

Üzleti jelentés

NN Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság
2024. december 31.

1. A Biztosító 2024. évi teljesítményének értékelése

Az NN Biztosító Zrt. a 2024. évet 467 millió forint adózott veszteséggel zárta.

A Biztosító mérlegfőösszege 602 830 millió forint. Az NN Biztosító Zrt. saját tőkéje 21 715 millió forint, amelyből a jegyzett tőke összege 5.435 millió forintot tesz ki.

A Biztosító Szolvencia II szerinti szavatolótőke-szükséglete 2024. év végén 36 042 millió forint, az ennek fedezetére figyelembe vehető szavatoló tőke összege 75 346 millió forint, a minimális tőkeszükséglet 9 010 millió forint, a szolvenciahányados 209 %-on áll, tehát a Biztosító megfelel a törvény által előírt szavatolótőke-követelménynek.

A biztosítási pótdadó bevezetésének hatása a Biztosító működésére

A 2022 során bevezetett pótdadó külön terhet ró a Társaságra, melyet a 2023-as évtől alkalmazott adókulcs emelése és az adó a 2024-es évre történő meghosszabbítása tovább nehezített. 2025-ös évre vonatkozóan újabb hosszabbítás került bejelentésre módosított szabályokkal, a megemelt kulcsok és sávhatárok módosítása mellett adócsökkentésre is lehetőséget biztosítva. A korábbi évek adófizetési kötelezettségéből adódó nehézségek ellenére is a biztosító stratégiai céljai változatlanok és ezen belül változatlan a kockázati fókusz is. A Biztosító rendszeresen felülvizsgálja, hogy az aktuális termékportfólió és az alkalmazott jutalék, az aktuális piaci környezetet tekintve hogyan támogatja leginkább a stratégiai célok megvalósítását, emellett a pótdadó negatív hatása mennyiben befolyásolja az értékesített termékek profitabilitását. 2022 során az egyszeri díjas termékek értékesítése felfüggesztésre került. A Biztosító ugyanezt a gyakorlatot követte a 2023-as és 2024-es évre is, illetve a jövőben is az aktuális piaci környezetet figyelembe véve dönt az értékesített termékportfólióról.

A Biztosító az osztalékfizetés előtt rendszerint megvizsgálja az eredményességet, szolvenciahelyzetet és likviditást. A pótdadó előleg miatt a likviditási helyzet vált a legalacsonyabb korláttá. A napi likviditási helyzet biztosítása érdekében, a kockázatok csökkentése céljából biztonsági tartalékként az ING Bankkal hitelkeret szerződést kötött a Biztosító (2 milliárd forint értékben, illetve 2 millió euró összegben.) A 2025-re vonatkozóan bevezetett pótdadó rendelet könnyítéseket adott a biztosító társaságok számára is. Ennek következtében a likviditás kezelése nagyobb hangsúlyt kapott a Társaság életében és az adó mérséklésének céljából állampapír állományának növelését tűzte ki célul a befektetési portfóliókban, ahol ez indokolható és a befektetési politikának megfelel.

Orosz-ukrán háború hatása

A UL eszközportfólióban direkt befektetés nem érintett. Egy UL eszközalap (Fejlődő Európai Régió részvény eszközalap) került felfüggesztésre 2022 március 1. hatállyal, melynél a mögöttes alapnak volt jelentős szankciós szabályok alá eső orosz kitettsége és amelyet a vagyonkezelője 2022. március 1-én felfüggesztett. A Biztosító a Fejlődő Európai Régió Részvény eszközalapot 2023. július 21-én likvid és illikvid részekre szétválasztotta. A likvid részt az Ügyfelek élő szerződéseinek, bankszámláinak jóváírta. Az illikvid rész (az orosz eszközöket tartalmazó mögöttes befektetési alap) a Fejlődő Európai Régió részvény eszközalapban maradt.

A Biztosító mivel a jogszabály a felfüggesztés további meghosszabbítására nem adott lehetőséget, a Fejlődő Európai Régió részvény eszközalap felfüggesztését 2024. március 1. után megszüntette. A Biztosító mivel a mögöttes eszközök értéke a szankciók, értékpapír befagyasztások miatt továbbra sem állapítható meg, a jogszabállyal összhangban az eszközalapot bezárta és az Ügyfelekkel az aktuális piaci viszonyoknak megfelelően (0-ás árfolyammal) elszámolt.

A Biztosító ugyanakkor további 5 évig vállalta, hogy amennyiben a mögöttes alaptól érkezik pénz a számlájára, azzal az ügyfelekkel elszámol (jóváírja az élő szerződésen, vagy átutalja). A 2024. március 2-án megszüntetett Fejlődő európai régió részvény eszközalap alapján a Biztosító részki fizetést teljesített 387 ezer euró értékben 2024. októberében az ügyfelei számára, tekintettel arra, hogy a megszünt eszközalap mögöttes befektetési alapjának (Goldman Sachs Emerging Europe Equity I Cap EUR) Alapkezelője értékesíteni tudta a portfólió egyes állományait 2024 során.

2024. évi pénzügyi adatok bemutatása

Az életbiztosítási korrigált díjbevételek alapján 2024. évre vonatkozóan az NN Biztosító piaci részesedése a rendelkezésre álló piaci adatok alapján 17,15 %, mely 0,07% ponttal alacsonyabb az előző évhez képest. Ugyanebben az időszakban, a Társaság piaci részesedése a nyugdíjbiztosítások terén piac feletti növekedést mutatott elérve a 14,87%-os részesedést, ami 1% ponttal magasabb a 2023-as értékhez képest. 2024-ben az NN Biztosító a nyugdíjbiztosítások mellett a unit-linked biztosítások esetén is növelni tudta a piaci részesedését elérve a 18.9%-t.. Az biztosítási pótdadó miatti egyszeri és eseti díjas termékek értékesítésének 2023-as szüneteltetése után a piac szélesebben nyitott 2024-ben, mint az NN, így ezen a területen csökkent a piaci részesedés 16,3%-ról 13,3%-ra.

Az NN Biztosító Zrt. magyarországi üzleti tevékenységéhez kapcsolódó portfóliójának állománydíja növekedést mutat: 2024 évben 100 133 millió forint volt, amely 13 százalékos éves növekedést jelent 2023-hoz képest. Az élet üzletág növekedése ebből 12 százalékot 10 596 millió forintot jelentett, a 2021-ben indult nem-élet üzletágban 2.465 millió forintnyi állománydíjjal zárta a vállalat az évet, ami 60%-kal, 917 millió forinttal magasabb az előző évhez képest.

Az NN Biztosító Zrt. a magyarországi üzleti tevékenységéhez kapcsolódóan 2024 év során az élet üzletágban 103 059 millió forint díjbevételt könyvelhetett el, ami a 2023 évhez képest 6 százalékos, 6 082 millió forintos növekedést jelent. A rendszeres díjfizetésű életbiztosításokból az NN Biztosító Zrt. a magyarországi üzleti tevékenységéhez kapcsolódóan 2024-ben az élet üzletágban 81 834 millió forint díjbevételt ért el, amely az elmúlt évi rendszeres díjbevételnél 11 százalékkal magasabb. Az egyszeri díjbevétel az élet üzletágban 2024-ben 21 225 millió forint volt, ami 10 százalékkal alacsonyabb az elmúlt évhez képest.

A csoportos biztosításokból származó rendszeres díjbevétel az élet üzletágban 85 millió forinttal 4 százalékkal magasabb a korábbi évnél, a 2021-ben indult nem-élet üzletágban csak csoportos biztosításból származó díjbevétel érkezett 2024 év során 1 968 millió forint értékben, ami közel duplája az előző évinek.

2024 -ben közel 25 ezer darab új egyéni rendszeres díjas, valamint 116 darab egyszeri díjas életbiztosítási szerződést kötöttek a Biztosító ügyfelei, így az NN Biztosító Zrt. magyarországi üzleti tevékenységéhez kapcsolódó egyéni életbiztosítási szerződéseinek száma 2024 végére közel 306 ezer darab. Az új szerződések mértéke alacsonyabb, mint a megszűnő szerződések 2024-ben, így a portfólió mérete 1%-kal, 3 211 darabbal alacsonyabb az előző évhez képest. A teljes portfólió átlagdíja (rendszeres díjas szerződéseket tekintve) 2024-ben az élet üzletágban 316 ezer forint volt, ami 14 százalékkal magasabb az előző évi átlagdíjhoz képest.

A befektetési egységhez kötött, azaz unit-linked biztosítással rendelkező ügyfelek egyszeri, illetve eseti díjként 18 544 millió forintot helyeztek el 2024 során az NN Biztosító Zrt. unit-linked eszközalapaiban, ami az előző évhez képest 11 százalékkal alacsonyabb.

A 2024. évben a magyarországi üzleti tevékenységhez kapcsolódóan kibocsátott egyéni rendszeres díjas életbiztosítások állománydíjának 27 százaléka hagyományos életbiztosítási módozatból, 73 százaléka befektetésekhez kötött életbiztosítási módozatból származott. Az euró alapú termékek értékesítése 15%-kal, 1 035 millió forinttal alacsonyabb volt, a forint alapú termékek értékesítése pedig 6%-kal, 483 millió forinttal magasabb volt, mint a korábbi évben.

A unit-linked eszközalapok nettó eszközértéke 2024. december 31-én 411 521 millió forint volt.

Az életbiztosítási szerződésállomány alakulásával párhuzamosan a Társaság hagyományos nettó számviteli biztosítástechnikai tartaléka 2024 végén meghaladta a 146 milliárd forintot.

A vagyonkezelési tevékenységet (portfóliókezelés és adminisztráció) a unit-linked eszközalapok tekintetében a Biztosító végzi. A magyarországi tevékenységhez kapcsolódó hagyományos befektetési eszközalapok portfóliókezelését 2022.04.11-től a Goldman Sachs Asset Management látja el, mivel megvásárolta az NN csoport vagyonkezelőjét az NN Investment Partners-t.

A Sztv. 155. § (2)-(3) bekezdése értelmében a Biztosítótársaságnál, valamint annak éves beszámolójával kapcsolatban kötelező a könyvvizsgálat. A könyvvizsgálatot az KPMG Hungária Kft. látja el, aki a Társaság részére a könyvvizsgálati szolgáltatásokon, valamint a Biztosító jogszabályoknak való megfelelési kötelezettségének vizsgálatán, és arról ún. kiegészítő jelentés kibocsátásán kívül más szolgáltatást nem nyújtott.

Az Európai Parlament és a Tanács 2009/138/EK irányelve által előírt szabályok (Szolvencia2) 2016-tól váltak hatályossá a Biztosítók számára. A Biztosító a hatályos rendeletben meghatározott időpontig minden évben közzéteszi a Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentését.

A Számviteli törvény által előírt „Nem pénzügyi kimutatás” közzététele alól a Társaság mentesül, ezért azt a 2024. üzleti évről nem készíti el.

2. A Biztosító jövőbeni tervei

A magyarországi NN Biztosító Zrt. az NN Csoport tagja. Az NN Csoport 16 000 munkatársa jelenleg 10 országban nyújt nyugdíj-, biztosítási, banki és befektetési szolgáltatásokat Európától Japánig a piac egyik vezető szereplőjeként mintegy 19 millió ügyfelének.

A Biztosító főként életbiztosítási üzletágban, ezen belül egészségbiztosítási, nyereségrészesedéssel járó biztosítási, indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási és egyéb életbiztosítási üzletágakban működik, továbbá 2020. január 23.-án megkapta a Felügyeleti jóváhagyást a tőkeátcsoportosításhoz a nem-életbiztosítási termékek értékesítéséhez. 2021 során elkezdte munkanélküliségi és keresőképzetlenséghez kapcsolódó biztosítások értékesítését, illetve 2024 végén a csoportos szolgáltatásfinanszírozó egészségbiztosítási termékek értékesítését is.

A Társaság teljes mértékben elkötelezett ügyfelei pénzügyi biztonságának megteremtéséért, a nyújtott ügyfélélmény, a szolgáltatások és termékek magas színvonalának fenntartásáért.

Az NN Biztosító Zrt. a külső és belső körülmények, a kihívások és lehetőségek gondos mérlegelését követően dolgozza ki stratégiáját, melynek elsődleges célja segíteni az ügyfeleknek abban, hogy gondoskodni tudjanak arról, ami számukra a legfontosabb.

A magyarországi NN Biztosító Zrt hozzájárul az NN csoport vállalati stratégiájához, mely öt stratégiai prioritáson alapul (Elkötelezett ügyfélkör, Tehetséges emberek, Kiemelkedő kollégák, Társadalmi hozzájárulás, Pénzügyi stabilitásszilárdság, Digitális és adatvezérelt szervezet). A fentiek értelmében a magyarországi NN Biztosító Zrt maximálisan az emberekre és olyan szolgáltatások nyújtására fókuszál, ami a legfontosabb a számukra: életükre, egészségükre és vagyonukra. Ezek a tényezők mutatják az irányt a Biztosító számára a termék- és csatornakinálat diverzifikálása során. Mindezek mellett különös figyelmet fordít arra is, hogy közelebb kerüljön az ügyfelekhez.

A magyarországi NN Biztosító célja az is, hogy a legmegfelelőbb értékesítési és kommunikációs csatornák, eszközök megtalálásával illetve többcsatornás szolgáltatások nyújtásával új utakat találjon az ügyfelek megszerzésére és az ügyfélkapcsolatok transzformálására. Az alábbi stratégiai prioritások képezik az a Biztosító hosszú távú stratégiájának alapját:

- **Elkötelezett ügyfélkör:** *A Biztosító kiváló ügyfél- és értékesítési élményt nyújt, valamint kiemelkedő termékeket és szolgáltatásokat fejleszt és kínál.* Az NN platformokat épít az ügyfélkapcsolatok erősítésére, és olyan ügyfélélményeket teremt, ahol a digitális, bróker és függő ügynöki csatornák egymást erősítik. Emellett új és továbbfejlesztett termékeket és szolgáltatásokat fejleszt az ügyfelek változó igényeinek kielégítésére. Az NN-nek, mint vezető magyar életbiztosítónak, ambíciója, hogy nagyobb szerepet vállaljon a magánegészségügyben, ezért a piaci igényekre reagálva, erre a területre kifejezett figyelmet fordít termékfejlesztéseivel.
- **Kiemelkedő kollégák:** *Az NN értékalapú kultúrát ápol, és kollégáit a legjobb teljesítményre ösztönzi.* A Biztosító olyan kultúrát ápol, amely összhangban van céljaival, értékeivel és ambícióival, és amely támogatja a folyamatos tanulást, az együttműködést és a gondolkodás sokszínűségét. A Biztosító minden kollégát tehetségnek tekint, és befektet egy befogadó és inspiráló környezetbe, hogy felkészültek legyenek a vállalat jövőjének alakítására.
- **Társadalmi hozzájárulás:** *A Biztosító célja, hogy hozzájáruljon az emberek és a Föld jólétéhez.* Üzleti tevékenységét a jövőt szem előtt tartva végzi, és hozzájárul egy olyan világ megteremtéséhez, ahol az emberek sok generáción keresztül boldogulhatnak.
- **Pénzügyi stabilitás:** *Az NN elkötelezett amellett, hogy stabil mérleget tartson fenn és szilárd pénzügyi hozamokat biztosítson részvényeseinek. Ezt pénzügyi erejének, méretének és nemzetközi jelenlétének kihasználásával éri el, valamint ügyfelei eszközeinek és saját biztosítási portfóliójának hatékony kezelésével.* A Biztosító erős alapot teremt a hosszú távú fenntartható növekedéshez azáltal, hogy üzleti tevékenységeibe befektet, legyen az szerves vagy szervetlen növekedés, amit az előállított tőke célzott növekedésével is támogat.
- **Digitális és adatvezérelt szervezet:** *Az NN felelősségteljesen használja a technológiát és az adatokat üzleti tevékenysége átalakítására és az operatív kiválóság elérésére.* Az ügyféligények, a verseny, a fokozott szabályozás és az új technológiai lehetőségek fejlődése magasabb elvárásokat támasztanak a Biztosító felé. Az NN célja felgyorsítani az ügyfelek, alkalmazottak és értékesítő partnerek élményének javítását, és ezzel párhuzamosan növelni az operatív hatékonyságot a más országbeli leányvállalatok közötti standardizálás, automatizálás és újrahasonlíthatóság előnyeinek kihasználásával.

A vállalati stratégiában megfogalmazott célok megvalósítása során a vállalati alapértékeket – amelyek az odafigyelés, az átláthatóság és az elkötelezettség – az NN Biztosító minden helyzetben folyamatosan szem előtt tartja.

3. A Biztosító értékesítési hálózata

Az NN Biztosító Zrt. két fő értékesítési csatornára támaszkodva kívánja elérni stratégiai célkitűzéseit.

Az értékesítés alappilléret továbbra is a szerződött partneri hálózat adja, amelynek létszáma stabil.

Az NN Biztosító Zrt. igényalapú értékesítést vár el szerződött partnereitől, a társaság célja, hogy rugalmasan tudjon alkalmazkodni a pénzügyi piacon megjelenő hirtelen üzleti lehetőségekre. Az ügyfelek jobb kiszolgálása érdekében az életbiztosítási termékek értékesítése mellett további pénzügyi termék értékesítési lehetősége és nem-élet ági termékek is megjelentek a termékpalettán. Ennek támogatására a Biztosító tovább folytatta az értékesítési hálózat értékesítés szakmai felkészítését, hogy még hatékonyabban tudják feltárni a meglevő és leendő ügyfelek kockázatait, igényeit, szükségleteit, és megtervezni a legjobb megoldásokat, összhangban az etikus biztosítási koncepcióval és törvényi szabályozásokkal.

Továbbra is folytatódik az értékesítés modernizációja, a jobb ügyfél élmény nyújtása és a termelékenység emelése érdekében komoly hangsúlyt és szerepet kapott a digitális átalakulás.

A célok elérését, valamint az etikus működés keretrendszerét a Biztosító értékesítői hálózatának folyamatos képzése, illetve az új partnereket egy új onboarding rendszer támogatja. A képzések összhangban állnak mind a hazai jogszabályi előírásokkal, mind a piaci elvárásokkal, mind a Társaság hagyományosan kimagasló minőségre való törekvésével. A szakmai felkészítés mellett a fogyasztóvédelem, azaz az ügyfelek minőségi kiszolgálása nagy hangsúlyt kap.

Az évben elkezdődött az értékesítési hálózat vertikális és horizontális karrierrendszerének kialakítása. Jövőbeni célja, hogy organikusán is tudjon növekedni a szerződött partneri létszám, ezáltal növelve a hálózat értékesítési kapacitását.

A saját értékesítési hálózat mellett stabil és egyre növekvő szerepet kap a bankbiztosítási, harmadik feles csatorna. A Társaság célja ezen együttműködések mélyítése és az értékesítési volumen bővítése.

4. Foglalkoztatáspolitikai

Az NN Biztosító munkaviszony keretében, teljes munkaidőben (havi 174 óras órakeretben), illetve részmunkaidősként foglalkoztatja állandó munkatársait. Az időszakosan megnövekedő munkaerő többletet munkaerő-kölcsönzéssel elégíti ki.

5. Kockázatkezelési- és fedezeti ügylet-politika

A Szolvencia II követelményrendszerrel összhangban az NN Biztosító Zrt. saját kockázat- és szavatolótőke-értékelési rendszert működtet, amelynek alapvető célja, hogy a Biztosító üzleti folyamataira hatást gyakorló sokféle kockázati tényezőt rendszeresen azonosítsa, osztályozza és számszerűsítse, valamint olyan technikákat keressen, amelyekkel ezen kockázatok kivédhetőek vagy bekövetkezésük esetén a hatásuk csökkenthető. A rendszer több különböző és egymással szorosan összekapcsolódó kockázatkezelési folyamatból épül fel. Az egyik fontos eleme a kockázati profillal összhangban lévő szavatolótőke-szükséglet és szavatolótőke meghatározása, amely lehetővé teszi a Biztosító mindenkori szolvens működését. A számszerűsíthető kockázatok mérésére, a tőkeszükséglet meghatározására az NN Biztosító Zrt. a standard modellt alkalmazza (kockázati mérték, időhorizont és biztonsági szint). A számítás negyedéves rendszerességgel történik, míg a modell megfelelőségét a Biztosító a szabályozói és piaci elvárásokkal összhangban a Saját kockázat és szavatolótőke-értékelés című jelentésében (Own Risk and Solvency Assessment – ORSA) legalább évente felülvizsgálja, továbbá különböző érzékenységvizsgálatokat és stressztesztet végez.

A legjelentősebb (al-)kockázati típusok a következők:

Biztosítási kockázat (halandóság, morbiditás)

A biztosítási kockázat az NN Biztosító Zrt. alaptevékenységéhez kötődik. A kockázat nagyságrendjét már a termékárazási folyamat kapcsán becsüli és a terméktervezési folyamat ennek figyelembevételével történik. Bizonyos típusú kockázatok, például terrorista támadás vagy fegyveres felkelés által okozott kár, termékfeltételek szintjén kizárásra kerül a kockázati fedezetből. A biztosítási szerződés létrejöttét kockázatelbírálás előzi meg, amely folyamat szintén a kockázatkezelés fontos eleme. A már nagynak ítélt kockázatvállalást igénylő szerződések viszontbiztosításra kerülnek. Az NN Biztosító Zrt. a termékek profitabilitását legalább évente, de jellemzően negyedévente megvizsgálja az aktuális, legvalószínűbb feltételezéseket használva. A termékek profitabilitási mutatóiban esetlegesen bekövetkező jelentős negatív változásra a vezető aktuárius figyelmezteti a vezetőket, illetve intézkedési tervet javasol a probléma kezelésére (pl. újraárazás, termék értékesítésének beszüntetése).

Piaci kockázat

A piaci kockázat kategória több kockázati altípus gyűjtőcsoportja. Itt szerepel – többek között – a részvénytőkepiaci kockázat, a devizaárfolyam-kockázat, a kamatláb-kockázat, illetve a kamatrés-kockázat is. Az NN Biztosító Zrt. a piaci kockázatot szintén már a terméktervezés során figyelembe veszi, és tervet dolgoz ki annak kezelésére. Hagyományos típusú életbiztosítások esetén alapvető cél a technikai kamat elérése, a hosszútávú kötelezettségeknek való megfelelés mellett.

A portfólió mögötti eszközöket a Biztosító jellemzően lejáratig tartja és a kamatkockázat csökkentése érdekében az eszköz- és kötelezettség oldali pénzáramlásait a lehetséges mértékig egymáshoz hangolja, valamint átlagos futamidő elvű immunizációs stratégiát folytat. A garancia nélküli befektetési egységekhez kötött életbiztosítások esetén a piaci kockázatot az ügyfél viseli, összhangban azzal, hogy ő dönt tartalékának a kialakított alapokba történő befektetéséről. Az NN Biztosító Zrt. az alapok működését befektetési politikájának kialakításával, illetve a politikának megfelelő működés ellenőrzésével is felügyeli. A garanciával védett egységekhez kötött biztosítások esetében a garancia jelentette befektetési kockázat viszontbiztosítási szerződésen keresztül továbbadásra kerül az NN csoportnak, ahol a kockázat kezelése fedezeti ügyletek alkalmazásával történhet. Az előzőekben leírtak fő elveket tartalmaznak, minden egyes új termék bevezetésekor a tervezés része a piaci kockázatot adekvát módon kezelő eszközök megválasztása.

A negyedéves előre definiált sokszcenárió vizsgálatok mellett a Biztosító az éves rendszerességű ORSA tanulmány során is elemzi a piaci bizonytalanságokból adódó jelentős kockázatokat.

Partner általi nemteljesítési kockázat

Az NN Biztosító Zrt. hitelkockázatát eszközportfólióinak befektetési politikáin, illetve a megfelelő partnerkiválasztáson keresztül kontrollálja. Az egyes politikák szabályozzák a befektetési portfóliók összetételét, a beválasztható értékpapírok, partnerek hitelminősítését, valamint az előírt mértékű kötelező diverzifikációt.

A Biztosító a szavatolótőke-szükséglet számításakor három külső hitelminősítő intézet (S&P, Moodys, Fitch) minősítését veszi alapul, azok közül pedig (a 'second best rating' alapon) a második legjobbat alkalmazza a számítások során, elkerülve azt, hogy túlzottan egy hitelminősítő értékelésére támaszkodjon. A Biztosító az arányosság elvét figyelembe véve ezt tekinti a partnerek hitelminősítésére vonatkozó belső értékelési módszerének.

Működési kockázat

Az NN Biztosító Zrt.-nél különálló terület foglalkozik a működési kockázatok monitorozásával. A kockázatkezelés az NN csoport működési kockázatok szabályozó irányelvei szerint történik. A működési kockázatokkal kapcsolatos kérdéseket és döntéseket (kockázati profil, kockázatértékelések eredményei, kockázati étvágy, incidensek, kockázatelfogadás...stb.) a Nem-Pénzügyi Kockázatkezelési Bizottság (Non-Financial Risk Committee – NFRC) tárgyalja..

Üzleti kockázat (törlés, költség kockázat)

A Biztosító portfólióját tekintve az üzleti kockázat az egyik legfontosabb kockázati tényező. Ennek megfelelően az Integrált Kockázatelemzési osztály – a szavatolótőke-szükséglet meghatározása mellett – a több évre előretekintő, részletes tervezési folyamattal szorosan összekapcsolódva különböző szenárióelemzéseket végez, amely lehetővé teszi, hogy a Biztosító időben felismerje a stabilitását potenciálisan veszélyeztető tényezőket (például költségek megugrása, visszavásárlások növekedése) és azokra megfelelő módon reagáljon.

Likviditási kockázat

Az NN Biztosító Zrt. Kontrolling és Adatmenedzsment osztályának Pénzügyi tervezés és kontrolling csapata több évet magában foglaló likviditási tervet készít, amelyet lebont a következő év végéig havi szintre, és ezt rendszeresen monitorozza. A terv lehetőséget teremt a megfelelő likviditás biztosítására, a megvalósulását pedig a Biztosító folyamatosan ellenőrzi. Amennyiben a monitoring folyamat likviditási kockázatot jelez előre, akkor a szabályzat szerint a Biztosító megállapítja a helyzet súlyosságát (várható bekövetkezés időbeli közelsége, illetve nagyságrendje) és ennek tükrében életbe lépteti a megfelelő intézkedéseket.

A Biztosító félévente külön likviditási riportot is készít, amely a különböző eszközosztályok likvidálhatóságára, illetve szakértői becslés alapján meghatározott extrém sokkokra vonatkozó feltételezéseken alapul. A riport eredményeit a Biztosító mindenkori likviditási pozíciójával együtt az erre dedikált szakértői csapat szintén megtárgyalja. Az NN Biztosító Zrt. a likviditási kockázatot nem számszerűsíti egyetlen mérőszámban, kezelését a kockázatkezelési politikában ismertetett módon végzi. A Biztosító likviditásmenedzsmentje biztosítja a kockázatok időben történő felismerését, és eszköztárat kínál a feltárt kockázatok elhárítására a rendelkezésre álló időkeretek között.

2024. év decemberére vonatkozóan az NN Biztosító Zrt. által alkalmazott Szolvencia II-es standard kockázati modell az alábbi eredményeket szolgáltatta:

- Részvénytőkei árakockázat: 6.310 millió forint
- Kamatkockázat: 12.298 millió forint
- Devizaárfolyam-kockázat: 4.934 millió forint
- Hitelkockázat: 852 millió forint

A fenti számok mutatják az NN Biztosító Zrt. üzleti értékének a legvalószínűbb értéktől való negatív irányú eltérését 99.5 százalékos konfidencia intervallum mellett, a kockázatok közötti diverzifikációs hatás figyelembevétele nélkül. Az üzleti érték az eszközök, a biztosítási és egyéb kötelezettségek piaci értékelésével konzisztens módon meghatározott piaci érték.

Az NN Biztosító Zrt-nek jelenleg nincs érvényben lévő fedezeti ügylete, nem birtokol közvetlen formában származtatott termékeket. Származtatott termékek alkalmazhatóságáról a különálló portfóliók befektetési politikái adnak tájékoztatást. További részletes információk elérhetők a kockázatkezelési és irányítási rendszerről a 2025 áprilisában nyilvánosan közzéteendő Fizetőképességről és Pénzügyi Helyzetről Szóló Jelentésben, összhangban a Szolvencia II-es 2009/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv és a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletében megfogalmazott tartalmi követelményekkel. Emellett a Felügyelő hatóság számára legalább éves gyakorisággal készülő Saját Kockázat és Szavatolókefe Értékelés című jelentés alapvető eleme a kockázatkezelési rendszernek.

6. ESG fenntarthatósági jelentés

A társaság mentesül a számviteli törvény vonatkozó szabályai szerint a Fenntarthatósági jelentés készítése alól. Az MNB zöld ajánlásának megfelelően az alábbi elemzéseket végezte el:

Az NN HU kisebb vállalati kötvény portfólióval rendelkezik, mely körülbelül a teljes befektetett hagyományos biztosítástechnikai tartalékok és saját befektetések 5%-a. Az alábbi táblázat a kibocsátók NACE szektorkódjai alapján mutatja ezek megoszlását: a vállalati kötvények mintegy 80%-át olyan pénzügyi intézetek bocsátják ki, amelyek a klímaváltozás szempontjából korlátozott iparági kockázattal rendelkeznek. A fennmaradó 20% a villamosenergia-, gáz-, gőz- és légkondicionálási ellátás (D) ipari szektorba tartozik, amely az egyik legsérülékenyebb ágazat. Mindazonáltal az utóbbiak teljes kitettsége a teljes befektetett hagyományos biztosítástechnikai tartalékok és saját eszközök csak körülbelül 1%-át teszi ki.

NACE level – Vállalati kötvények	%
K - Egyéb monetáris közvetítés	79,9%
D - Villamosenergia-, gáz-, gőz- és légkondicionálási ellátás	20,1%
TOTAL	100,0%

Befektetett eszközeinek Taxonómiával összhangban lévő aránya

A befektetési egységekhez kötött életbiztosításokhoz tartozó befektetéseket nem tartalmazó portfólióban a taxonómia igazodó befektetések aránya nulla.

Budapest, 2025. április 29.

Holló Bence
a vállalkozás vezetője
Elnök-vezérigazgató

Grósz Zoltán
Vezető aktuárius

Emiel Pieters
Pénzügyi és számviteli igazgató

Szondi Klára
Számviteli rendért felelős vezető