoB04	102,545%	101,580%	101,040%	100,690%	100,000%
LoB05	101,000%	100,500%	100,500%	100,000%	100,000%
LoB06	101,000%	100,500%	100,500%	100,000%	100,000%
LoB07	103,050%	101,550%	101,550%	100,000%	100,000%

A számítás a következő évek infláció értékére vonatkozó prognózissal indul, de gyakorlatilag csak a 2024-es prognózist alkalmazza a későbbiekben, amelyet a Társaság legutóbbi üzleti tervének akkor ismert előrejelzése szerint 8%-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
BE before inflation	14 908 925 236	2 188 453 321	348 161 677	6 800 132 252	24 245 672 486
BE after inflation	15 414 453 690	2 200 628 506	348 758 730	6 973 505 638	24 937 346 563
Diff	505 528 453	12 175 185	597 053	173 373 386	691 674 077
Impact	3,39%	0,56%	0,17%	2,55%	2,85%

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

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

A módszer alapvetése azon az észszerű feltételezésen nyugszik, hogy a viszontbiztosítási struktúra minden előző évre ismert, amit a számviteli tartalékok tükröznek és nem változnak. A másik feltételezés, hogy a bruttó legjobb

becslés „duration”-je megegyezik az átadott legjobb becslés „duration”-jével, ahol az átadott viszontbiztosítási rész időszaka általában hosszabb, ami torzíthatja a diszkontált tartalékokat.

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

Kárrendezési költségtartalék

2023. 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 71,73%-a; az „AA” minősítéssel rendelkező viszontbiztosítók esetén 0,01%, mely a viszontbiztosítónak átadott tartalék 24,69%-a, a maradék 3,58% nincs osztályba besorolva) 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
31/12/2023	AAA	0,00%	0%
31/12/2023	AA	24,69%	0%
31/12/2023	A	71,73%	0%
31/12/2023	BBB	0,00%	0%
31/12/2023	BB	0,00%	0%
31/12/2023	B	0,00%	0%
31/12/2023	CCC or lower	0,00%	0%
31/12/2023	NR	3,58%	0%

33.Tábla – Viszontbiztosítói paraméterek a partner általi nemteljesítés kockázatának kalkulációjához

Kismértékű elmozdulás tapasztalható az „A” besorolás felé az eloszlásban 2022-höz 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 kifizési 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
2024	97,8%		59,5%		53,7%		73,6%		35,8%		82,5%		38,8%		59,1%		13,9%		5,3%	
2025	1,6%		34,1%		25,7%		25,2%		44,0%		13,4%		39,1%		38,5%		13,9%		13,9%	
2026	0,7%		4,6%		7,8%		1,0%		17,9%		3,2%		8,7%		1,6%		9,1%		9,1%	
2027	-		1,1%		5,2%		0,0%		0,5%		0,5%		1,2%		0,6%		14,4%		14,4%	
2028	-		0,4%		1,9%		0,0%		-		0,1%		2,3%		-		12,0%		12,0%	
2029	-		0,2%		1,0%		0,0%		-		0,0%		2,1%		0,0%		13,2%		13,2%	
2030	-		-		0,8%		0,0%		1,8%		0,1%		1,8%		-		13,8%		13,8%	
2031	-		0,0%		0,6%		0,0%		-		0,0%		1,6%		-		6,5%		6,5%	
2032	-		-		0,2%		0,0%		-		0,0%		0,9%		-		3,8%		3,8%	
2033	-		-		0,1%		0,1%		-		0,0%		1,3%		-		2,0%		2,0%	
2034	-		0,1%		0,4%		0,0%		-		0,0%		0,8%		-		2,7%		2,7%	
2035	-		-		2,1%		0,0%		-		0,0%		0,1%		-		0,7%		0,7%	
2036	-		-		0,0%		0,1%		-		0,0%		1,0%		0,1%		-		-	
2037	-		-		0,0%		0,0%		-		0,0%		0,1%		0,0%		3,2%		3,2%	
2038	-		-		0,0%		0,0%		-		0,0%		0,0%		-		0,9%		0,9%	
2039	-		-		0,0%		0,0%		-		-		0,8%		-		0,3%		0,3%	
2040	-		-		0,0%		0,0%		-		-		-		-		-		-	
2041	-		-		0,1%		-		-		-		-		-		-		-	
2042	-		-		0,0%		0,0%		-		0,0%		-		-		-		-	
2043	-		-		0,3%		-		-		0,0%		-		-		-		-	
2044	-		-		0,0%		-		-		0,0%		-		-		0,1%		0,1%	
2045	-		-		0,0%		-		-		0,0%		-		-		-		-	
2046	-		-		0,0%		-		-		-		-		-		-		-	
Total																				

34. Tábla – Tartalékok legjobb becslésére vonatkozó kifizési ráta értékelése 2023.12.31-én (ezer Ft)

Az előző évhez képest nagy különbségek láthatók a kifizések között, de a két tábla nem összehasonlítható a módszer változása miatt. Az új kifizés tartalmazza az aktuális évi cash-flow elemet is. Egy kivétel a LoB06 Tengeri, légi és szállítás biztosítás, mely alacsony kárdarabszámmal rendelkezik, ezért az eredmény nagy szórás 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 2023.12.31-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 diszkontgörbét 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 (2) 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. cikkel 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 belülre 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, mind nettó 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 használjuk:

- Meg nem szolgált 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.
- Várható veszteségek tartaléka (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 ([kárráfordítás + 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

$$BE_PREM_UPR_{Gross}^{Disc} = \frac{claim_ult_{occurrence_N}^{UPR} + CHE^{UPR} + otherCOSTS^{UPR}}{Earned_PREMIUM_N} \times UPR \times \left(\sum_i Paid_i \times D_{i/0} \right)$$

$$BE_PREM_FP_{Gross}^{Disc} = \frac{claim_ult_{occurrence_{N+1}}^{FP} + CHE^{FP} + otherCOSTS^{FP}}{Earned_PREMIUM_N} \times FP \times \left(\sum_i Paid_i \times D_{i/0} \right)$$

$$BE_PREM_other_{Gross}^{Disc} = Accounting\ Profit\ Sharing\ Reserve \times \left(\sum_i Paid_i \times D_{i/0} \right)$$

Ahol

$$\sum_i Paid_i = 1$$

Ahol

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

És ahol:

- $claim_ult_{occurrence_N}^{UPR}$ meg nem szolgált díjtartalékokhoz (UPR) használt kárráfordítás
- CHE^{UPR} meg nem szolgált díjtartalékokhoz kapcsolódó kárkezelési költség
- $otherCOSTS^{UPR}$ UPR-hez kapcsolódó egyéb költség
- $claim_ult_{occurrence_{N+1}}^{FP}$ Jövőbeni díjakhoz kapcsolódó kárráfordítás
- CHE^{FP} Jövőbeni díjakhoz kapcsolódó kárkezelési költség
- $otherCOSTS^{FP}$ Jövőbeni díjakhoz kapcsolódó egyéb költség

Összességében a díjtartalékok legjobb becsléséhez használt főbb inputok a LoB-onkénti kárhányadok, 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 2024. 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 2024)	Claims handling expenses (Forecast 2024)	Others technical expenses (Forecast 2024)	Others technical profits (Forecast 2024)	Acquisition cost (Forecast 2024)	Investment Management Fees (Forecast 2024)	Total reinsurance commissions (received) (Forecast 2024)	Reinsurance commissions on non-proportional treaties (received) (Forecast 2024)	Other reinsurance commissions (received) (Forecast 2024)
01. D. MEDICAL	-220 863 164	-122 589 244	-117 127 485	0	-889 085 143	-4 217 381	0	0	0
02. D. INCOME	-2 704 235 383	-414 949 621	-530 782 722	16 397 226	-12 128 170 273	-50 354 385	0	0	0
04. D. MTPL	-3 393 548 947	-604 855 228	-929 976 979	174 867 780	-8 821 727 724	-59 302 694	0	0	0
05. D. MOTOR_OTHER	-1 249 378 897	-571 661 591	-248 450 307	16 996 407	-6 943 407 131	-41 950 931	0	0	0
06. D. MAT	-32 597 080	-3 639 306	-11 772 241	821 541	-365 878 823	-2 972 387	0	0	0
07. D. FIRE	-5 157 477 128	-1 561 785 982	-637 137 594	46 231 427	-19 676 001 753	-119 972 227	729 287 703	729 287 703	0
08. D. GTPL	-404 882 026	-124 440 876	-77 522 483	5 500 182	-2 697 442 203	-11 306 991	33 375 182	33 375 182	0
12. D. MISC	-658 306 618	-50 017 638	-76 933 508	5 112 715	-3 060 354 317	-11 850 010	0	0	0
20. P. GTPL	-8 973 994	-1 745 963	-1 773 296	126 483	-36 549 821	-2 428 631	0	0	0
26. NP. CASUALTY	0	0	0	0	0	-1 314 205	0	0	0
TOTAL	-13 840 061 238	-3 655 685 449	-2 631 476 606	265 053 761	-54 598 617 188	-305 669 841	762 662 886	762 662 886	0

35. Tábla – A Társaság 2024. 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 befizetett biztosítási 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 extra profitadóra is. Csak a jövőbeli díjra alkalmazzuk.

Kifutási minták

A díjak legjobb becslésének kifutási mintája alapul szolgál annak becslésére, hogy a károk hogyan kapcsolódnak egy új bekövetkezési évhez.

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 minden LoB-ra. A kifutási minták becsléséhez szükséges sablont a Csoport bocsájtja rendelkezésünkre.

A díjtartalék kifutási mintáinak legjobb becslését az alábbi táblázatok mutatják SII LoB-onként.

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
2024	97,8%		59,4%		40,0%		75,6%		4,1%		72,0%		20,6%		29,6%		-		-	
2025	1,6%		34,1%		30,0%		23,4%		43,1%		20,5%		37,5%		65,3%		4,5%		4,5%	
2026	0,7%		4,7%		0,9%		44,7%		4,6%		13,9%		3,7%		3,7%		4,4%		4,4%	
2027	0,0%		1,2%		7,7%		0,0%		1,4%		1,2%		2,2%		1,2%		9,0%		9,0%	
2028	-		0,4%		3,2%		0,0%		0,6%		4,9%		-		4,9%		9,8%		9,8%	
2029	-		0,2%		1,8%		0,0%		-		0,0%		4,1%		0,1%		14,0%		14,0%	
2030	-		0,0%		1,4%		0,0%		6,7%		0,2%		3,5%		-		17,1%		17,1%	
2031	-		0,0%		1,1%		0,0%		0,0%		0,3%		3,1%		-		9,7%		9,7%	
2032	-		-		0,2%		0,0%		-		0,2%		2,0%		-		3,5%		3,5%	
2033	-		-		0,1%		0,0%		-		0,1%		2,9%		-		4,5%		4,5%	
2034	-		0,1%		0,6%		0,0%		-		0,2%		1,7%		-		6,6%		6,6%	
2035	-		-		3,2%		0,0%		-		0,0%		0,2%		-		2,0%		2,0%	
2036	-		-		0,0%		0,0%		-		0,0%		2,4%		0,1%		-		-	
2037	-		-		0,0%		0,0%		-		0,0%		0,3%		0,0%		10,4%		10,4%	
2038	-		-		0,0%		0,0%		-		0,0%		0,1%		0,0%		3,2%		3,2%	
2039	-		-		0,1%		0,0%		-		0,0%		1,9%		-		1,2%		1,2%	
2040	-		-		0,0%		0,0%		-		-		-		-		-		-	
2041	-		-		0,2%		-		-		-		-		-		-		-	
2042	-		-		0,0%		0,0%		-		0,0%		-		-		-		-	
2043	-		-		0,5%		0,0%		-		0,0%		-		-		-		-	
2044	-		-		0,0%		-		-		0,0%		-		-		0,0%		0,0%	
2045	-		-		0,0%		0,0%		-		0,0%		-		-		-		-	
2046	-		-		0,0%		0,0%		-		0,0%		-		-		-		-	
2047	-		-		0,0%		0,0%		-		0,0%		-		-		-		-	
Total																				

36. Tábla – A díjtartalék kifutási minták legjobb becslése 2023

Nincs nagy különbség az előző évi kifutási mintákhoz képest. A hátralévő átlagos futamidő és a ráta minden évben szinte azonos. LoB06 esetében előfordulnak nagyobb változások, mert a hozzá tartozó háromszög nagyon változékony, de a mértéke nem szignifikáns. Szintén változást figyelhetünk meg a LoB12 mintázatában is az extra

IBNR tartalék feloldása miatt. LoB20-ra a kifutás nem mutat kifizetést az első évre, de ez nem befolyásolja a meg nem szolgáltat díjak tartalékát, mert a MÜBSE esetében ez eleve 0.

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%		-		0,1%		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																				
Check	ok		ok		ok		ok		ok		ok		ok		ok		ok		ok	

37.Tábla – A díjtartalék kifutási minták legjobb becslése 2022

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	2 169,4	33%	22%	0%	0%	337,0	179,4	337,0	179,4
02_D_INCOME	22 510,3	27%	17%	0%	0%	1 869,4	785,7	1 869,4	785,7
04_D_MTPL	21 891,4	55%	22%	0%	0%	4 968,1	3 505,3	4 968,1	3 505,3
05_D_MOTOR_OTHER	17 902,4	57%	12%	0%	0%	3 001,0	1 969,9	3 001,0	1 969,9
06_D_MAT	859,7	39%	6%	0%	0%	219,8	87,5	219,8	87,5
07_D_FIRE	46 559,3	39%	16%	0%	0%	6 666,2	3 501,6	6 666,2	3 501,6
08_D_GTPL	5 266,0	35%	12%	0%	0%	1 416,9	575,2	1 416,9	575,2
12_D_MISC	5 372,7	23%	15%	0%	0%	15,8	5,6	15,8	5,6
20_P_GTPL	554,4	65%	2%	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	123 085,6	41%	16%	0%	0%	18 494,2	10 610,3	18 494,2	10 610,3

38.Tábla – A díjtartalékok legjobb becslésével kapcsolatos feltételezések és SII eredmények 2023.12.31.

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 2024F1-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 41% javuló tendenciát mutat, tavaly 44% 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	32,6%	We use the loss ratio forecasted for 2024F1 transformed into SII LoBs.
02_D_INCOME	26,6%	See LoB01 comment.
04_D_MTPL	55,2%	See LoB01 comment.
05_D_MOTOR_OTHER	56,7%	See LoB01 comment.
06_D_MAT	39,0%	See LoB01 comment.
07_D_FIRE	39,0%	See LoB01 comment.
08_D_GTPL	34,7%	See LoB01 comment.
12_D_MISC	23,0%	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.

39. 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 16%, alacsonyabb, mint az előző évben (19%)

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	2 169,4	33%	62,0%	0,00%	0%	0%	0,0	0,0	0,0	0%	100%	0%
02_D_INCOME	22 510,3	25%	71,0%	-0,22%	26%	3%	37,3	5 609,8	-224,5	4%	96%	25%
04_D_MTPL	21 891,4	55%	62,1%	-1,43%	37%	19%	680,2	7 220,0	981,8	-14%	114%	33%
05_D_MOTOR_OTHER	17 902,4	57%	50,4%	-3,39%	52%	12%	865,9	9 038,6	847,3	-9%	109%	50%
06_D_MAT	859,7	39%	48,2%	-8,12%	50%	20%	0,0	345,9	-26,7	8%	92%	40%
07_D_FIRE	46 559,3	39%	58,2%	-5,72%	50%	6%	485,0	22 167,1	409,9	-2%	102%	48%
08_D_GTPL	5 266,0	35%	62,8%	-3,93%	69%	9%	111,9	3 437,6	-100,3	3%	97%	65%
12_D_MISC	5 372,7	22%	71,5%	0,00%	27%	2%	0,3	1 405,1	-101,2	7%	93%	26%
20_P_GTPL	554,4	65%	8,8%	0,00%	200%	0%	0,0	1 108,7	-464,5	42%	58%	200%
26_NP_CASUALTY	0,0	0%	0,0%	0,00%	0%	0%	0,0	0,0	0,0	0%	100%	0%
TOTAL	123 085,6	41%	61%	-3%	43%	9%	2 180,5	50 332,8	1 321,8	-3%	103%	41%

40. 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 2024F1 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 2024F1
01_D_MEDICAL	32,6%	We use the loss ratio forecasted for 2024F1 transformed into.	32,6%
02_D_INCOME	25,4%	We use the loss ratio forecasted for 2024F1 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.	26,6%
04_D_MTPL	55,2%	We use the loss ratio forecasted for 2024F1 transformed into SII LoBs.	55,2%
05_D_MOTOR_OTHER	56,7%	We use the loss ratio forecasted for 2024F1 transformed into SII LoBs.	56,7%
06_D_MAT	39,0%	We use the loss ratio forecasted for 2024F1 transformed into SII LoBs.	39,0%
07_D_FIRE	39,0%	We use the loss ratio forecasted for 2024F1 transformed into SII LoBs.	39,0%
08_D_GTPL	34,7%	We use the loss ratio forecasted for 2024F1 transformed into SII LoBs.	34,7%
12_D_MISC	22,1%	We use the loss ratio forecasted for 2024F1 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.	23,0%
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%

41.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 2023-re vonatkozóan a következő paramétereket használjuk:

Lob_S2	Share_Tacit_Renewals_In_Contract_Boundary	Lapses_Rate_On_Tacity_Renewed_Contracts	Volume_Of_Premiums_On_Differed_Contracts
01_D_MEDICAL	0%	0%	0
02_D_INCOME	26%	3%	37 286
04_D_MTPL	37%	19%	680 177
05_D_MOTOR_OTHER	52%	12%	865 924
06_D_MAT	50%	20%	0
07_D_FIRE	50%	6%	484 973
08_D_GTPL	69%	9%	111 894
12_D_MISC	27%	2%	278
20_P_GTPL	200%	0%	0
26_NP_CASUALTY	0%	0%	0

42.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 termékenként, kárgyakoriságonként 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 díjrész.
- “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 szerződéseknel 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.

Termékenként 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 díjrész

Az IT lista külön oszlopban szerepelteti a 2023. 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 vagyon 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 3 év (2020-2022) átlag törlési arányai alapján becstültük a jövőbeli törlést, mivel 2023-as 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 2 éves jövőbeli prémiumot 2 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 2024 után bekövetkező kár része. Feltételezzük, hogy az összes UPR 2024-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 2023	Earned Premiums 2023	Written Premiums 2023	Earned Premiums 2023
01_D_MEDICAL	2 232 748 556	2 129 251 293	2 232 748 556	2 129 251 293
02_D_INCOME	21 620 945 212	21 319 250 692	21 560 335 212	21 258 640 692
04_D_MTPL	18 688 558 319	17 147 347 505	18 170 004 929	16 628 794 115
05_D_MOTOR_OTHER	16 167 793 825	15 051 151 397	15 083 872 825	13 967 230 397
06_D_MAT	1 000 026 267	975 508 839	881 694 267	857 176 839
07_D_FIRE	43 990 344 247	42 731 244 415	39 188 709 247	37 929 609 415
08_D_GTPL	5 406 063 667	5 276 078 999	4 784 490 667	4 654 505 999
12_D_MISC	4 989 822 397	4 982 774 237	4 989 822 397	4 982 774 237
20_P_GTPL	495 643 188	495 643 188	495 643 188	495 643 188
26_NP_CASUALTY	0	0	0	0
TOTAL	114 591 945 679	110 108 250 565	107 387 321 289	102 903 626 175

43.Tábla – Díjakatok SII LoB-onként 2023.12.31 (Ft)

PREMIUMS DATA - REAL & FORECAST

Premiums Data by Line of Business	GROSS	NET
	Earned Premiums (Forecast 2024)	Earned Premiums (Forecast 2024)
01_D_MEDICAL	2 169 382 423	2 169 382 423
02_D_INCOME	22 510 284 485	22 444 395 570
04_D_MTPL	21 891 377 673	21 190 843 578
05_D_MOTOR_OTHER	17 902 437 672	16 501 649 556
06_D_MAT	859 699 931	745 199 626
07_D_FIRE	46 559 340 795	40 971 023 746
08_D_GTPL	5 266 026 343	4 900 642 017
12_D_MISC	5 372 717 361	5 372 717 361
20_P_GTPL	554 369 676	554 369 676
26_NP_CASUALTY	0	0
TOTAL	123 085 636 360	114 850 223 553

44.Tábla – 2024-re becsült díjakatok 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 (törlesztés valószínűsége) és
- revalorizálás (indexálás).

Ezen pénzáramok diszkontálásra (féléves 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 'lejárati' 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
Mortality	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 2001-2023 period.
Possible termination of payment	<ul style="list-style-type: none"> • lifelong • fix date (for example: pension's age) • limited payment's period (finished if the total claim payment equals to the contract's limit) • redemption (with lump sum payment)
Redemption rate, lump sum payment	The estimated yearly redemption rate is 2,05% from the past experience. The estimated lump sum is 62,24% of the actual annuity reserve.
Indexation	The annuities will increase with a percentage of the interest income which is estimated by the real increase indexes of the period 2000-2023. Its value is 52,9%. There is a minimum value of indexation of 3,65%.
Administration costs	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.

45. 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 2023. 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

46.Tábla – A Társaság éleli ági homogén kockázati csoportjai

Negyedéves és éves záraskor 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 76,46%-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 24,39%-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 -0,36%-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 -1,29%-a.
- Nem modellezett technikai tartalékok: materialitás miatt nem modellezett rész (nagyon kicsi portfóliók, kevés múltbeli tapasztalat). Ezek a tartalékok 2023.12.31-én a Társaság számviteli tartalékának 0,79%-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 érzékenységet a szimulált kockázati tényezőkhöz. A szerződők felé elszámolt nem realizált eredmény (UGL) a legjobb becslés -0,13%-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
Hagyományos életbiztosítások	<ul style="list-style-type: none"> Csak a rendszeres díjak előrejelzése: rendszeres díjak a hagyományos szerződéseknél, úgymint: whole life, elérési, vegyes, kockázati életbiztosítás nem-életbiztosítási garanciákat tartalmazó kiegészítő biztosítások egy része az életbiztosítási modulban szimuláltak (HSLT) 	<ul style="list-style-type: none"> 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. A hagyományos szerződésekhöz 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).
Unit-linked szerződések	Csak a rendszeres díjak modellezése, az eseti/ rendkívüli befizetéseknek nincs előrejelzése.	A főbiztosításnak és a kiegészítőknek kezelése azonos a hagyományos biztosításoknál leírtakkal.
Egyéni fedezetek a nem-élet területről	A jövőbeli díjak rövidtávú (max. 1 év) vagy hosszabb távú (szerződés lejártáig) figyelembevétele.	Két típus létezik. Bizonyos esetekben a biztosító felmondhatja a szerződést „azonnal” vagy évfordulóra, míg más esetekben ezt nem teheti meg.

47.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 termékeknel 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
Költségek	Kezelési költségek	<ul style="list-style-type: none"> 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. A pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos költségeket levonjuk a pénzügyi hozamból, és külön mutatjuk ki egy tartalékarányos paraméter segítségével.
	Infláció	A költségek inflációját a referencia egységköltségnek inflációtól függő megemlése révén vesszük figyelembe.
	Szerzési költségek	<ul style="list-style-type: none"> A szerzési költségek jutalék- és egyéb költségeket foglalnak magukban. 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. Az egyéb szerzési költség túlnyomó része a szerződések kötéséhez kapcsolódik (jutalékarányos paraméter), kisebb része pedig az ügyfélszolgálathoz (díjarányos és fix paraméterek).
Visszavásárlás, díjmentes leszállítás		<ul style="list-style-type: none"> A visszavásárlások előrejelzése a trendek termékenkénti (díjfizetési gyakoriság szerinti bontásban) vagy homogén termékcsoportok szerinti vizsgálatán alapul. Az alkalmazott módszer egy háromszögön alapuló többéves átlag nyomon követése. Kiegészítők esetében ugyanazt a törlési hányadot használjuk, mint az alapszerződéseknel (a szerződés határáig). Ciklikus (dinamikus) visszavásárlást nem modellezzük. Éves vizsgálat készül a díjmentes leszállítási tapasztalatokról is.
Mortalitás		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.
Morbiditás		A kiegészítők esetében a morbiditást többéves tapasztalati kárhányad alapján modellezzük.
Indexálás		Az indexált értéket az előző év alapján, termékenként számítjuk ki (nincs jelentős különbség egyik évről a másikra).

Előrejelzés feltételezés	Tárgy	Leírás
Nyeréségrészesedés	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 90%.
Min. garanciák	Unit linked	Néhány alap esetén a pénzügyi garanciákat a projektált cash-flowk figyelembe veszik.
Arbitrázs		Nincs előrejelzés a különféle termékek közötti átmenetekről, lejáratkori járadékká alakításról, az időtartam meghosszabbításáról, illetve a UL eszközalapok közötti váltásokról.
Egyszerűsítések		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.

48.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 2023. végi módosított szavatolótőke-szükséglet (SZTSZ) értékét a tőkekölttség rátának (6%) és a 2023. 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 veszteségelnyelő képessége nélkül határozza meg.

Kockázati marzsban a kockázatok arányosan kerülnek szétosztására az egyes kockázati szegmensekben.

Simplification 4 (TP 5.67) - Simplified calculation of future SCRs at once		
CoCM = (CoC/(1+r1))-Durmod(0)-SCRRU(0)	with CoC =	6,0%
	Non-life	Life
SCR RU(t=0)	30 988 857 913	10 550 412 884
nBSCR	27 685 610 396	8 500 821 216
Adjustment for TP loss-absorbing capacity	0	0
Operational risk	3 303 247 517	2 049 591 668
Unavoidable market risk	0	0
Counterparty risk	2 141 552 159	499 002 262
Life Underwriting risks	359 657 649	7 930 130 565
Health Underwriting risks	6 845 100 445	1 297 133 524
Non-life Underwriting risks	25 521 007 540	0
Overall modified duration	2,499	6,381
Relevant one-year risk free interest rate (without Liquidity Premium)	6,30%	6,30%
Risk Margin (simplification 4)	4 370 770 324	3 799 664 891

49. Tábla – Kockázati ráhagyás 2023.12.31-én (Ft)

A kockázati ráhagyás LoB-ok szerinti allokációjához első lépésben a nettó alapvető szavatolótőke 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.

Allocated parts of RM by LoBs	Non-life	Life
Medical expense	29 882 398	
Income protection	461 519 972	
Workers' compensation	0	
Motor vehicle liability	1 168 611 067	
Other motor	227 763 000	
Marine, aviation and transport	16 714 811	
Fire and other damage to property	1 469 493 318	
General liability	429 442 681	
Credit and suretyship	0	
Legal expenses	0	
Assistance and its proportional reinsurance	0	
Miscellaneous financial loss	76 850 206	
Non-prop. casualty reinsurance	0	
Non-prop. property reinsurance	35 465 488	
Non-prop. marine, aviation and transport reins.	0	
Non-prop. health reinsurance	0	
Health similar to life		343 249 752
Life with profit sharing		622 904 217
Life without profit sharing		330 626 639
Index-linked and unit-linked		2 502 884 283
Annuities from non-life		455 027 382
TOTAL allocated RM	3 915 742 942	4 254 692 273

50. Tábla – Kockázati ráhagyás LoB-onként 2023.12.31-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 37,5%-át teszi ki, a legnagyobb a gépjármű-felelősségbiztosítás LoB 29,8%-kal.

Az életbiztosítási LoB-ok közül a unit-linked termékhez tartozik a legnagyobb kockázati marzs (a teljes kockázati marzs 58,8%-a), melyet a nyereségrészesedéses életbiztosítási szerződések LoB-ja követ 14,6%-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 számviteli törvény szerinti értékelésének különbségeit mutatják be:

Summary of Accounting Reserves and Best Estimate GROSS of	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	19 407,99	337 040,91	356 448,90	0,00	356 448,90	2 129 251,29	29 491,52	179 425,31	208 916,82	-10 083,53	157 615,60	0,00	147 532,07
02 D. INCOME	2 209 661,00	1 896 169,06	4 105 830,05	0,00	4 105 830,05	21 319 250,69	1 995 748,61	574 483,16	2 570 231,77	213 912,39	1 321 685,89	0,00	1 535 598,29
04 D. MTPL	19 235 583,93	4 969 373,45	24 204 957,38	0,00	24 204 957,38	17 147 347,51	15 251 106,78	4 377 768,14	19 628 874,92	3 984 477,15	591 605,31	0,00	4 576 082,46
05 D. MOTOR_OTHE	2 961 513,00	3 000 974,52	5 962 487,52	0,00	5 962 487,52	15 051 151,40	2 209 706,35	2 514 368,71	4 724 075,05	751 806,65	486 605,81	0,00	1 238 412,47
06 D. MAT	417 743,58	245 218,08	662 961,66	0,00	662 961,66	975 508,84	356 444,61	54 120,69	410 565,30	61 298,97	191 097,39	0,00	252 396,37
07 D. FIRE	8 228 826,80	6 716 069,60	14 944 896,40	0,00	14 944 896,40	42 731 244,42	6 665 501,96	2 695 851,36	9 361 353,31	1 563 324,84	4 020 218,25	0,00	5 583 543,09
08 D. GTPL	3 755 618,98	1 418 916,61	5 174 535,59	0,00	5 174 535,59	5 276 079,00	2 683 006,43	336 602,15	3 019 608,58	1 072 612,55	1 082 314,46	0,00	2 154 927,01
12 D. MISC	738 149,74	15 940,47	754 090,21	0,00	754 090,21	4 982 774,24	686 852,79	-95 432,69	591 420,10	51 296,95	111 373,16	0,00	162 670,11
20 P. GTPL	2 108 050,13	0,00	2 108 050,13	0,00	2 108 050,13	495 643,19	1 703 616,29	-464 491,49	1 239 124,80	404 433,84	464 491,49	0,00	868 925,33
26 NP. CASUALTY	1 140 647,52	0,00	1 140 647,52	0,00	1 140 647,52	0,00	984 655,43	0,00	984 655,43	155 992,10	0,00	0,00	155 992,10
TOTAL Non Life	40 815 202,66	18 599 702,70	59 414 905,37	0,00	59 414 905,37	110 108 250,57	32 566 130,75	10 172 695,33	42 738 826,08	8 249 071,91	8 427 007,37	0,00	16 676 079,29

51. Tábla – Viszontbiztosítás szempontjából bruttó nem-élet tartalékok 2023.12.31-én (ezer Ft)

A magyar számviteli törvény által előírt tartalékok és az SII legjobb becslés szerinti tartalékok közötti különbség teljes, bruttó összege 16 676 millió Ft, amely a következők szerint oszlik meg:

- 8 249 millió Ft függőkar-tartalék. A bruttó tartalékok diszkontálásának hatása a függőkar-tartalékok 11,53%-át teszi ki a bruttó legjobb becslés esetében, annak frissítése előtt.
- 8 427 millió Ft díjtartalék. A diszkontálás hatása a díjtartalékok 14,64%-át teszi ki a bruttó legjobb becslés esetében, annak frissítése előtt. Ez a hatás kisebb, mint a korábbi évben. E tartalék fajta kifizetése eltér a többitől, és befolyásolja a diszkontlábát is. A diszkont hatás 61%-a az FP részből származik, csak 39% jön a többi díjből. FP nélkül a hatás 5,98%.

Summary of Accounting Reserves and Best Estimate GROSS of	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	19 407,99	337 040,91	356 448,90	0,00	356 448,90	2 129 251,29	29 491,52	179 425,31	208 916,82	-10 083,53	157 615,60	0,00	147 532,07
02 D. INCOME	2 209 661,00	1 896 169,06	4 105 830,05	0,00	4 105 830,05	21 258 640,70	1 995 748,61	586 472,06	2 582 220,67	213 912,39	1 309 696,99	0,00	1 523 609,38
04 D. MTPL	17 390 433,06	4 969 373,45	22 359 812,51	0,00	22 359 812,51	16 628 794,51	13 959 894,64	4 488 297,85	18 448 182,49	3 430 554,42	481 075,50	0,00	3 911 630,01
05 D. MOTOR_OTHE	2 961 513,00	3 000 974,52	5 962 487,52	0,00	5 962 487,52	13 967 230,43	2 209 706,35	2 817 194,94	5 026 901,29	751 806,65	183 775,50	0,00	935 586,23
06 D. MAT	135 743,58	245 218,08	380 961,66	0,00	380 961,66	857 176,45	114 130,40	83 052,88	197 183,27	21 613,18	162 165,21	0,00	183 778,39
07 D. FIRE	7 728 568,79	6 716 069,60	14 444 638,39	0,00	14 444 638,39	37 929 609,36	6 257 556,71	3 958 709,43	10 216 266,14	1 471 012,07	2 757 360,18	0,00	4 228 372,25
08 D. GTPL	3 733 618,98	1 418 916,61	5 152 535,59	0,00	5 152 535,59	4 654 506,01	2 677 104,49	476 580,00	3 153 684,50	1 056 514,48	942 336,61	0,00	1 998 851,09
12 D. MISC	738 149,74	15 940,47	754 090,21	0,00	754 090,21	4 982 774,24	686 852,79	-95 432,69	591 420,10	51 296,95	111 373,16	0,00	162 670,11
20 P. GTPL	2 108 050,13	0,00	2 108 050,13	0,00	2 108 050,13	495 643,19	1 703 616,29	-464 491,49	1 239 124,80	404 433,84	464 491,49	0,00	868 925,33
26 NP. CASUALTY	1 140 647,52	0,00	1 140 647,52	0,00	1 140 647,52	0,00	984 655,43	0,00	984 655,43	155 992,10	0,00	0,00	155 992,10
TOTAL Non Life	38 165 799,78	18 599 702,70	56 765 502,48	0,00	56 765 502,48	102 903 626,17	30 618 747,22	12 029 808,29	42 648 555,51	7 547 052,56	6 569 894,41	0,00	14 117 946,37

52. Tábla – Viszontbiztosítás szempontjából nettó nem-élet tartalékok 2023.12.31-én (ezer Ft)

A magyar számviteli törvényben előírt tartalékok és az SII legjobb becslés szerinti tartalékok közötti különbség viszontbiztosítás szempontjából nettó összege 14 117 millió Ft, amely a következőképpen oszlik meg:

- 7 547 millió Ft függőkar-tartalék. A viszontbiztosítás szempontjából nettó tartalékok diszkontálásának hatása a kártartalékok 11,29%-át teszi ki a viszontbiztosítás szempontjából nettó legjobb becslés esetében, annak frissítése előtt.
- 6 570 millió Ft díjtartalék. A diszkontálás hatása a díjtartalékok 12,68%-át teszi ki a viszontbiztosítás szempontjából nettó legjobb becslés esetében, annak frissítése előtt. Ez a hatás kisebb, mint a korábbi évben. A diszkont hatás 61%-a az FP részből származik, csak 39% jön a többi díjből. FP nélkül a hatás 5,98%.

A nem-élet tartalékok kockázati ráhagyása: 3 916 millió Ft.

➤ **Életbiztosítási tevékenységek**

A magyar számviteli törvény szerinti beszámolóban szereplő tartalékok értékelésénél az óvatosság elvét alkalmazza a Társaság.

A jövőbeni pénzáramlásoknak a halálózásra vonatkozó konzervatív feltevések alapján történő előrejelzése határozza meg az aktuáriusi tartalékot, amely a termék technikai kamatlábával 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 tőkeköltség 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 szintjének 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 reserve	Solvency reserve (corrected)	Technical provision (BE+RM)	Ratio
Life with profit sharing	56 462 827 601	56 462 827 601	54 744 340 445	96,96%
Unit linked	179 742 447 179	179 852 206 651	171 334 544 498	95,26%
Other life	2 875 173 057	2 875 173 057	-39 012 406	-1,36%
Annuities from non-life	6 331 714 446	6 331 714 446	4 147 837 906	65,51%
Health (HSLT)	119 389 698	119 389 698	-2 474 325 965	
Total	245 531 551 981	245 641 311 453	227 713 384 478	92,70%

53. Tábla – Életbiztosítások SI és SII szerinti tartaléka 2023.12.31-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 észszerűségének 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 robusztusságáról és a használt feltevések helyállóságáról 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:

$$\text{Variation } N-1/N = C_N^{ult} - C_{N-1}^{ult} = (BE_N + P_N) - BE_{N-1}$$

Ahol:

C_N^{ult} = N. évi a becsült kárráfordítás értéke az N-1. évben vagy korábban bekövetkezett károkra

C_{N-1}^{ult} = N-1. évi a becsült kárráfordítás értéke az N-1. évben vagy korábban bekövetkezett károkra

BE_N = N. évi legjobb becslés értéke az N-1. évben vagy korábban bekövetkezett károkra

BE_{N-1} = N-1. évi legjobb becslés értéke az N-1. évben vagy korábban bekövetkezett károkra

P_N = N. évi kárkifizetés az N-1. évben vagy korábban bekövetkezett károkra

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 alulbecsüli 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 együttthatók 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.

○ **Modellezés megváltozása miatti változás**

A modellezés megváltozásából adódó változás a végső kárt előrejelző modellben történt változásoknak felel meg. Példa erre a Bornhuetter-Ferguson modelltől 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		
01_D_MEDICAL	111 979	10,45%	1 071 783	104 854	9,67%	1 083 931	2 539	16,70%	102 315	672,91%
02_D_INCOME	391 573	1,53%	25 612 267	348 609	1,36%	25 548 997	-12 598	-0,93%	361 206	26,72%
04_D_MITPL	-1 204 531	-0,81%	148 638 619	-45 465	-0,03%	145 796 416	729 342	5,63%	-774 807	-5,98%
05_D_MOTOR_OTHER	-396 927	-0,45%	88 056 302	270 738	0,31%	87 336 444	4 626	0,22%	266 112	12,43%
06_D_MAT	195 435	23,27%	839 992	253 068	32,69%	774 180	70 812	347,68%	182 256	894,85%
07_D_FIRE	-653 421	-0,30%	216 554 607	-268 980	-0,12%	215 415 472	23 495	0,42%	-292 475	-5,19%
08_D_GTPL	-688 474	-6,72%	10 245 164	-670 296	-6,84%	9 795 518	-106 986	-3,61%	-563 310	-19,00%
12_D_MISC	-1 459 471	-8,25%	17 692 762	-1 368 655	-7,79%	17 567 574	-1 326 189	-88,57%	-42 466	-2,84%
20_P_GTPL	253 090	17,82%	1 419 875	207 645	14,51%	1 430 902	1 190 267	89,18%	-982 622	-73,62%
26_NP_CASUALTY	-914 081	-19,76%	4 626 192	-906 357	-19,65%	4 612 647	726 526	36,05%	-1 632 883	-81,03%
Total	-4 364 828	-0,85%	514 757 564	-2 074 839	-0,41%	509 362 081	1 301 834	4,35%	-3 376 673	-11,28%

54. Tábla – Bruttó adatok változása a variancia elemzésből adódóan 2023.12.31-én (ezer Ft)

A Számviteli szabvány szerinti érték magasabb mint a Csoport szabványa szerinti a nem-élet összesen tekintetében, az eltérés 2 290 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 számviteli variancia nagyobb volt, mint az aktuáriusi. A korábbi években általában egy enyhe többlet jelentkezett, ami konzervatív tartalékolást jelez. Fontos megjegyezni, hogy a variáció elemzés többletinflációs hatás nélkül készült. A harmadik legnagyobb hatás a LoB07-hez kötődik, ahol az aktuáriusi variancia kisebb mint a számviteli. Érdemes még megjegyezni, hogy minden LoB esetében a két variancia közötti különbség 5% alatt van.

Általában a korábbi évek tartalékaiban többlet láthattunk, ami a konzervatív tartalékolás jele. Normális, ha az aktuáriusi becslés alacsonyabb, mert a legjobb becslés elméletben egy átlagolás ráhagyás (margin) nélkül. 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 LoB01 és LoB06 esetében, ám az összeg nem jelentős. Általános felelősségbiztosítások esetén a két variancia a tapasztalati változáshoz kapcsolódik, értékük hasonló. LoB12-re az extra COVID/gazdasági környezet IBNR felszabadítása látható a változásban. A LoB20&26 többletmutatók is pirosan szerepelnek a táblázatban, mert tartalék feloldás történt a nagyon régi károokra vonatkozóan, ahol most jobb kárhányadokra számítunk, mint a korábbi becslések és magasabbra a 2023-ban érvényes szerződés káaira.

A tapasztalati különbség minden LoB esetében elfogadható. A relatív különbség sok esetben nagy, de ismerjük a mögöttes okokat. A LoB02 esetében a 2022-es kárévhez kapcsolódik a különbség, mivel az utolsó év tartalmazza a fő bizonytalanságot a zárási időpontig be nem jelentett károk miatt. A LoB01-en és LoB06-on extrém relatív érték látható, de nem szignifikáns az összeg. A tapasztalati változás legnagyobb részét egy LoB08-hoz tartozó szerződés okozza. 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 készítette. A Csoport, azért, hogy összefüggő képet kapjon az egyes társaságok érzékenység vizsgálatainak eredményeiről, bekérte a négy, előre definiált módszertant, amelyeket a Társaság a legjobb becsléshez használ fel:

Mindkét háromszög használata esetén:

- *Sensi GROUPE – 5 diag – MinMax – stab12: utolsó 5 átlóval, kizárva az egyes fejlődési években magasabb és alacsonyabb növekedési faktorokat, 11. periódus után stabilizáció*
- *Sensi GROUPE – 2 diag – stab12: utolsó 2 átlóval, kizárások nélkül, 11. periódus után stabilizáció*
- *Sensi GROUPE – 5 diag – stab 12: utolsó 5 átlóval, kizárások nélkül, 11. periódus után stabilizáció*
- *Sensi GROUPE – 5 diag – stab 19: utolsó 5 átlóval, kizárások nélkül, 18. periódus után stabilizáció*

Ezek a módszerek a Csoport tapasztalatai alapján készültek. A 11. periódus utáni stabilizáció egy a Csoport által meghatározott átlagos értéknek tekinthető, ami praktikus 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:

Mindkét háromszög esetén:

- *Sensi SOLO whole triangle: összes átlóval, kizárások nélkül, nincs stabilizáció*
- *Sensi SOLO – 2 diag – stab 6: utolsó 2 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. Central 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 SH	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
1. Medical	28 681 704	27 053 072	-5,68%	28 681 704	0,00%	New LoB with short experience
2. Income protection	1 865 101 242	1 856 541 659	-0,46%	2 317 821 623	24,27%	Methods with 5 diagonals resulted similar values. Whole triangle gives highest BE, latest diagonals also rise the amount. Stabilisation has low significance.
4. Motor vehicle liability	14 908 925 236	10 545 800 896	-29,27%	13 848 256 051	-7,11%	Stabilisation has significant effect on the models. Earlier and later than 11 stabilisation both resulted higher best estimates.
5. Motor, other classes	2 188 453 321	1 876 101 571	-14,27%	2 323 570 359	6,17%	Shorter stabilisation gives lower estimations because of the recoveries. The volatility of the results is low.
6. Marine, aviation and transport	348 161 677	214 880 520	-38,28%	495 945 385	42,45%	This is the smallest LoB with very volatile development factors. Factor exclusions has the main impact on results, less diagonals gives higher BE-s.
7. Fire and other damage	6 800 132 252	4 947 129 528	-27,25%	6 990 928 740	2,81%	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 better short term claim experience.
8. General liability	2 992 867 104	1 444 473 453	-51,74%	3 091 070 521	3,28%	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	560 143 532	236 111 273	-57,85%	606 740 350	8,32%	More diagonals gives a bit higher reserves, number of stabilisation is not important
20. P_GTPL & 26. NP Casualty (other than health) MÜBSE	2 874 705 618	-221 194 988	-107,69%	761 923 939	-73,50%	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.
Total Non-life	32 567 171 687	20 926 896 986	-35,74%	30 464 938 673	-6,46%	This result gives false picture because MÜBSE has distorting effect.
Total Non-life w/o Lob26	29 692 466 068	21 148 091 973	-28,78%	29 703 014 734	0,04%	w/o MÜBSE

55. 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-flowk jelenértéke) a feltételezések paramétereiben történt változások hatására következett be. Az élet és egészségbiztosítási kockázat (HSLT) SZTSZ-e, diverzifikációs hatás nélkül a teljes legjobb becslés 5,23%-a, amelyből: 3,24%-a törlési sokk, 1,29%-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	41 699 617	33 544 533	96,2%	34 863 442	35 719 440	102,5%	37 754 217	105,7%	38 203 576	101,2%	15 392 108	53 595 684
Unit linked	148 440 110	150 527 751	97,7%	154 070 061	155 290 046	100,8%	156 624 058	100,9%	156 810 336	100,1%	11 227 224	168 037 560
Other life	-801 355	359 496	-25,3%	-1 419 112	-1 046 729	73,8%	-389 603	37,2%	-457 032	117,3%	-335 714	-792 746
Health (SLT)	-2 027 504	-1 883 472	76,1%	-2 475 249	-2 405 960	97,2%	-2 159 338	89,7%	-2 444 429	113,2%	-401 185	-2 845 615
TOTAL	187 310 868	182 548 308	98,7%	185 039 142	187 556 797	101,4%	191 829 334	102,3%	192 112 451	100,1%	25 882 433	217 994 884

56. Tábla – Életbiztosítási tevékenységhez kapcsolódó variancia-analízis eredményei LoB-onként (ezer Ft)

Az első lépés (demográfiai feltevések) egy 1,4%-os növekedést mutat, a második lépés (költség feltevés) egy 2,3%-os növekedéshez, míg a harmadik lépés (gazdasági feltevésekben történő változás) egy 0,1%-os növekedéshez 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 átmeneti intézkedést a hozamgörbén, amit a 2009/138/EK irányelv 308c cikke határoz meg;

- nem használ átmeneti 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 mérlegen 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 tartalékokat 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 2023.12.31-én 143 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 2023.12.31-én 1 535 millió Ft. A magyar számviteli törvény szerinti éves pénzügyi beszámolóknak 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 2023. év végén a Szolvencia II szerinti mérlegben 0,3 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”⁴ 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
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	4 945,11	0,00	4 945,11

57.Tábla – A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek mérlegértékei 2023.12.31-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
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	7 295,52	4 904,55	2 390,97

58.Tábla – Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek mérlegértékei 2023.12.31-én

⁴ Garancia Életjáradék Kötvény

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 2023.12.31-én 910 millió Ft.

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 2023.12.31-én 8 835 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 találhatók meg.

adatok millió Ft-ban	Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Különbség
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	3 689,13	9 384,87	-5 695,74

59.Tábla – Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek mérlegértékei 2023.12.31-én

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 2023. december 31-én 893 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 mérlegkéteinek 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 tőkeelemeiből 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 tőkeelemeket 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	2022	2023	Változás (2023-2022)
Törzsrészcévenyőőke	9 376	9 376	0
A törzsrészcévenyőőkéhez kapcsolódó tőketartalék	6 643	6 643	0
Átértékelési tartalék	45 223	52 045	6 822
Alapvető szavatoló tőke, kiigazítás előtt	61 242	75 235	13 993
Szavatoló tőke összesen (MCR, SCR megfeleléshez)	61 242	68 064	6 822

60. Tábla –Szavatoló tőke változása (millió Ft)

Tárgyévben az átértékelési tartalék 52 045 millió forintra nőtt. A szavatoló tőke egyéb elemei nem változtak.

A következő táblázat az átértékelési tartalék változását mutatja be:

Átértékelési Tartalék	2022	2023	Változás (2023-2022)
Eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	61 242	75 235	13 993
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	0	7 171	7 171
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek:	16 019	16 019	0
Törzsrészcévenyőőke	9 376	9 376	0
Törzsrészcévenyőőkéhez kapcsolódó tőketartalék	6 643	6 643	0
Átértékelési Tartalék	45 223	52 045	6 822

61.Tábla –Átértékelési tartalék változása (millió Ft)

Az átértékelési tartalék tekintetében látható, hogy a tárgyévben az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete elérte a 75 235 millió Ft-ot, a várható osztalék értéke 7 171 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 (75 235 millió Ft) a következők összege:

- a vállalkozás mérlegében szereplő saját tőke (59 146 millió Ft);
- a mérleg összeállításakor az eszközök és források átértékeléséből származó hatások a saját tőkén (16 090 millió Ft).

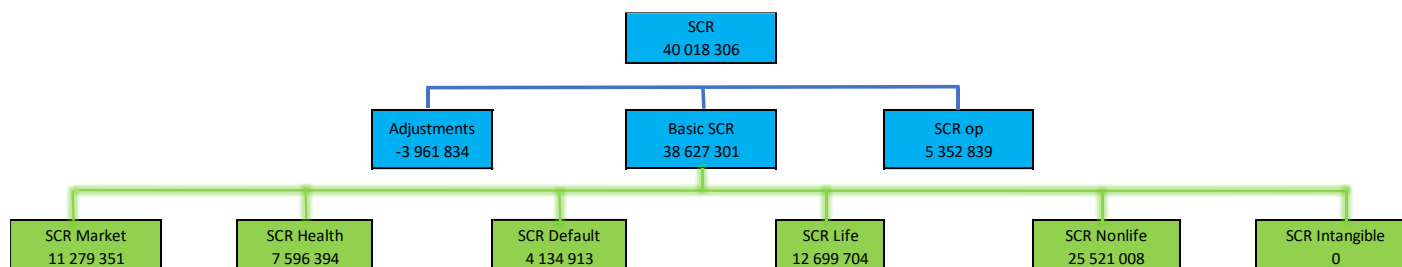
A számviteli mérleg egyszerűsített gazdasági mérleggé történő átalakítása során a mérleg tételek felfelé vagy lefelé átértékelődnek a Szolvencia II szerint. A mérleg tételek átértékelésének szavatoló tőke hatását a gazdasági szavatoló tőke értékéhez adjuk "átértékelési tartalékként", beleértve a halasztott 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). 2023. év végén az SCR az alábbi elemekből tevődött össze (ezer Ft-ban):



A Társaság nem használt biztosítóspezifikus paramétert a sztenderd formulában.

A kiigazítások (adjustments) az elhatárolt adók és Szolvencia II biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képességei miatti kiigazítást jelenti.

Társaság szavatolótőke-megfelelési mutatója 170,08% volt 2023. december 31-én.

E.2.2. Minimális tőkeszükséglet (MCR)

A minimum tőkekövetelményt teljesítő tőke összege 2023. december 31-én 16 095 millió Ft volt. (amely mintegy 5,7%-kal magasabb, mint 2022. 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 422,9 % volt 2023. december 31-én.

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

A Társaság nem alkalmazza az időtartam-alapú részvénytőke 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 szavatolótőkéje 68 064 millió forintot tett ki a 2023 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 170,08 %-ot tett ki 2023. 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	6
2. TÁBLA – DÍJAK, KÁRIGÉNYEK ÉS KÖLTSÉGEK (MILLIÓ Ft)	11
3. TÁBLA – DÍJ, KÁRIGÉNY ÉS KÖLTSÉG ÜZLETÁGANKÉNT (MILLIÓ Ft)	12
4. TÁBLA – TÁRSASÁG BEFEKTETÉSI EREDMÉNYE 2022-BEN ÉS 2023-BAN (MILLIÓ Ft)	14
5. TÁBLA – AZ AKTUÁRIUSI FUNKCIÓ FŐ TEVÉKENYSÉGI TERÜLETEI	34
6. TÁBLA – KIEMELTEN FONTOS, KRITIKUS ÉS LÉNYEGES KISZERVEZÉSI TEVÉKENYSÉGEK JOGHATÓSÁGONKÉNT	35
7. TÁBLA – BIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLETE 2023-BAN ÉS 2022-BEN	36
8. TÁBLA – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK SZOLVENCIA II SZERINTI MÉRLEGÉRTÉKE 2023. 12. 31-ÉN (MILLIÓ Ft)	38
9. TÁBLA – PIACI KOCKÁZAT SZAVATOLÓ TŐKE SZÜKSÉGLETE 2022-BEN ÉS 2023-BAN (MILLIÓ Ft)	38
10. TÁBLA – HITEL KOCKÁZAT SZAVATOLÓ TŐKE SZÜKSÉGLETE 2022-BEN ÉS 2023-BAN (MILLIÓ Ft)	41
11. TÁBLA – JÖVŐBELI DÍJAKBAN FOGLALT VÁRHATÓ NYERESÉG 2023. 12. 31-ÉN	45
12. TÁBLA – MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT SZAVATOLÓ TŐKE SZÜKSÉGLETE 2023-BAN ÉS 2022-BEN	46
13. TÁBLA – SAJÁT HASZNÁLTATÚ INGATLANOK, GÉPEK ÉS BERENDEZÉSEK MÉRLEGÉRTÉKEI 2023. 12. 31-ÉN (MILLIÓ Ft)	51
14. TÁBLA – RÉSZESÉDESEK MÉRLEGÉRTÉKEI 2023. 12. 31-ÉN (MILLIÓ Ft)	51
15. TÁBLA – RÉSZVÉNYEK, KÖTVÉNYEK ÉS KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI VÁLLALKOZÁSOK MÉRLEGÉRTÉKEI 2023. 12. 31-ÉN (MILLIÓ Ft)	52
16. TÁBLA – BETÉTEK A KÉSZPÉNZ-EGYENÉRTÉKESEK KIVÉTELÉVEL MÉRLEGÉRTÉKEI 2023. 12. 31-ÉN (MILLIÓ Ft)	52
17. TÁBLA – INDEXHEZ VAGY BEFEKTETÉSI EGYSÉGEKHEZ KÖTÖTT ÉLETBIZTOSÍTÁSI SZERZŐDÉSEKHEZ KACSOLÓDÓ ESZKÖZÖK MÉRLEGÉRTÉKEI 2023. 12. 31-ÉN	53
18. TÁBLA – VISZONTBIZTOSÍTÁSI SZERZŐDÉSEKBŐL MEGTÉRÜLŐ ÖSSZEGEK MÉRLEGÉRTÉKEI 2023. 12. 31-ÉN	53
19. TÁBLA – LEGJOBB BECSLÉS ÉS A KOCKÁZATI RÁHAGYÁS ÉRTÉKE 2023. 12. 31-ÉN	54
20. TÁBLA – BIZTOSÍTÓKKAL ÉS BIZTOSÍTÁSKÖZVETÍTŐKKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK MÉRLEGÉRTÉKEI 2023. 12. 31-ÉN	55
21. TÁBLA – KÖVETELÉSEK (KERESKEDÉSI, NEM BIZTOSÍTÁSI) MÉRLEGÉRTÉKEI 2023. 12. 31-ÉN	55
22. TÁBLA – KÉSZPÉNZ ÉS KÉSZPÉNZ-EGYENÉRTÉKESEK MÉRLEGÉRTÉKEI 2023. 12. 31-ÉN	56
23. TÁBLA - NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSI ÉS ÉLETBIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉGEK SII BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKAINAK LEGJOBB BECSLÉSE 2023. 12. 31-ÉN (Ft)	56
24. TÁBLA – SII FÜGGŐKÁR-TARTALÉKOK NETTÓ LEGJOBB BECSLÉSE AKTUÁRIUSI PROJEKCIÓK HATÓKÖRE	57
25. TÁBLA – PARAMÉTEREK A NEM-ÉLET KÁRTARTALÉKOK LEGJOBB BECSLÉSÉNEK KALKULÁCIÓJÁHOZ	58
26. TÁBLA – KUMULÁLT KÁRKIFIZETÉSI HÁROMSZÖG „PAID”	59
27. TÁBLA – KUMULÁLT KÁRKIFIZETÉSI HÁROMSZÖG „INCURRED”	59
28. TÁBLA – SII-ES BRUTTÓ (VISZONTBIZTOSÍTÁS LEVONÁSA ELŐTTI) FÜGGŐKÁR TARTALÉK ÉRTÉKE 2023. 12. 31-ÉN (EZER Ft)	60
29. TÁBLA – SII-ES NETTÓ (VISZONTBIZTOSÍTÁS NÉLKÜLI) FÜGGŐKÁR TARTALÉK ÉRTÉKE 2023. 12. 31-ÉN (EZER Ft)	61
30. TÁBLA – BRUTTÓ KÁRTARTALÉK-ELŐREJELZÉSEK 2023. 12. 31-ÉN (EZER Ft)	62
31. TÁBLA – NETTÓ KÁRTARTALÉK-ELŐREJELZÉSEK 2023. 12. 31-ÉN (EZER Ft)	63
32. TÁBLA – EGYES LOB-OKNÁL HASZNÁLT MÓDSZEREK ÖSSZEGZÉSE	64
33. TÁBLA – VISZONTBIZTOSÍTÓI PARAMÉTEREK A PARTNER ÁLTALI NEMTELJESÍTÉS KOCKÁZATÁNAK KALKULÁCIÓJÁHOZ	67
34. TÁBLA – TARTALÉKOK LEGJOBB BECSLÉSÉRE VONATKOZÓ KIFUTÁSI RÁTA ÉRTÉKELÉSE 2023. 12. 31-ÉN (EZER Ft)	68
35. TÁBLA – A TÁRSASÁG 2024. ÉVI KÖLTSÉGEINEK ELŐREJELZÉSÉT (Ft)	72
36. TÁBLA – A DÍJTARTALÉK KIFUTÁSI MINTÁK LEGJOBB BECSLÉSE 2023	72
37. TÁBLA – A DÍJTARTALÉK KIFUTÁSI MINTÁK LEGJOBB BECSLÉSE 2022	73
38. TÁBLA – A DÍJTARTALÉKOK LEGJOBB BECSLÉSÉVEL KAPCSOLATOS FELTÉTELEZÉSEK ÉS SII EREDMÉNYEK 2023. 12. 31.	73
39. TÁBLA – KÁRRÁFORDÍTÁS HÁNYAD A DÍJTARTALÉKOK LEGJOBB BECSLÉSÉHEZ LOB-ONKÉNT	74
40. TÁBLA – A JÖVŐBENI DÍJAK LEGJOBB BECSLÉSÉVEL KAPCSOLATOS FELTÉTELEZÉSEK ÉS SII EREDMÉNYEK	74

41. TÁBLA – KÁRRÁFORDÍTÁS HÁNYAD A JÖVŐBENI DÍJAK LEGJOBB BECSLÉSÉHEZ LOB-ONKÉNT.....	75
42. TÁBLA – JÖVŐBENI DÍJAK BECSLÉSÉHEZ FELHASZNÁLT PARAMÉTEREK.....	75
43. TÁBLA – DÍJADATOK SII LOB-ONKÉNT 2023. 12.31 (FT).....	78
44. TÁBLA – 2024-RE BECSÜLT DÍJADATOK SII LOB-ONKÉNT (FT).....	78
45. TÁBLA – ÉLETBIZTOSÍTÁSI JÁRADÉKOK LEGJOBB BECSLÉSÉNEK ELŐREJELZÉSÉRE VONATKOZÓ FELTEVÉSEK	79
46. TÁBLA – A TÁRSASÁG ÉLETI ÁGI HOMOGEN KOCKÁZATI CSOPORTJAI	80
47. TÁBLA – A LEGJOBB BECSLÉS SZÁMÍTÁSAKOR A JÖVŐBENI DÍJAK ELŐREJELZÉSÉNÉL ALKALMAZOTT FELTEVÉSEK.....	81
48. TÁBLA – A DETERMINISZTIKUS CASH-FLOWKHOZ HASZNÁLT FŐBB MÓDSZEREK ÉS FELTEVÉSEK	83
49. TÁBLA – KOCKÁZATI RÁHAGYÁS 2023. 12.31-ÉN (FT).....	84
50. TÁBLA – KOCKÁZATI RÁHAGYÁS LOB-ONKÉNT 2023. 12.31-ÉN (FT).....	84
51. TÁBLA – VISZONTBIZTOSÍTÁS SZEMPONTJÁBÓL BRUTTÓ NEM-ÉLET TARTALÉKOK 2023. 12.31-ÉN (EZER FT)	85
52. TÁBLA – VISZONTBIZTOSÍTÁS SZEMPONTJÁBÓL NETTÓ NEM-ÉLET TARTALÉKOK 2023. 12.31-ÉN (EZER FT)	85
53. TÁBLA – ÉLETBIZTOSÍTÁSOK SI ÉS SII SZERINTI TARTALÉKA 2023. 12.31-ÉN (FT).....	86
54. TÁBLA – BRUTTÓ ADATOK VÁLTOZÁSA A VARIANCIA ELEMZÉSŐL ADÓDÓAN 2023. 12.31-ÉN (EZER FT)....	88
55. TÁBLA – ÉRZÉKENYSÉGVIZSGÁLATOK EREDMÉNYEI LOB-ONKÉNT (FT)	89
56. TÁBLA – ÉLETBIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉGHEZ KAPCSOLÓDÓ VARIANCIA-ANALÍZIS EREDMÉNYEI LOB-ONKÉNT (EZER FT).....	89
57. TÁBLA – A HITELINTÉZETEKSEL SZEMBEN FENNÁLLÓ KÖTELEZETTSÉGEKTŐL ELTÉRŐ PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK MÉRLEGÉRTÉKEI 2023. 12.31-ÉN.....	91
58. TÁBLA – BIZTOSÍTÁSI ÉS BIZTOSÍTÁSKÖZVETÍTŐKKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK MÉRLEGÉRTÉKEI 2023. 12.31-ÉN.....	91
59. TÁBLA – EGYÉB, MÁSHOL NEM KIMUTATOTT KÖTELEZETTSÉGEK MÉRLEGÉRTÉKEI 2023. 12.31-ÉN (MILLIÓ FT).....	92
60. TÁBLA – SZAVATOLÓ TŐKE VÁLTOZÁSA (MILLIÓ FT)	95
61. TÁBLA – ÁTÉRTÉKELÉSI TARTALÉK VÁLTOZÁSA (MILLIÓ FT).....	95

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 közzé⁵:

- 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

⁵ 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

S.02.01.02
Mérleg

		Szolvencia II. szerinti érték
		C0010
Eszközök		
Immateriális javak	R0030	0
Halasztott adókövetelések	R0040	0
Nyugdíj szolgáltatások többlete	R0050	
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	6 803 005
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	174 314 503
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	0
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	6 146 466
Részvények	R0100	1 873 250
Részvények - tőzsdén jegyzett részvények	R0110	1 873 250
Részvények - tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	0
Kötvények	R0130	129 558 247
Államkötvények	R0140	124 107 464
Vállalati kötvények	R0150	5 084 492
Strukturált értékpapírok	R0160	366 291
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	0
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	11 086 991
Származtatott termékek	R0190	25 049
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	25 624 500
Egyéb befektetések	R0210	0
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	173 332 890
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	217 042
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	0
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	216 272
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	770
Viszontbiztosítási szerződésekben megítélendő összegek, melyből:	R0270	92 029
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	90 271
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	102 259
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	-11 989
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0310	1 759
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	0
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0330	1 759
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	0
Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni követelések	R0360	5 345 094
Viszontbiztosítási követelések	R0370	66 490
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	1 592 510
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	0
Szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótőke tekintetében esedékes összegek	R0400	0
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	14 899 193
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	293 531
Eszközök összesen	R0500	376 956 287

Kötelezettségek		
Biztosítástechnikai tartalékok - nem-életbiztosítási szerződések	R0510	46 654 569
Biztosítástechnikai tartalékok - nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	43 384 018
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	
Legjobb becslés	R0540	39 959 677
Kockázati ráhagyás	R0550	3 424 341
Biztosítástechnikai tartalékok - Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	3 270 551
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	
Legjobb becslés	R0580	2 779 149
Kockázati ráhagyás	R0590	491 402
Biztosítástechnikai tartalékok - Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	56 378 840
Biztosítástechnikai tartalékok - Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	-2 474 326
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620	
Legjobb becslés	R0630	-2 817 576
Kockázati ráhagyás	R0640	343 250
Biztosítástechnikai tartalékok - Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0650	58 853 166
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0660	
Legjobb becslés	R0670	57 444 608
Kockázati ráhagyás	R0680	1 408 558
Biztosítástechnikai tartalékok - Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0690	171 334 544
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0700	
Legjobb becslés	R0710	168 831 660
Kockázati ráhagyás	R0720	2 502 884
Függő kötelezettségek	R0740	
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	143 390
Nyugdíj szolgáltatási kötelezettségek	R0760	0
Vízontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	0
Halasztott adókötelezettség	R0780	1 534 816
Származtatott termékek	R0790	294
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	0
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	4 945 114
Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni kötelezettségek	R0820	7 295 524
Vízontbiztosítási kötelezettségek	R0830	910 114
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	8 834 602
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	3 689 130
Kötelezettségek összesen	R0900	301 720 937
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	75 235 350

2. számú melléklet

Jogszerű megnevezés : Groupama Biztosító Zártkörűen Működő Rt., Záródátum : 31/12/2020

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	C0200	
Díjelőírás																	
Bruttó - Direkt biztosítás	R0110	2 110 926	20 519 645	0	15 024 142	13 871 194	917 387	40 118 676	4 924 468	0	0	0	4 744 747				102 231 185
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	0	0	0	0	0	0	103 484	495 643	0	0	0	0				599 127
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130												0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	0	60 610	0	506 571	1 059 849	118 332	4 840 708	618 555	0	0	0	0	0	0	0	7 204 625
Nettó	R0200	2 110 926	20 459 035	0	14 517 571	12 811 345	799 055	35 381 452	4 801 556	0	0	0	4 744 747	0	0	0	95 625 687
Megszolgált díjak																	
Bruttó - Direkt biztosítás	R0210	2 110 926	20 519 645	0	15 024 142	13 871 194	917 387	40 118 676	4 924 468	0	0	0	4 744 747				98 345 834
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	0	0	0	0	0	0	103 484	495 643	0	0	0	0				599 127
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230												0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	0	60 610	0	506 571	1 059 849	118 332	4 840 708	618 555	0	0	0	0	0	0	0	7 204 625
Nettó	R0300	2 110 926	20 459 035	0	14 517 571	12 811 345	799 055	35 381 452	4 801 556	0	0	0	4 744 747	0	0	0	91 740 336
Kárráfordítás																	
Bruttó - Direkt biztosítás	R0310	1 141 865	3 544 685	0	9 581 430	8 427 057	375 713	14 302 746	667 096	0	0	0	483 258				38 523 850
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	0	0	0	0	0	0	72 468	638 839	0	0	0	0				711 307
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330												0	-914 081	0	0	-914 081
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	0	8 503	0	678 475	19 692	2 085	236 130	252 865	0	0	0	0	0	0	0	1 197 750
Nettó	R0400	1 141 865	3 536 182	0	8 902 955	8 407 365	373 628	14 139 084	1 053 070	0	0	0	483 258	0	-914 081	0	37 123 326
Felmerült költségek	R0550	1 337 628	11 527 575	0	5 680 516	3 689 493	186 487	17 370 693	2 049 026	0	0	0	2 906 470	0	-30 781	0	44 717 107
Egyenleg - egyéb technikai ráfordítások	R1210																-450 126
Technikai költségek összesen	R1300																44 266 981

Jogszerű megnevezés : Groupama Biztosító Zártkörűen Működő Rt., Záródátum : 31/12/2023

Kimutatás pénzneme : k HUF

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 kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség-viszontbiztosítás	Élet-viszontbiztosítás		
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280		C0300
Díjelőírás										
Bruttó	R1410	1 222 223	20 592 300	34 808 958	12 051 433	0	0	0	0	68 674 914
Viszontbiztosítók részesedése	R1420	0	0	2 099	78 636	0	0	0	0	80 735
Nettó	R1500	1 222 223	20 592 300	34 806 859	11 972 797	0	0	0	0	68 594 179
Megszolgált díjak										
Bruttó	R1510	1 205 104	20 581 181	34 713 072	11 999 562	0	0	0	0	68 498 919
Viszontbiztosítók részesedése	R1520	0	0	2 099	78 636	0	0	0	0	80 735
Nettó	R1600	1 205 104	20 581 181	34 710 973	11 920 926	0	0	0	0	68 418 184
Kárráfordítás										
Bruttó	R1610	468 667	10 616 554	38 106 492	2 421 243	0	387 143	0	0	52 000 099
Viszontbiztosítók részesedése	R1620	0	0	0	21 219	0	0	0	0	21 219
Nettó	R1700	468 667	10 616 554	38 106 492	2 400 024	0	387 143	0	0	51 978 880
Felmerült költségek	R1900	478 425	1 656 764	2 458 584	7 119 361	0	0	0	0	11 713 134
Egyéb költségek	R2510									-268 278
Összes költség	R2600									11 444 856
Az átadások teljes összege	R2700	0	2 448 780	25 285 803	0	0	0	0	0	27 734 583

3. számú melléklet

Jogszerű megnevezés : Groupama Biztosító Zártkörűen Működő Rt., Záródátum: 31/12/2023

Kimutatás pénzneme : k HUF

S.12.01.02

Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

	Nyereségrészesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás		Egyéb életbiztosítás			Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási	Aktív viszontbiztosítás	Összesen (Életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével, a befektetési egységekhez)		
		C0020	C0030	Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések	C0060				Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	0	0			0		0	0	0	
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0020	0	0			0		0	0	0	
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok											
Legjobb becslés											
Bruttó legjobb becslés	R0030	54 121 436		164 481 642	4 350 018		3 129	-372 768	3 692 811	0	226 276 268
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080	0		0	0		0	0	1 759	0	1 759
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	R0090	54 121 436		164 481 642	4 350 018		3 129	-372 768	3 691 052	0	226 274 509
Kockázati ráhagyás	R0100	622 904	2 502 884			330 627			455 027	0	3 911 443
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200	54 744 340	171 334 544			-39 012			4 147 838	0	230 187 710

Biztosító

Jogszerű megnevezés : Groupama Biztosító Zártkörűen Működő Rt. Záródátum: 31/12/2023

Kimutatás pénzneme : k HUF

S.12.01.02
Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

		Egészségbiztosítás (direkt biztosítás)		Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség- viszontbiztosítás (aktív viszontbiztosítás)	Összesen (Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás)	
		Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések				
		C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	0			0	0	0
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0020	0			0	0	0
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok							
Legjobb becslés							
Bruttó legjobb becslés	R0030		-2 817 576	0	0	0	-2 817 576
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080		0	0	0	0	0
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	R0090		-2 817 576	0	0	0	-2 817 576
Kockázati ráhagyás	R0100	343 250			0	0	343 250
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200	-2 474 326			0	0	-2 474 326

Biztosító

4. számú melléklet

Jogszerű megnevezés : Groupama Biztosító Zártkörűen Működő Rt., Záródátum : 31/12/2023

Kimutatás pénzneve : k HUF

S.17.01.02

Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok

		Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás							
		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jóvedelembiztosítás	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
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	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 kigazítás után	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok									
Legjobb becslés									
Díjtartalékok									
Bruttó	R0060	179 425	574 483	0	4 377 768	2 514 369	54 121	2 695 851	-127 889
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kigazítás után	R0140	0	-11 989	0	-110 530	-302 826	-28 932	-1 262 858	-139 978
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	179 425	566 472	0	4 488 298	2 817 195	83 053	3 958 709	12 089
Függőkértartalékok									
Bruttó	R0160	29 492	1 995 749	0	15 251 107	2 209 706	356 445	6 665 502	4 386 623
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kigazítás után	R0240	0	0	0	1 291 222	0	242 314	407 945	5 902
Függőkértartalék nettó legjobb becslése	R0250	29 492	1 995 749	0	13 959 885	2 209 706	114 130	6 257 557	4 380 721
Legjobb becslés összesen - bruttó	R0260	208 917	2 570 232	0	19 628 875	4 724 075	410 565	9 361 353	4 258 733
Legjobb becslés összesen - nettó	R0270	208 917	2 582 221	0	18 448 182	5 026 901	197 183	10 216 266	4 392 809
Kockázati ráhagyás	R0280	29 882	461 520	0	1 168 611	227 763	16 715	1 469 493	429 443
Biztosítástechnikai tartalékok összesen									
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0320	238 799	3 031 752	0	20 797 486	4 951 838	427 280	10 830 847	4 688 176
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kigazítás után	R0330	0	-11 989	0	1 180 692	-302 826	213 382	-854 913	-134 076
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	238 799	3 043 741	0	19 616 794	5 254 664	213 898	11 685 759	4 822 252

Biztosító

Jogszerű megnevezés : Groupama Biztosító Zártkörűen Működő Rt., Záródátum : 31/12/2023
 Kimutatás pénzneme : k HUF

S.17.01.02

Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok

		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
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	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	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok										
Legjobb becslés										
Díjtartalékok										
Bruttó	R0060	0	0	0	-95 433	0	0	0	0	10 172 695
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 857 113
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	0	0	0	-95 433	0	0	0	0	12 029 808
Függőkár-tartalék										
Bruttó	R0160	0	0	0	686 853	0	984 655	0	0	32 566 131
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240	0	0	0	0	0	0	0	0	1 947 384
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	0	0	0	686 853	0	984 655	0	0	30 618 747
Legjobb becslés összesen - bruttó	R0260	0	0	0	591 420	0	984 655	0	0	42 738 826
Legjobb becslés összesen - nettó	R0270	0	0	0	591 420	0	984 655	0	0	42 648 556
Kockázati ráhagyás	R0280	0	0	0	76 850	0	35 465	0	0	3 915 743
Biztosítástechnikai tartalékok összesen										
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0320	0	0	0	668 270	0	1 020 121	0	0	46 654 569
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	90 271
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	0	0	0	668 270	0	1 020 121	0	0	46 564 298

5. számú melléklet

Jogszerű megnevezés : Groupama Biztosító Zártkörűen Működő Rt., Záródátum : 31/12/2023

Kimutatás pénzneme : k HUF

S.19.01.21 - 01 Kárbekövetkezés

Nem-életbiztosítási kárigények

 Kárbekövetkezés éve / kockázatvállalás **Z0020** 1

Bruttó kifizetett kárigény (nem kumulatív)

Év	Kifutási év												
	⁰	¹	²	³	⁴	⁵	⁶	⁷	⁸	⁹	10 & +		
Korábbi évek	R0100	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	
N-9	R0160	14 128 012	3 965 054	564 012	402 453	179 225	135 227	103 274	75 558	21 604		8	410 054
N-8	R0170	14 554 973	4 370 938	977 702	386 872	177 215	179 771	84 635	73 073	10 633			
N-7	R0180	15 173 578	4 773 866	1 218 927	323 702	111 293	157 938	123 307	15 757				
N-6	R0190	17 233 695	5 210 837	733 112	1 804 859	204 877	50 839	59 850					
N-5	R0200	13 512 836	5 657 336	1 131 073	421 001	194 430	115 692						
N-4	R0210	15 567 644	5 644 868	797 576	572 160	159 906							
N-3	R0220	17 075 115	5 022 577	798 842	357 899								
N-2	R0230	19 214 858	7 080 021	1 498 038									
N-1	R0240	29 942 072	8 080 416										
N	R0250	27 005 577											

Függőkár-tartalék bruttó nem diszkontált legjobb becslése

Év	Kifutási év												
	⁰	¹	²	³	⁴	⁵	⁶	⁷	⁸	⁹	10 & +		
Korábbi évek	R0100	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	
N-9	R0160	0	2 178 466	1 684 860	1 106 316	918 357	812 832	547 494	452 499	316 662	187 958		1 008 398
N-8	R0170	7 853 453	2 664 923	1 910 059	1 763 555	1 560 423	1 287 723	841 145	767 445	583 484			
N-7	R0180	7 819 781	3 272 297	2 634 894	1 824 885	1 302 714	713 006	366 259	422 700				
N-6	R0190	10 704 676	4 656 682	4 595 721	2 225 287	1 583 899	953 259	1 080 189					
N-5	R0200	10 077 528	4 503 447	3 575 606	2 566 183	1 754 769	913 038						
N-4	R0210	10 529 683	4 226 331	2 682 993	1 643 362	1 336 585							
N-3	R0220	13 105 673	5 419 075	4 478 872	2 547 617								
N-2	R0230	13 280 581	5 133 554	3 248 914									
N-1	R0240	14 638 093	5 447 909										
N	R0250	16 482 053											

6. számú melléklet

Jogszerű megnevezés : Groupama Biztosító Zártkörűen Működő Rt., Záródátum : 31/12/2023
 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
Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedések miatti, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerinti levonások előtt					
Törzsrészcsoport (saját részvényekkel együtt)	R0010	9 376 000	9 376 000		
A törzsrészcsoportokhoz 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	52 044 904	52 044 904		
Alárendelt kötelezettségek	R0140	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				
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak					
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak	R0220				
Levonások					
A pénz- és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R0230				
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	R0290	68 064 322	68 064 322	0	0
Kiegészítő szavatoló tőke					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcsoport	R0300				
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0310				
Igény szerint 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				
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke					
A szavatoló tőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	68 064 322	68 064 322	0	0
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	68 064 322	68 064 322	0	0
A szavatoló tőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	68 064 322	68 064 322	0	0
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	68 064 322	68 064 322	0	0
Szavatoló tőke-szükséglet	R0580	40 018 306			
Minimális tőkeszükséglet	R0600	16 095 290			
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatoló tőke-szükséglet aránya	R0620	1,70			
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	4,23			

Jogszerű megnevezés : Groupama Biztosító Zártkörűen Működő Rt., Záródátum : 31/12/2023
 Kimutatás pénzneme : k HUF

S.23.01.01 - 02
Szavatoló tőke

		C0060
Átértékelési tartalék		
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	75 235 350
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710	0
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720	7 171 028
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	R0730	16 019 418
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített al	R0740	0
Átértékelési tartalék	R0760	52 044 904
Várható nyereség		
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) - Életbiztosítási üzletág	R0770	12 647 918
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) - Nem-életbiztosítási üzletág	R0780	834 719
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	R0790	13 482 637

7. számú melléklet

Jogszerű megnevezés : Groupama Biztosító Zártkörűen Működő Rt., Záródátum : 31/12/2023

Kimutatás pénzneme : k HUF

S.25.01.21

Szavatolótoke-szükséglet - a standard formulát alkalmazó biztosítók esetén

		Bruttó szavatolótoke-szükséglet	Egyszerűsítések	Biztosító-specifikus paraméterek
		C0110	C0120	C0090
Piaci kockázat	R0010	11 279 351		
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	4 134 913		
Életbiztosítási kockázat	R0030	12 699 704		Nincs
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	7 596 394		Nincs
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	25 521 008		Nincs
Diverzifikáció	R0060	-22 604 069		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0		
Alapvető szavatolótoke-szükséglet	R0100	38 627 301		

A szavatolótoke-szükséglet kiszámítása		C0100
Működési kockázat	R0130	5 352 839
A biztosítástechnikai tartalmak veszteségelnyelő képessége	R0140	-1 860 073
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-2 101 761
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0
Szavatolótoke-szükséglet a többlettoke-követelmény nélkül	R0200	40 018 306
Előírt többlettoke-követelmény	R0210	0
Szavatolótoke-szükséglet	R0220	40 018 306
A szavatolótoke-szükségletre vonatkozó egyéb információk		
Az időtartam-alapú részvénypiaci kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400	0
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótoke-szükséglet összesen	R0410	0
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótoke-szükséglet összesen	R0420	0
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótoke-szükséglet összesen	R0430	0
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótoke-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	-2 101 761
Halasztott adókötelezettségek visszafizásával indokolt LAC DT	R0650	-1 534 816
Valószínű jövőbeli adóköteles gazdasági nyereséggel indokolt LAC DT	R0660	-566 945
Visszavezetéssel indokolt LAC DT, folyó év	R0670	0
Visszavezetéssel indokolt LAC DT, jövőbeli évek	R0680	0
Maximális LAC DT	R0690	-3 790 806

8. számú melléklet

Jogszerű megnevezés : Groupama Biztosító Zártkörűen Működő Rt., Záródátum : 31/12/2023

Kimutálás pénzneme : k HUF

S.28.02.01

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

		Nem-életbiztosítási tevékenységek	Életbiztosítási tevékenységek
		MCR(NL,NL) Result	MCR(NL,L) Result
		C0010	C0020
Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0010	12 156 525	0

		Nem-életbiztosítási tevékenységek		Életbiztosítási tevékenységek	
		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)
		C0030	C0040	C0050	C0060
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0020	208 917	2 110 926	0	0
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0030	2 582 221	20 459 035	0	0
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040	0	0	0	0
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050	18 448 182	14 517 571	0	0
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060	5 026 901	12 811 345	0	0
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070	197 183	799 055	0	0
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080	10 216 266	35 381 452	0	0
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090	4 382 809	4 801 556	0	0
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100	0	0	0	0
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110	0	0	0	0
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120	0	0	0	0
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130	591 420	4 744 747	0	0
Nem arányos egészség-viszontbiztosítás	R0140	0	0	0	0
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	R0150	984 655	0	0	0
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	R0160	0	0	0	0
Nem arányos vagyon-viszontbiztosítás	R0170	0	0	0	0

		Nem-életbiztosítási tevékenységek	Életbiztosítási tevékenységek
		MCR(L,NL) Result	MCR(L,L) Result
		C0070	C0080
Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0200	77 512	3 861 253

		Nem-életbiztosítási tevékenységek		Életbiztosítási tevékenységek	
		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockázatotott tőke (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockázatotott tőke (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)
		C0090	C0100	C0110	C0120
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek - garantált szolgáltatások	R0210	0		41 601 717	
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek - jövőbeni diszkrecionális nyereségrészesedések	R0220	0		12 519 719	
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási kötelezettségek	R0230	0		168 831 660	
Egyéb életbiztosítási (élet-viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-viszontbiztosítási) kötelezettségek	R0240	3 691 052		0	
Teljes kockázatotott tőke az életbiztosítási és élet-viszontbiztosítási kötelezettségek összessége tekintetében	R0250		0		2 558 846 974

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása

		C0130
Lineáris MCR	R0300	16 095 290
SCR	R0310	40 018 306
MCR felső korlátja	R0320	18 008 238
MCR alsó korlátja	R0330	10 004 577
Kombinált MCR	R0340	16 095 290
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	3 106 000
Minimális tőkeszükséglet	R0400	16 095 290

Nem-életbiztosítási és életbiztosítási elvi minimális tőkeszükséglet kiszámítása

		Nem-életbiztosítási tevékenységek	Életbiztosítási tevékenységek
		C0140	C0150
Elvi lineáris MCR	R0500	12 234 037	3 861 253
Elvi szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)	R0510	30 417 933	9 600 373
Elvi MCR felső korlátja	R0520	13 688 070	4 320 168
Elvi MCR alsó korlátja	R0530	7 604 483	2 400 093
Elvi kombinált MCR	R0540	12 234 037	3 861 253
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	R0550	1 553 000	1 553 000
Elvi MCR	R0560	12 234 037	3 861 253