

Szolvencia II

A fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés



NN Biztosító Zrt.
2024. december 31.

A. Contents

B. Business and Performance/Az üzleti tevékenység és a teljesítmény bemutatása	7
A.1 Business/Üzleti tevékenység	7
A.2 Underwriting Performance/Biztosítási tevékenység bemutatása	8
A.3 Investment Performance/Befektetési tevékenység bemutatása	10
A.4 Performance of other activities/Egyéb tevékenységek bemutatása	12
A.5 Any other information/Egyéb információk	12
C. System of Governance/Irányítási rendszer	13
B.1 General information on the system of governance/Általános információk az irányítási rendszerről	13
B.2 Fit and proper requirements/Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények	17
B.3 Risk management system including the own risk and solvency assessment/Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést	18
B.4 Internal control system/Belső ellenőrzési rendszer	25
B.5 Internal audit function/Belső ellenőrzési feladatkör	28
B.6 Actuarial function/Aktuáriusi feladatkör	28
B.7 Outsourcing/Kiszervezés	29
B.8 Any other information/Egyéb információk	30
D. Risk Profile/Kockázati profil	30
C.1 Underwriting risk/Biztosítási kockázat	31
C.2 Market risk/Piaci kockázat	32
C.3 Credit risk/Hitelkockázat	33
C.4 Liquidity risk/Likviditási kockázat	33
C.5 Operational risk/Működési kockázat	34
C.6 Other material risks/Egyéb jelentős kockázatok	34
C.7 Any other information/Egyéb információk	35
E. Valuation for Solvency Purposes/ Az eszközök és források értékelése	36
D.1 Assets/Eszközök	36
D.2 Technical provisions/Biztosítástechnikai tartalékok	42

D.3 Other liabilities/Egyéb kötelezettségek	46
D.4 Alternative methods for valuation/Alternatív értékelési módszerek	48
D.5 Any other information/Egyéb információk	48
F. Capital Management/Tőkekezelés	49
E.1 Own funds/Szavatoló tőke	49
E.2 Solvency Capital Requirement and Minimum Capital Requirement/Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet	51
E.3 Use of the duration-based equity risk sub-module in the calculation of the Solvency Capital Requirement/Az időtartam-alapú részvénypiaci kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során	52
E.4 Differences between the standard formula and any internal model used/A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések	53
E.5 Non-compliance with the Minimum Capital Requirement and non-compliance with the Solvency Capital Requirement/A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése	53
E.6 Any other information/Egyéb információk	53
G. Appendix/Melléklet	54

Summary/Bevezetés

Az NN Biztosító Magyarországon

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 ügyfélművelés, a szolgáltatások és termékek magas színvonalának fenntartásáért.

Stratégiánk és termékeink

Az NN Biztosító Zrt. a külső és belső körülmények, a kihívások és lehetőségek gondos mérlegelését követően dolgozta 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 csatornakinálalt 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 ügyfélműveléseket 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 szervesen növekedés, valamint erős cash flowjait célzott OCG növekedése támogatja.
- **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 újrahajthatóság 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.

Az NN Biztosító által működtetett kockázatkezelési rendszer alkalmas arra, hogy a Biztosító rendszeresen azonosítsa, felmérje, ellenőrizze és monitorozza az üzleti tevékenység végzése közben felmerülő kockázatait. A kockázatkezelési rendszer a vállalatirányítási struktúrában a hármas védelmi vonal szerint tagozódik. A rendszer működtetésének fontos elemei mindezek mellett a Szolvencia II szerinti kulcsfunkciók, illetve a kockázati bizottságok.

Az NN Biztosító Zrt. tőkepozíciója stabil, erős, a szolvencia hányadosa a jelentéstételi időszakra vonatkozóan 209%, amely jelentősen meghaladja nemcsak a 100%-os törvényi minimumot, de a Magyar Nemzeti Bank által a volatilitási tőkepufferre vonatkozó MNB ajánlásban (6/2016. (VI.14.) számú ajánlás a folyamatos tőkemegfelelést biztosító volatilitási tőkepuffer tartásáról) megjelölt 150%-os szintet is.

A Biztosító nem alkalmaz átmeneti intézkedéseket sem a kockázatmentes hozamgörbe, sem a biztosítástechnikai tartalékok számítása során.

A Biztosító figyelembe vehető szavatoló tőkéje 75 346 millió forint, mely kizárólag 1. szintű tőkeelemeket tartalmaz. Szavatolótőke-szükséglete 36 042 millió forint. A kockázatok jellege alapján a biztosítástechnikai kockázatok, ezen belül pedig az életbiztosítási kockázati modul (azon belül a törlési és a költségkockázat) tőkeszükséglete, valamint a piaci kockázatok közül a kamatláb-kockázati részmodul a legjelentősebbek.

A Biztosító minimális tőkeszükséglete 9 010 millió forint a tárgyév végére vonatkozóan.

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 kitétsége 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 szerződéseire, bankszámláin 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 Biztosító 2024. október 24-étől kezdődően egy további részfizetést teljesített (írt jóvá, vagy utalt el) az Ügyfelei részére.

A biztosítási szerződések tekintetében visszavásárlás, törlés jelentős megnövekedése nem volt tapasztalható az elmúlt időszak során. 2023-ban a Biztosító BNNH2, BNNH4 és BNNH5 portfóliójához kapcsolódóan 2023. szeptember 28-án lejárt a Nemzetközi Fejlesztési Bank által kibocsátott vállalati kötvény (IINVBK) 1 500 millió forint névértékben.

Az Európai Unió szankciói miatt az Euroclear nem teljesítette a lejáratú és kamatkifizetés fedezetét a Paying Agent felé, így 2023. december 31-én a lejáratú összeggel kapcsolatos követelést értékpapír lejáratból származó követelésként szerepelteti a társaság. Ennek az értékpapír lejáratból eredő követelésnek az értékvesztés vizsgálata megtörtént a számviteli törvény szabályai alapján, mely során a megtérülésnek 5%-os valószínűséget határoztunk meg az NN Csoport iránymutatásaival összhangban és 5%-os értéken szerepeltettük a beszámolóban 2023-ban, 1 457 millió forintértékesítést elszámolva és ennek negatív hatását az érintett portfóliók tükrözték.

2024-ben a Biztosító a piaci gyakorlattal és az NN Csoport iránymutatásával összhangban a maradék 5%-os értéket is teljes egészében leírta, 77 millió forint értékvesztést elszámolva, melynek a negatív hatásait az érintett portfóliók tükrözik.

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-s 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.

Üzletfolytonosság

Jelenleg nem azonosítottunk olyan kockázatot, amely a vállalkozás folytatásának képességét veszélyeztetné a következő 12 hónapban. A Biztosító likviditási helyzete stabil, az esetlegesen felmerülő kockázatokat folyamatosan vizsgálja, és szükség szerint megteszi a megfelelő intézkedéseket.

B. Business and Performance/Az üzleti tevékenység és a teljesítmény bemutatása

A.1 Business/Üzleti tevékenység

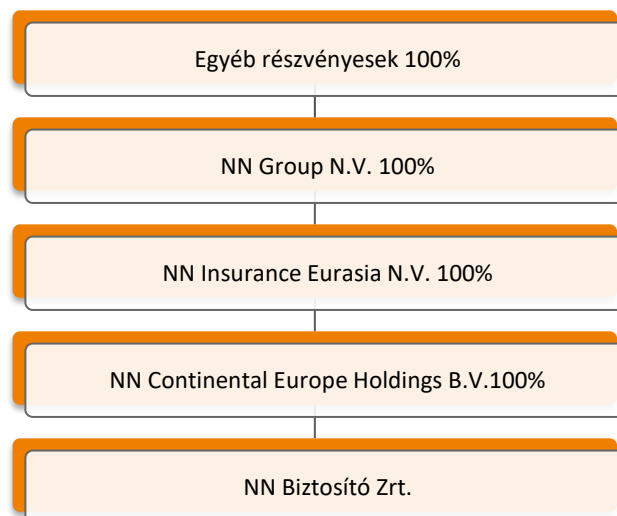
A cég elnevezése: NN Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság
A cég rövidített elnevezése: NN Biztosító Zrt.

Az NN Biztosító Zrt. felügyeleti szerve:
Magyar Nemzeti Bank
1122 Budapest Krisztina krt. 6.
Az NN Biztosító Zrt. anyavállalatának felügyeleti szerve:
Dutch Central Bank (DNB)
Westende 1,
1017 ZN Amsterdam,
The Netherlands

A könyvvizsgálatot végző társaság:
KPMG Hungária Kft.
1134 Budapest, Váci út 31.

A magyarországi NN Biztosító Zrt. az NN Csoport (NN Group N.V.) tagja. A részvények 100 százalékos tulajdonosa az NN Continental Europe Holdings BV. Az anyavállalat székhelye: Schenkade 65, 2595 AS, Hága, Hollandia. A kibocsátott részvények névre szólóak, számuk 54.350 darab, névértékük egyenként 100 ezer forint.

Az NN Biztosító Zrt. tulajdonosi struktúráját az alábbi ábra szemlélteti.



Az NN Biztosító Zrt-t érintő jelentősebb üzletmenetet érintő üzleti döntések és események

2014-ig az ING Group fogta össze a banki és biztosítási üzletágakat, azonban 2014-ben az NN Csoport különvált a mostantól már csak banki szolgáltatásokra koncentráló ING Csoporttól. A szétválasztás fontos mérföldköve volt, hogy az NN Csoport 2014. július 2-án Hollandiában tőzsdére lépett. E dátumtól fogva az NN Group N V. különálló, tőzsdén jegyzett cégcsoport, és önállóan folytatja tevékenységét. 2015-től az ING Csoport biztosítási üzletága világszerte NN név alatt folytatja működését. Az NN Csoport erős piaci pozíciójának köszönhetően képes volt megőrizni stabil helyzetét a változó piaci körülmények ellenére is.

2015. április 1-től a vállalat Magyarországon is NN Biztosító néven szolgálja ki ügyfeleit.

2024-ben osztalék fizetése nem történt. Az NN Biztosító az igazgatási, irányító vagy felügyeleti testületek tagjaival nem folytatott lényeges tranzakciókat.

Related undertakings/Kapcsolt vállalkozások

Az NN Szolgáltató és Tanácsadó Zrt. 2014. II. félévétől az NN csoporttagoknak nyújt adminisztrációs, pénzügyi, információs technológiai és egyéb szolgáltatásokat. Az NN Biztosító Zrt.-nek nincs tulajdonosi részesedése az NN Szolgáltató és Tanácsadó Zrt.-ben, de a 2000. évi C törvény – a számvitelről 3.§ (2) 1. pontja alapján döntő irányítást és vezetést gyakorol a cég felett.

A.2 Underwriting Performance/Biztosítási tevékenység bemutatása

A Szolvencia II jelentés és a számviteli éves beszámoló mérlegében szereplő eszközök és források értékelési különbözetei a saját tőkében kerülnek elszámolásra, ezért a Szolvencia II szerinti eredmény megegyezik a számviteli adózott eredménnyel. Ebben a fejezetben az egyes eredménykategóriák bemutatása a számviteli törvény szerinti eredménykimutatás soraival összhangban történik.

A biztosítástechnikai eredmény fő elemei a díjbevétel, a kár- és jutalék ráfordítások, a tartalékváltozás, és a költségek, amelyek az A.2 pontban kerülnek bemutatásra, és a befektetési eredmény, amelyet az A.3 pont részletez.

A nem-biztosítástechnikai eredmény fő elemeit az A.4 pont mutatja be.

A Biztosító díjbevételét, kárfizetéseit, tartalékváltozásait és költségeit a Szolvencia II irányelveknek megfelelő biztosítási ágazatok (line of business) szerint bemutató tábla az S.05.01.

Az S.05.01. és S.05.02. táblák fő tételeinek részletes bemutatása
Díjbevétel (Elszámolt bruttó díjak)*

(millió forint)	2024	2023	változás%
Bruttó díjbevétel	105 026	97 966	7%
Hagyományos	32 004	30 784	4%
Rendszeres	29 322	28 048	5%
Egyszeri	2 682	2 736	-2%
Unit-linked	68 876	64 100	7%
Rendszeres	50 332	43 312	16%
Egyszeri	18 544	20 788	-11%
Csoportos élet	2 179	2 094	4%
Nem-életbiztosítás	1 967	988	99%

*A mellékletben is szereplő S.05 táblában a díjbevétel sor tartalmazza a baleseti adót.

Károk, szolgáltatások

A Társaság kifizetéseket, szolgáltatásokat az alább felsorolt területeken teljesített, mind forintos, mind pedig eurós szerződések esetében.

Károk			
(millió forint)	2024	2023	Vált
Haláleseti kifizetés	5 183	4 938	5%
Lejáratú kifizetés	23 761	20 543	16%
Visszavásárlás	43 316	44 353	-2%
Járadék	912	679	34%
Rokkantsági járadékszolgáltatás	224	111	102%
Műtéti + kórházi napi térítés	1 210	802	51%
Rettegott betegség	353	259	36%
Egyéb	1 001	545	84%
Bruttó kárráfordítás összesen	75 960	72 230	5%
Függőkár tartalékok változása	511	378	35%
Összesen	76 471	72 608	5%

A szerzési költségek legnagyobb részét a jutalékok teszik ki az alábbi megoszlásban:

A költségek megoszlása:

millió forint	2024			2023			
működési költségek	élet	nem-élet	összesen	élet	nem-élet	összesen	változás %
Szerzési költség	15 041	577	15 618	13 671	312	13 983	12%
Igazgatási költség	12 978	615	13 593	11 300	272	11 572	17%
Kárrendezési költségek	249	2	251	217	0	217	16%
Befektetési költségek	422	1	423	384	1	385	10%
Egyéb költségek	92	0	92	99	0	99	-7%
összesen	28 782	1 195	29 977	25 671	585	26 256	14%

Magyarországi tevékenység:

Jutalék típusa	2024	2023	változás %
Szerzési	7 525	7 634	-1%
Megújítási	2 300	2 077	11%
Egyéb	2 159	2 145	1%
Összesen	11 983	11 857	1%

A.3 Investment Performance/Befektetési tevékenység bemutatása

A Társaság befektetési politikája változatlanul a biztonságra építi a prudens személy elvének figyelembevételével.

A Társaság a hagyományos portfóliókba elsősorban állampapírokat, kiemelkedő fedezettel bíró, jó minőségű jelzálogleveleket, vállalati- illetve banki kötvényeket vásárol, továbbá bankbetéteket helyez el. A befektetési egységekhez kötött termékek eszközállományában a kötvényeken, bankbetéteken és pénzeszközökön kívül részvények, valamint befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyek, illetve ETF-ek találhatóak.

A Társaság befektetési egységekhez kötött biztosítások eszközalapjainak teljes vagyonekezelését a Biztosító Befektetési Osztálya, míg a hagyományos portfóliók esetében a vagyonekezelését az Goldman Sachs Asset Management B.V. végzi. A befektetések folyamatosságát az NN Csoport kockázatkerülő megközelítésével összhangban megalkotott befektetési politika biztosítja.

Befektetésekhez kapcsolódó, a számviteli törvény szerint meghatározott hozamok 2024-ben, a Szolvencia II jelentés mérlege szerinti eszközosztályok szerint:

Megoszlás (adatok millió forint)	Kapott osztalék	Kapott kamat	Befektetések értékesítésének hozama	Befektetések nem realizált hozama	bruttó hozam összesen	Befektetések működési és fenntartási költségei	nettó hozam összesen
Állampapírok		4 969	808	0	5 777	75	5 703
Vállalati kötvények		544	114	0	658	8	650
Befektetési jegyek		0	0	0	0	0	0
Bankbetét, készpénz, kötelezettség befektetési portfóliókban		348	0	0	348	0	348
Befektetési egységhez kötött életbiztosítások befektetési állománya	436	665	23 604	55 864	80 569	340	80 229
Kölcsönök		32	0	0	32	0	32
Összesen	436	6 558	24 527	55 864	87 385	423	86 962

A Biztosító a számviteli törvény szerinti beszámolójában a hagyományos termékek eszközportfólióban tartott eszközeit bekerülési értéken mutatja ki, ezért az értékelési tartalékkal szemben nem mutat ki nyereséget vagy veszteséget. A Biztosító 2024 során 77 millió forint értékvesztést írt vissza a 2022. évben elszámolt 996 millió forint értékvesztésből, mely a BNNH2, BNN4 és BNNH5 portfóliókban lévő vállalati kötvényeket érintette. 2024 évvégén a még vissza nem írt értékvesztés mértéke 427 millió forint. Az értékvesztés visszairás hatása javította 2024-ben a portfóliók könyv szerinti értékét és a portfóliók esetén elszámolt hozamot is.

2023-ban a Biztosító BNNH2, BNNH4 és BNNH5 portfóliójához kapcsolódóan 2023. szeptember 28-án lejárt Nemzetközi Fejlesztési Bank által kibocsátott vállalati kötvény (IINVBK) 1 500 millió forint értékben. Az Európai Unió szankciói miatt az Euroclear nem teljesíti a lejáratú kifizetés fedezetét a Paying Agent felé, így 2023. december 31-én a lejáratú összeggel kapcsolatos követelést értékpapír lejáratból származó követelésként szerepeltette a társaság. Ennek az értékpapír lejáratból eredő követelésnek az értékvesztés vizsgálata megtörtént a számviteli törvény szabályai alapján, mely során a megtérülésnek 5%-os valószínűséget határoztunk meg az NN Csoport iránymutatásaival összhangban és 5%-os értéken szerepeltettük a beszámolóban, értékvesztést elszámolva és ennek negatív hatását az érintett portfóliók tükrözték.

2024-ben a Biztosító a piaci gyakorlattal és az NN Csoport iránymutatásával összhangban a maradék 5%-os értéket is teljes egészében leírta, 77 millió forint értékvesztést elszámolva, melynek a negatív hatásait az érintett portfóliók tükrözik.

Az ügyfél többlethozamban jelentkező ellentétes hatások a BNNH5 portfólió esetén megközelítőleg kiegyenlítették egymást.

A Szolvencia II jelentés mérlegében szereplő értékpapírok piaci értéken kerülnek jelentésre, ezért a Szolvencia II jelentés értékelési tartalékával szemben kerül elszámolásra a bekerülési érték és a piaci érték különbözete. A különbözet a D. értékelés részben kerül számszerű bemutatásra.

A.4 Performance of other activities/Egyéb tevékenységek bemutatása

Az NN Biztosító Zrt. nem biztosítástechnikai eredményét és annak összetevőit az alábbi táblázat szemlélteti:

Nem biztosítástechnikai eredmény (millió forint)	2024		2023	
Befektetési tevékenység eredménye	713		459	
Céltartalék képzés és felhasználás	-		-	
Követelések értékvesztése és leírása	186		106	
Továbbszámlázott szolgáltatások	-	6 875	-	5 986
Más vállalkozók termékeinek értékesítésén elért eredmény	-	547	-	548
Adók, illetékek és járulékok	-	12	-	15
Egyéb		490		656
Összesen	-	6 045	-	5 328

Lízingdíjak bemutatása

A Társaság alkalmazza az IFRS16 irányelveket, melynek köszönhetően e körbe sorolt tételek 2 180 millió Ft értékben szerepelnek az eszközök között, a saját használatú ingatlanok soron a bérelt ingatlanokkal kapcsolatos szerződéseket figyelembe véve. Az IFRS16 alá besorolt eszközök átértékelésének során figyelembe veszi a Biztosító az eszköz jelenértékének számításakor használt változó hozamgörbét, a megváltozott euró árfolyamértéket az euróban meghatározott bérelmények esetén, viszont az ingatlanpiaci árváltozások nem kerülnek figyelembevételre, mert azok meghatározása jelentős időráfordítással és költséggel járna a mérlegben szereplő értékéhez képest, valamint az ingatlanpiac változékonysága bizonytalanságot okoz a mérés eredményében.

A.5 Any other information/Egyéb információk

Az üzleti teljesítmény tervezése és monitorozása

Az üzleti stratégia felülvizsgálata és aktualizálása évente megtörténik a középtávú tervezés folyamán. Minden évben készít a vállalat középtávú üzleti tervet. A középtávú tervek 3 évre készülnek a tulajdonos elvárásai és iránymutatásai alapján, valamint figyelembe véve az elmúlt időszak tapasztalatait és változásait.

Az üzleti tervek megvalósulását legalább negyedévente méri a cég a terv és tényadatok összehasonlításával. Összemért adatok köre: új üzlet nagysága és összetétele, új üzlet értéke, portfólió nagysága és változása, eredménykimutatás, részletes költségalkulás, létszám és egyéb mutatók. Az összemért adatok köre, részletezettsége, rendszeressége és formátuma a tulajdonos és a helyi management igényei szerint változik.

C. System of Governance/Irányítási rendszer

B.1 General information on the system of governance/Általános információk az irányítási rendszerről

A Biztosító szervezete

A Biztosító agilis működési modell szerint működik. A Biztosító működésén belül megkülönböztetünk „Run” és „Change” típusú működést.

A „Run” típusú működés feladata, hogy biztosítsa a Biztosító mindennapi üzletmenetét. Ez azokat a tevékenységeket foglalja magába, amelyek a vállalat napi működéséhez és ügyfelek kiszolgálásához kapcsolódnak.

A „Change” típusú működés felelős a különböző fejlesztésekért, fő feladata a vállalat stratégiai kezdeményezéseinek végrehajtása. A „Change” típusú szervezeti egységek megtervezése során fő irányelv az ügyfélközpontúság biztosítása mellett a piaci változásokra való gyors reagálás és a hatékony fejlődés biztosítása.

• A Részvényes

Az alábbi ügyek a Részvényes kizárólagos hatáskörébe tartoznak:

- a) döntés az Alapító Okirat megállapításáról és módosításáról;
- b) döntés a Társaság működési formájának megváltoztatásáról;
- c) a Társaság átalakulásának és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása;
- d) az Igazgatóság tagjainak, illetve az első számú vezetőnek, a vezérigazgatónak, továbbá a Felügyelő Bizottság tagjainak és a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, díjazásának megállapítása;
- e) a számviteli törvény szerinti beszámoló jóváhagyása;
- f) döntés osztalékkelőleg fizetéséről;
- g) döntés a nyomdai úton előállított részvény dematerializált részvénné történő átalakításáról;
- h) az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;
- i) döntés az átváltoztatható vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról;
- j) döntés az alaptőke felemeléséről;
- k) döntés az alaptőke leszállításáról;
- l) döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról, illetve az Igazgatóság felhatalmazásáról a jegyzési elsőbbségi jog korlátozására, illetve kizárására;
- m) döntés minden olyan kérdésben, amit törvény vagy az Alapító Okirat a Részvényes kizárólagos hatáskörébe utal.

Tekintettel arra, hogy a Társaság egyszemélyes részvénytársaság, ezért a Ptk. 3:109.§ (4) bekezdésére figyelemmel a Közgyűlés hatáskörébe tartozó ügyekben az egyedüli Részvényes írásban dönt, és erről az Igazgatóságot írásban értesíti a döntés meghozatalától számított öt (5) munkanapon belül.

• Az Igazgatóság

A Társaság, mint biztosító tevékenységéért, ideértve a kiszervezett tevékenységet is, valamint a lentebb meghatározott feladatkörökért végső felelősséget az Igazgatóság vállal. Az Igazgatóság tagjai irányítást gyakorolnak a közvetlenül hozzájuk tartozó szervezeti egységek felett.

Az igazgatóság felelős a szervezet általános sikeréért. Ennek érdekében, hogy a csapatok sikeresen tudjanak működni az igazgatóságnak egyértelmű útmutatást és támogatást kell nyújtania. Biztosítaniuk kell a vállalat általános vízióját, hogy az kézzelfogható legyen a csapatok számára, képesek legyenek összehangolni céljaikat a vízióval.

Az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe tartozik

- a) döntés az éves tervről;
- b) az éves mérleg, eredmény kimutatás és a nyereség felosztására vonatkozó javaslat elkészítése, azok Felügyelő Bizottság és könyvvizsgáló, majd Részvényes elé terjesztése; elfogadás céljából
- c) a Társaság szervezeti és működési szabályzatának jóváhagyása
- d) az ügyvezetésről, a társaság vagyoni helyzetéről és az üzletpolitikájáról szóló jelentés elkészítése a Részvényes részére; az éves mérleg és vagyonkimutatás, valamint az azokról szóló felügyelő bizottsági jelentés, továbbá a nyereség felosztására vonatkozó javaslat Részvényes elé terjesztése,
- e) a Társaság képviselote

Az igazgatóság a tagjai vagy a Biztosítónál Igazgatói pozíciót betöltő személyek közül kinevezi az élet- és nem-életbiztosítási üzletágvezetőt. Az üzletágvezetők az igazgatósági tagok, illetve az igazgatói pozíciót betöltő személyek általános feladatai és felelősségi körein túl az alábbi feladatokat látják el.:

- felelős az üzletág stratégiájának kidolgozásáért
- irányítja és ellenőrzi az üzletág működését
- monitorozza a hatékony, biztosító belső szabályzatainak és a mindenkor hatályos jogszabályoknak megfelelő munkafolyamatok kialakítását és végrehajtását, szorosan együttműködik az üzletág működtetéséhez hozzájáruló területekért felelős igazgatósági tagokkal és a társaság igazgatóival
- gondoskodik arról, hogy az üzletág működését szolgáló feladatok, és a különböző szervezeti egységek közötti együttműködés összehangolt legyen
- közreműködik a társaság terveiben meghatározott üzleti volumen elérésében
- szorosan együttműködik a második védelmi vonal felelős területeivel

Az alábbi feladatkörök az Igazgatóság végső felelőssége alatt működnek és az Igazgatóságnak számolnak be:

- kockázatkezelési feladatkör,
- megfelelőségi feladatkör,
- vezető aktuárius és aktuáriusi feladatkör.

Az Igazgatóság végső felelőssége alatt működik és az Igazgatóságnak számol be az adatvédelmi tisztviselő.

- **A hatáskör megoszlása a Részvényes, a Felügyelő Bizottság és az Igazgatóság között**

Az Igazgatóság dönt azokban a kérdésekben, amelyeket az alapító okirat és a Részvényes az Igazgatóság hatáskörébe utal, továbbá amelyeket az Igazgatóság hatáskörébe von, ha azok nem tartoznak a Részvényes vagy a Felügyelő Bizottság kizárólagos hatáskörébe.

- **A Felügyelő Bizottság**

A Felügyelő Bizottság ellenőrzi a Társasági ügyvezetést minden területen. A Felügyelő Bizottság látja el a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvényben meghatározott audit bizottság feladatait:

- a) ellenőrzi a Társaság ügyvezetését, jogosult a Társaság ügyeiről tájékozódni, információkat, felvilágosítást kérni, minden iratba, könyvbe betekinteni, a pénztárakat bármikor megvizsgálni;
- b) köteles megvizsgálni az évi számadásokat, a mérleget és az eredmény kimutatást, valamint az osztalék megállapítására vonatkozó indítványokat;

- c) az előbbi tevékenységének eredményéről jelentést tesz a Részvényesnek, a Részvényes a jelentés nélkül e kérdésekről érvényesen nem határozhat;
- d) értesíti a Részvényest, ha olyan jogszabályba, Alapító Okiratba ütköző, vagy a Társaság érdekeit sértő intézkedést, mulasztást, visszaélést tapasztal, amely megítélése szerint a részvénytársaság érdekében a Részvényes döntését teszi szükségessé. A Részvényes értesítése esetén a kifogásolt intézkedést, mulasztást a Részvényes határozatáig végrehajtani nem lehet;
- e) tagjai a jogszabályokban és az alapszabályban meghatározott feladatokon kívül a Társaság ügykörében más tevékenységet nem folytathatnak;
- f) gondoskodik arról, hogy a Társaság rendelkezzen átfogó és eredményes működésre alkalmas ellenőrzési rendszerrel;
- g) irányítja a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy tevékenységét, amelynek keretében
 - ga) elfogadja az éves ellenőrzési tervet,
 - gb) legalább naptári negyedévente megtárgyalja a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy által készített jelentéseket, és ellenőrzi a szükséges intézkedések végrehajtását,
 - gc) szükség esetén külső szakértő felkérésével segíti a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy munkáját, és
 - gd) megállapítja a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személyek létszámát;
- h) a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlásokat, javaslatokat és intézkedéseket dolgoz ki és ellenőrzi ezen ajánlások, javaslatok, intézkedések végrehajtását;
- i) legalább évente egyszer megtárgyalja a megfelelőségi feladatkört ellátó személy a jogszabályokban és a szabályzatokban foglaltaknak történő megfelelésségéről szóló jelentését.
- j) mint auditbizottság hatáskörébe tartozik továbbá, hogy segíti az Igazgatóságot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben.

A belső ellenőrzési feladatkört a Felügyelő Bizottság végső felelőssége alatt működik és a Felügyelő bizottságnak számol be. Az Igazgatóság tagjai tevékenységükért díjazásban nem részesülnek. A Felügyelő Bizottság tagjai ezen tevékenységükért a külső (NN Csoporttól) független tag kivételével 2024-ben nem részesültek díjazásban. A Felügyelő Bizottság külső (NN Csoporttól) független tagja FB ülésenként nettó 500 euró díjazásban részesül.

Az NN Biztosító Zrt. szervezeti felépítése megfelel a vonatkozó jogszabályok (Ptk., Bit.) rendelkezéseinek. A Biztosító a méretével, az általa végzett biztosítási tevékenysége jellegével, nagyságrendjével és összetettségével arányban álló, hatékony, az üzleti tevékenység körütekintő és megbízható irányítását biztosító irányítási rendszert működtet.

A Biztosító az irányítási rendszer keretén belül:

- a) a szervezeti felépítését, valamint a kiemelten fontos feladatköröit belső szabályzatban áttekinthetően rögzíti;
- b) a felelősségi köröket egyértelműen meghatározza és egymástól megfelelően elhatárolja;
- c) hatékony információáramlást biztosító rendszert működtet; és
- d) tevékenységei folyamatos és szabályszerű ellátása érdekében megfelelő és arányos rendszereket, erőforrásokat és eljárásokat - ideértve a készenléti tervet is – alkalmaz.

A belső szabályzatokban a Biztosító egyértelműen megállapítja a vonatkozó feladatokat, célkitűzéseket, folyamatokat és az alkalmazandó beszámolási eljárásokat, amelyek mindegyike összhangban van a Biztosító általános üzleti stratégiájával. A Biztosító Szervezeti és Működési Szabályzattal (SZMSZ) rendelkezik, amelynek célja, hogy meghatározza a Biztosító működési mechanizmusát, ezen belül:

- a Biztosító szervezeti felépítését,
- a Biztosító, mint gazdasági társaság vezető testületeinek feladatait és hatáskörét,
- a Biztosító döntéshozó, döntés-előkészítő testületeinek (működő bizottságok) feladatait és összetételét,
- a vezetők és beosztottak feladatait, az ellenőrzés és felelősség körét,
- az egyes szervezeti egységek tevékenységét, hatáskörét.

Az SzMSz hatálya kiterjed a Biztosító valamennyi szervezeti egységére és az ott foglalkoztatottakra, illetőleg a Biztosító, mint gazdasági társaság vezető testületeire és annak tagjaira. Az SzMSz a Biztosító minden munkavállalója részére közzétételre kerül. A Biztosító szervezeti egységei saját szabályzataik, a vonatkozó hazai jogszabályok, nemzetközi pénzügyi és számviteli standardok, illetve az anyavállalat szabályzatai és iránymutatásai alapján végzik munkájukat.

A javadalmazási politika alapelvei a Biztosítónál

Az NN Biztosító Zrt. javadalmazási politikája az NN Csoport javadalmazási politikáját veszi át melynek alapelvei:

- A díjazási szabályzatok és az NN Csoport jövedelemgazdálkodási keretrendszere összhangban van az NN Csoport üzleti stratégiájával, célkitűzéseivel, értékeivel és kockázatvállalási képességével.
- Kiemelt figyelmet fordít az NN Csoport és részvényesei hosszú távú érdekeire és az NN Csoport ügyfeleinek és egyéb érdekelt feleknek az érdekeire azért, hogy biztosítsa a kockázatvállalás összhangját az NN Csoport minden munkavállalója tekintetében.
- Támogatja az erőteljes és hatékony kockázatkezelést és a kockázatellenőrzés központi szerepét, valamint védelmezi a tőkealapot.
- Célja az, hogy fenntartható módon vonzza, motiválja és megtartsa a munkavállalókat, valamint elkerülje az ügyfelekkel és munkavállalókkal történő helytelen bánásmódot.
- A szabályzatok megfelelnek az országos és nemzetközi díjazási szabályzatokra vonatkozó szabályzatoknak és támogatják annak irányelveit.
- A mozgó bér megfelelő módon kapcsolódik az NN Csoport és az üzletágak pénzügyi teljesítményéhez, valamint a csapat és egyéni teljesítményekhez. A mozgó bért csak akkor ítélik meg és fizetik ki (beleértve a halasztott változó díjazást is) ha ez összeegyeztethető az NN Csoport pénzügyi helyzetével és ez igazolható az NN Csoport, az érintett üzletág, csapat és a munkavállaló egyéni teljesítményével. A mozgó bért nem fizetjük ki egyéb eszközök bevonásával és nem alkalmazunk olyan módszereket, amelyeknek az a célja, hogy elkerüljük az említett szabályokat.
- A munkavállalók nem részesülnek olyan pénzügyi vagy nem pénzügyi díjazásban, amely meghaladja az NN Csoporton belül megjelölt maximális díjazás szintjét,
- valamint az összes jövedelmezési politika megfelelően dokumentálásra kerül.

A teljesítménymenedzsment alapelvei

A teljesítménymenedzsment alapvető üzleti folyamat annak érdekében, hogy összhangba hozza az egyedi teljesítmény célkitűzéseket az NN Csoport hosszú távú stratégiájával és biztosítsa a fenntartható és sikeres üzletvitelt az összes érintett számára. Az NN Csoport díjazásához kapcsolódó teljesítmény menedzsment folyamatot működtet, annak érdekében, hogy megakadályozza a nem megfelelő teljesítmény jutalmazását és figyelembe vegye a szervezet nyereségességének hosszú távú hatásait. Az egyedi teljesítmény célok elérése az egyik eleme az egyedi mozgó bér meghatározásnak. A vezetői viselkedés értékelésének eredményeként a mozgó bér módosításra kerülhet.

A változó bér keretei

A 2024. évre vonatkozó változó bért azon kompenzációs szabályzat alapján fizettük ki, melynek célja a teljesítmény elismerése és jutalmazása. Az adott évre vonatkozó teljesítményértékelés eredménye, illetve a munkavállaló Hay grade besorolása határozza meg a jogosultságot, illetve annak mértékét.

Az NN Csoport hosszú távú ösztönzőként részvényt is kínál a magasan teljesítő kulcsemberek számára.

Az Igazgatóság 3 tagjára, az Elnök vezérigazgatóra, Pénzügyi és Számviteli Igazgatóra, valamint Aktuárius és Kockázatelemzési Igazgatóra külön szabály van érvényben, esetükben a fix és a változó bér aránya rögzített. A változó bér öt éves halasztással kerül kifizetésre.

B.2 Fit and proper requirements/Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények

Az Igazgatóság tagjaira vonatkozó előírások a Szervezeti és Működési Szabályzatban találhatóak.

Mind az Igazgatósági tagok, mind a kulcspozíciót betöltő munkavállalók esetében a munkaszerződés mellékletét képezi a munkaköri leírás, amely részletesen tartalmazza az adott pozíciót betöltő személlyel szemben támasztott kritériumokat.

A leírás kitér a készségek, képességek, szakmai háttér tapasztalatok, valamint a felelősségi kör témakörére is.

Az NN Biztosító Zrt. az NN Csoport által előírt szabályozásokat figyelembe véve hajtja végre a fenti pozíciókba történő kiválasztást, és ellenőríz minden olyan kötelező kritériumot, amelynek megléte nélkül az adott pozíció nem kerülhet betöltésre.

Az NN Biztosító Zrt. minden munkavállalója, beleértve a kulcspozíciókat betöltő kollégákat is, elvégzi az éves teljesítményértékelési folyamatot, amely során a kítűzött üzleti célok megvalósulása mellett az is értékelésre kerül, hogy az előírt kompetenciák, vezetőknél pedig vezetői viselkedési mutatók milyen értéket mutatnak.

Az NN Biztosító Zrt. rendelkezik a szakmai alkalmasságra és üzleti megbízhatóságra vonatkozó szabállyal. A szabályzat rendelkezései szerint kell értékelni a biztosítót ténylegesen vezető vagy más kiemelten fontos feladatkört ellátó személyek szakmai alkalmasságát és üzleti megbízhatóságát a kinevezés, illetve a felügyeleti engedélykérelem benyújtása előtt.

A szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság értékelését a szabályzatban meghatározott információk/dokumentumok alapján kell elvégezni.

Kiemelten fontos munkakörök

Általános alapelv, azaz az irányítási rendszerre vonatkozó valamennyi előírás esetében elvárás, hogy a kiépítendő rendszer elemeinek arányosnak kell lenniük a biztosító méretével és tevékenységével. A biztosító méretéhez és tevékenységéhez kell igazodnia a kiemelten fontos feladatkörök meghatározásának is.

A törvényi minimum (Bit. 81.) alapján kiemelten fontos feladatkörök:

- aktuáriusi
- kockázatkezelési
- megfelelőségi
- és belső ellenőrzési feladatkör működtetése.

Emellett a Bit. részletesen szabályozza ezen kiemelten fontos feladatkörök feladatait is.

A Bit. vállalatirányításra vonatkozó szabályai alapján az egyes biztosítók dönthetik el, hogy a tevékenységükhöz a törvényi minimumon túlmenően mely területek működtetése szükséges. Az NN Biztosító Zrt. az egyes feladatkörök és tevékenységek kiemelten fontosnak minősítéséről szóló szabályzatának célja az egyéb kiemelten fontos feladatkörök meghatározása. Amennyiben a kiemelten fontos feladatköröket nem a biztosító, hanem erre irányuló szerződés keretében más szolgáltató végzi, úgy a tevékenység más szolgáltató általi végzése kiszervezésnek minősül, amely tevékenységre a biztosító kiszervezési szabályzatában leírtak az irányadóak.

A Biztosítót ténylegesen vezető vagy más kiemelten fontos feladatkört ellátó személyek szakmai alkalmasságának és üzleti megbízhatóságának értékelésére szolgáló folyamat:

- Identity check: erkölcsi bizonyítvány bekérése
- Qualification check: diploma bekérése eredetiben, ennek másolata a személyi anyagba kerül
- Prior consent check: munkáltatói igazolás bekérése az előző munkáltatótól
- Reliability (reference) check: referencia levél/minősítés bekérése az előző munkáltatótól

B.3 Risk management system including the own risk and solvency assessment/**Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést**

A kockázatkezelési rendszer

Az NN Biztosító által működtetett kockázatkezelési rendszer alkalmas arra, hogy a Biztosító rendszeresen azonosítsa, felmérje, ellenőrizze és monitorozza az üzleti tevékenység végzése közben felmerülő kockázatait. A kockázatkezelési rendszer a vállalatirányítási struktúrában a hármas védelmi vonal szerint tagozódik. A rendszer működtetésének fontos elemei mindezek mellett a Szolvencia II szerinti kulcsfunkciók, illetve a kockázati bizottságok.

A hármas védelmi vonal szerinti tagozódásban:

Az első védelmi vonal felelős elsődlegesen a kockázatok kezeléséért; az első védelmi vonalat az Igazgatóság és az Igazgatóság kollektív stratégiai döntéseit végrehajtó üzleti területek képviselik (mint például az értékesítés, marketing, operáció, IT, pénzügy, HR).

A második védelmi vonal a kockázatkezelés, a vezető aktuárius, a jog és a megfelelési funkciók jelentik. A második védelmi vonal támogatja az üzleti területet a kockázatkezelési rendszer hatékony működtetésében, amely elsősorban kockázatazonosítási-, monitoring-, jelentéstételi-, tanácsadási- és kockázattudatosító tevékenységeket foglal magában.

A harmadik védelmi vonal a Belső Ellenőrzés, amely kockázat alapon független ellenőrző tevékenységet folytat, és javaslatokat tesz. Vállalati szinten a függetlenségét az is biztosítja, hogy a belső ellenőrzés nem leányvállalat szintű, hanem csoport szintű szervezeti egységet képez.

Kiemelt feladatkörök a kockázatkezelési rendszerben:

A Bit. szerinti vezető kockázatkezelési feladatkört az Integrált Kockázatelemzési osztály vezetője tölti be, aki közvetlenül az Igazgatóságnak tartozik beszámolási kötelezettséggel, ugyanúgy, mint a cég vezető aktuáriusa. A vezető kockázatkezelő irányítja a kockázatkezelési feladatkörhöz tartozó feladatokat, felelős a szervezet vezetésének és szakértőinek támogatásáért a kockázatkezelési rendszer működtetésében, a tőkeszükséglet számolás koordinálásáért és helyességéért, aláírásával igazolja a kockázatkezelési feladatkör ellátása során készített számításokat, értékeléseket és jelentéseket.

Szervezetileg az Aktuáriusi és Kockázatelemzési igazgató felelősségi körébe tartozik két, egymástól elkülönülő terület: az Aktuárius és az Integrált Kockázatelemzés.

További három kiemelt feladatkörrel, a megfelelési vezetőről és a belső ellenőrzési vezetőről a **B.4 A biztosító belső kontrollrendszere** fejezet, az aktuáriusi feladatkörrel pedig a **B.6 Aktuáriusi feladatkör** fejezet tartalmaz részleteket.

A fent leírt struktúra biztosítja, hogy a kockázatkezelési terület szempontjai az Igazgatóság döntéseibe közvetlenül becsatornázódjanak.

A kockázati bizottságok

Az NN Biztosító Zrt. a következő kockázati bizottságokat működteti:

- Nem pénzügyi Kockázatkezelési Bizottság (Non-Financial Risk Committee - NFRC)
- Termék Kockázatkezelési Bizottság (Product Risk Committee - PRC)
- Eszköz-forrás Bizottság (Assets and Liabilities Committee - ALCO)
- Modell Bizottság (Model Committee - MOC)
- Értékesítési Minőségellenőrző Bizottság (Sales Quality Assurance Committee)

A bizottságok működési elveit a Biztosító külön belső szabályzatban rögzíti. Az Igazgatóság részvétele valamennyi bizottságban biztosított, tovább erősítve, hogy a kockázati szempontok becsatornázódnak a döntéshozatalba. A vezető kockázatkezelő tag az első négy említett kockázati bizottságban. A bizottságok feladatait az A biztosító irányítási rendszerét támogató döntés-előkészítő, döntéshozó testületei/kockázati bizottságai című fejezet részletezi.

A kockázati jelentések

A Biztosító legfontosabb belső kockázati jelentései a következők:

- Éves Saját kockázat és szavatolótőke értékelés (ORSA) című jelentés az Igazgatóság és a Felügyelő hatóság számára
- Negyedéves Hatékony ellenőrzési keretrendszer jelentés (Effective Control Framework – ECF report).

A fentiek mellett a kockázati bizottságok állandó, rendszeres témái is a folyamatos kontrollt és jelentéstételt erősítik.

Saját kockázat- és szavatolótőke-értékelési rendszer

A Szolvencia II követelményrendszerrel összhangban az NN Biztosító Zrt. saját kockázat- és szavatolótőke-értékelési (ORSA) rendszert működtet, amelynek alapvető célja, hogy a Biztosító az üzleti folyamataira, eredményeire hatást gyakorló kockázati tényezőket rendszeresen azonosítsa, osztályozza és számszerűsítse előretekintő módon is, valamint olyan technikákat keressen, amelyekkel ezen kockázatok kivédhetőek vagy bekövetkezésük esetén a hatásuk csökkenthető. A Biztosító a jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően az általános irányítási követelmények alapján rögzített és a biztosító ügyvezetése által elfogadott szabályzatban fogalmazza meg a rendszer egészére és egyes elemeire vonatkozó politikáját. A szabályzatban rögzített elvek bevezetéséért és a folyamat különböző elemeinek megfelelő működéséért az Integrált Kockázatelemzési osztály vezetője, a Biztosító vezető kockázatkezelője felel. A folyamat fontosabb elemeit, valamint a különböző érzékenységvizsgálatok, stressz tesztek eredményeit a *Saját kockázat és szavatolótőke értékelés* című jelentésben dokumentálja, amelyet a felügyelő hatóság elvárásaival összhangban a Biztosító irányító testülete hagy jóvá. Ezzel párhuzamosan az Integrált Kockázatelemzési osztály az ORSA szabályzatot is évente felülvizsgálja, és amennyiben szükséges a módosításokat a Biztosító ügyvezetésének jóváhagyását követően átvezeti.

Az igazgatóság szerepe az ORSA folyamatban

A Biztosító igazgatósága aktív szerepet játszik az ORSA folyamatban. Több kulcsfontosságú pontja az eljárásnak az Igazgatóság bevonásával történik:

- A stratégiát veszélyeztető legjelentősebb kockázatok azonosítása és értékelése,
- Intézkedési eljárások meghatározása bizonyos kockázatok megvalósulása esetén,
- Stressz forgatókönyvek elfogadása, a stressz teszt eredményéből fakadó következtetések levonása a Biztosító egészére nézve, intézkedési terv készítése a stressz forgatókönyvek bekövetkezése esetén.

A teljes végső ORSA riport az Igazgatóság jóváhagyását követően a Felügyelő Bizottság elé kerül. A Biztosító belső politikájának értelmében ezt követően nyújtja be az MNB felé.

Az ORSA folyamat rendszeres gyakorisága és az ad-hoc ORSA

Az ORSA folyamat elemeit a Biztosító évente legalább egyszer végrehajtja. Emellett az éves Saját kockázat és szavatolótőke-értékelés című jelentés részletezi a Biztosító által – a Magyar Nemzeti Bank 3/2016. (VI.06.) számú ajánlásában foglaltak figyelembevételével – definiált azon körülmények listáját, amelyek bekövetkezésekor soron kívül lefolytatja a (teljes vagy részleges) ORSA folyamatot.

Elsődlegesen az Aktuáriusi és Kockázatelemzési igazgató felel az ad-hoc ORSA szükségességének felismeréséért, mellette azonban az Integrált Kockázatelemzési terület vezetője és az Igazgatósági tagok is kérhetik a lefolytatását. Amennyiben döntés születik az ORSA soron kívüli lefolytatásáról, az NN Biztosító azonnal tájékoztatja a felügyelő hatóságot és az anyacéget.

Az ORSA folyamat fontosabb elemei

Üzleti stratégia, kockázati stratégia és kockázati étvágy

A Biztosító a működését befolyásoló jelentős külső és belső környezeti változásokat figyelembe véve évente egyszer újraértékeli üzleti stratégiáját a tervezési folyamat (Long Term Forecast, LTF) keretében. Az előrejelzés legalább a következő három naptári évet lefedi.

Az üzleti stratégia, tőkepolitika és kockázatkezelés között a kockázati étvágy teremti meg a kapcsolatot. Az NN Biztosítónak csoport szintű kockázati stratégiája alapján olyan kockázati profillal kell rendelkeznie, hogy egy átlagosan csak húsz éves gyakorisággal bekövetkező extrém sok esemény hatására a rendelkezésre álló szavatolótőkéje ne csökkenjen egy előre meghatározott szint alá. Ez a kvantitatív kockázati étvágy, amely a tőkepozícióból vezethető le, és a Biztosító negyedéves gyakorisággal méri, monitorozza, és jelenti a Csoport felé.

Ezenfelül a Biztosító által befogadható kockázati típusokról és limitekről mind Csoport, mind helyi szinten különböző kockázati politikák rendelkeznek.

Kockázatazonosítás

Az ORSA folyamat egyik kulcs eleme a Biztosító üzleti tevékenységéből levezethető és a mindenkori szolvens működést fenyegető kockázatok azonosítása a vezetőség által, stratégiai célkitűzéseiket és kockázati étvágyukat figyelembe véve. A kockázatazonosítást az NN Biztosító Zrt. évente általában egyszer végzi el. A folyamatot az Integrált Kockázatelemzési osztály vezetője koordinálja a Biztosító teljes Igazgatóságát és a releváns társosztályokat bevonva. Az évente megismételt kockázatazonosítás többek között az alábbi forrásokat veszi figyelembe:

- A korábbi években készült ORSA jelentések és a kockázatazonosítások eredményei
- A termékstruktúrában és/vagy üzleti stratégiában bekövetkező változások
- Különböző elemzések a Biztosító tőkepozíciójáról, befektetéseiről és/vagy biztosítási portfóliójáról
- A külső gazdasági, politikai és szabályozói környezetben bekövetkező változások
- Az NN Csoport kockázati taxonómiája

A fenti forrásokra támaszkodva a Biztosító újraértékeli az üzleti stratégiát fenyegető kockázatokat, és bekövetkezési valószínűségük, illetve várható hatásuk alapján rangsorolja őket.

Tőkepozíció és előrejelzés

A tervezési folyamat részeként a Biztosító évente elkészíti legalább a következő 3 évre várható pénzügyi előrejelzését a legjobb becslés szerinti feltételei és paraméterei alapján. Ez az előrejelzés az ORSA folyamat fontos része, amely egyrészt információval szolgál a vezetőség számára a tőkepozíció alakulásáról az üzleti stratégia megvalósulása esetén, másrészt

fontos kiindulópontot jelent a stressz scenáriók menti negatív hatások kiértékeléséhez. Az scenáriók előrejelzése a Csoport által kiadott módszertant követi, amely a Szolvencia II-es elveknek megfelelő.

A tőkeelőrejelzés során az NN Biztosítónak mindenkor meg kell felelnie a jogszabályokban előírt minimális tőkekövetelményeknek.

Az elvart tőkemegfelelési arány teljesítésén túl a Biztosító besorolja a rendelkezésre álló forrásokat a jogszabályi előírásoknak megfelelően (tiering), valamint megvizsgálja az összetétel változását az üzleti tervezés időhorizontja alatt.

Biztosítástechnikai tartalmak

A Szolvencia II irányelvben meghatározott feladatmegosztással összhangban az Aktuáriusi Feladatkör felel a biztosítástechnikai tartalmak számításáért, ideértve a módszertanból eredően a biztosítástechnikai tartalmak modellkockázatának felmérését és jelzését is. Ennek értelmében az Aktuáriusi Feladatkörnek szintén fontos szerepe van az ORSA folyamat végrehajtásában és a folyamat eredményeinek értékelésében. A számítások során alkalmazott feltételezéseket és paramétereiket, a modell fontosabb jellemzőit, a beépített kontrollokat, illetve a nem modellezett kötelezettségeket és azok értékelésére használt elveket a Biztosító az éves Aktuáriusi jelentésében rögzíti.

Szavatolótőke-szükséglet

A számszerűsíthető kockázatok mérésére, a tőkeszükséglet meghatározására az NN Biztosító Zrt. a Szolvencia II-es Standard Modellt alkalmazza. A számítás negyedéves rendszerességgel történik, többlépcsős szakmai kontroll beiktatásával. A figyelembe vett legjelentősebb (al)kockázati típusok:

- Biztosítástechnikai kockázatok (halandóság, rokkantság, betegség, törlés, költség kockázat)
- Piaci kockázatok (kamatláb, részvénypiaci, ingatlanpiaci, kamatrés, kockázatkoncentráció, devizaárfolyam)
- Partner általi nemteljesítési kockázata
- Működési kockázat

A Standard modell megfelelőségét az Integrált Kockázatelemzési Osztály - a szabályozói és piaci elvárásokkal összhangban - a *Saját kockázat- és szavatolótőke-értékelés* című jelentésben legalább évente felülvizsgálja és a kockázati profiltól való esetleges eltéréseket azonosítja jövőbeli modellfejlesztések és/vagy nem modellezett kockázatok szempontjából.

Érzékenységvizsgálatok, stressz tesztek

A stressz tesztek és érzékenységvizsgálatok célja, hogy megvizsgálja és számszerűsítse azoknak a várakozásoktól eltérő, negatív scenárióknak a tőkepozícióra és szavatolótőke-megfelelésre gyakorolt hatását, amelyek a korábban azonosított, jelentősebb kockázatok megvalósulásából erednek. Ennek megfelelően információval szolgálnak a vezetőség számára a mindenkori szolvens működéshez szükséges saját tőke nagyságáról a stresszelt scenáriók mentén is.

A számszerűsíthető eredmények meghatározásán túl a stressz tesztek fontos része olyan vezetői intézkedések meghatározása, amelyekkel az ismert negatív hatások csökkenthetőek vagy szükség esetén az elvart szolvencia szint helyreállítható. A stressz tesztek eredményét és (amennyiben szükséges) az azonosított potenciális intézkedéseket a *Saját kockázat- és szavatolótőke-értékelés* című jelentés tartalmazza.

Az ECF szerepe a kockázatkezelési rendszerben

Az ECF, azaz a Hatékony ellenőrzési keretrendszer 2017 harmadik negyedéves bevezetése óta egy átfogó jelentés formájában negyedévente ad visszajelzést a vezetőség számára a társaság kockázati szintjéről, beleértve az üzleti célok teljesítését fenyegető veszélyekről.

A jelentésben bemutatásra kerül, hogy a társaság a kockázati étvágán belül milyen szinten áll a különböző előre definiált kockázati kategóriák, típusok mentén.

Ennek érdekében az üzleti területek kvalitatív és kvantitatív kockázati indikátorokat, valamint ehhez tartozó limiteket definiálnak kockázat típusok szerint, amelyek folyamatos nyomon követése valós képet nyújt a vezetőség számára a társaság kockázati szintjéről és a következő időszak kihívásairól. A kockázati limitek három fő 'kockázati étvágó' kategória mentén besorolhatóak:

- Stratégiai kihívások: a társaság elkötelezett, hogy az üzleti kitézéseit kockázat-megtérülés alapon kezeli, miközben figyelembe veszi minden érintettjének érdekeit,
- Erős pénzügyi helyzet: a társaság elkötelezett a pénzügyi stabilitás felé, megfelelő tőkepolitikával éri el, hogy stresszhelyzet esetén is elegendő tőke álljon rendelkezésre,
- Szilárd üzleti teljesítmény: a társaság az NN értékei iránt elkötelezett, valamint üzleti partnereivel és ügyfeleivel tisztességesen bánik. A társaság törekszik arra, hogy az emberi és folyamatbeli hibákat elkerülje, ezek hatását mérsékelje.

Az ECF elengedhetetlen alapja a kockázati tudatosság, amelynek 3 építőköve, hogy az üzleti területek:

- Értik a kockázataikat,
 - Ennek érdekében:
 - o Kockázat azonosítást és értékelést végeznek (beleértve a stratégia kockázatokat),
 - o Kockázati étvágyat és ehhez tartozó előre meghatározott limiteket definiálnak,
 - o Feltérképezik a folyamataikat és a kapcsolódó kockázatokat, kontrollokat és limiteket,
 - o Az esetleges incidenseket jelentik.
- Kezelik a kockázataikat:
 - o Folyamat szinten: kontrollok és kockázat csökkentő intézkedések alkalmazásával,
 - o Cég szinten: stratégia meghatározásával és végrehajtásával, szabályzatok, illetve sztenderdek kialakításával és betartásával, valamint bizottságok felállításával és működtetésével.
- Bizonyítani is képesek, hogy értik és kezelik a kockázatokat.
 - Ennek érdekében:
 - o Az első védelmi vonal (üzleti terület) végrehajtja és ellenőrzi az üzleti kontrollokat,
 - o A második védelmi vonal monitorozza és teszteli a kontrollokat,
 - o Az üzleti terület a kockázati indikátorok értékéről rendszeres időközönként, valamint a működési incidensekről felmerülésüket követő meghatározott időn belül jelentést készít.

A Biztosító által azonosított fontosabb kockázati típusok és azok kezelésének módja

Biztosítástechnikai kockázatok

Biometrikus kockázatok: halandóság, hosszú élet, rokkantság-betegség

A biometrikus kockázatok az NN Biztosító Zrt. alaptevékenységéből származnak. A kockázat nagyságrendjét a Biztosító már a termékárazási folyamat során megbecsüli és a terméktervezési folyamat ennek figyelembevételével történik. A biztosító elsősorban kockázatvállalási politikája révén képes irányítani, mérni és kiküszöbölni azokat a kockázattípusokat, amelyek az árazásból, valamint a biztosított kockázatok befogadásából származnak. A legfontosabb kockázatkezelési technikák a következők:

- Megfelelő, második védelmi vonal által ellenőrzött árazás, érzékenységvizsgálatokkal kiegészítve.
- A biztosító rendszeresen monitorozza a szerződésekből eredő várható jövőbeli díjak elégségességét.

- A termékek bevezetésével, felülvizsgálatának tervezésével és a termékekkel kapcsolatos kockázatokkal a Termék Kockázatkezelési Bizottság foglalkozik, amely meghatározott ügyrend szerint működik a releváns szakemberek részvételével.
- Új fedezetek esetén a kockázat-elbírálási szabályok megállapítása szakértői területek bevonásával.
- A máshogyan nem kezelhető kockázatok esetében (pl. nagy károk bekövetkezése, amelyek a biztosító eredményében jelentős ingadozásokat okoznának) a biztosító viszontbiztosítási megállapodásokat köt. A viszontbiztosítási stratégiára vonatkozó alapelveket az NN Biztosító Zrt. viszontbiztosítási iránymutatása tartalmazza, amelyet az NN Csoport viszontbiztosítási politikájának megfelelően készített el. A Biztosító élő viszontbiztosítási szerződéseiről a D. Valuation for Solvency Purposes/ Szavatolótőke-megfelelési értékelés című fejezet ad tájékoztatást. A viszontbiztosítási szerződések pénzáramainak alakulását a Biztosító negyedévente monitorozza, valamint a fedezetek megfelelőségét az éves Aktuáriusi jelentésben véleményezi és értékeli.

Üzleti kockázatok (pl. törlés, visszavásárlás, díjmentesítés, 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 szcenárióelemzéseket végez, amely lehetővé teszi, hogy a Biztosító időben felismerje a nyereségességét veszélyeztető folyamatokat (például költségek megugrása, visszavásárlások növekedése) és megfelelő intézkedésekkel reagáljon rá. A portfólió mozgások állományszintű monitorozása a Kontrolling és Adatmenedzsment terület feladatkörébe tartozik. Új termékek bevezetésénél, illetve meglévő termékek újraárazásánál az új üzlet profitabilitásával kapcsolatos érzékenységvizsgálatok a termékelfogadási és felülvizsgálati folyamat (Product approval and review process, PARP) részét képezik.

A költségkontroll folyamat többlépcsős, az alábbi fő elemekből áll:

- Éves költségtervezési folyamat, amely meghatározza a funkcionális területek éves költség keretét,
- Éves költségkeret összegének és havi lefutásának legalább negyedévenként történő felülvizsgálata, frissített havi előrejelzés készítése a felmerült tény költségek ismeretében a funkcionális területek költségtudatosságának emelésére
- Az adott évi előrejelzés jelentős változása esetén jóváhagyás kérése az Igazgatóságtól
- Havi tény költségjelentés a havi tényleges költés nyomon követésére (terv/előrejelzés-tény összehasonlítás)
- A havi elhatárolások felülvizsgálata, hogy a költségek a teljesítésüknek megfelelően kerüljenek elszámolásra.

Piaci kockázatok

A piaci kockázat kategória több kockázati altípus gyűjtőcsoportja. Itt szerepel – többek között – a részvénytőkepiaci kockázat, devizaárfolyam-kockázat, a kamatláb-kockázat, illetve a kamatrés-kockázat is. Az NN Biztosító Zrt. a piaci kockázatot és a prudens személy elvét szintén már a terméktervezés során figyelembe veszi, és tervet dolgoz ki annak kezelésére. Hagyományos típusú életbiztosítások esetén alapvető cél a technikai kamat elérése, a hosszú távú 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. Ezt a folyamatot a legalább negyedévente ülésező Eszköz-Forrás kezelési Bizottság (ALCO – Assets-Liabilities Committee) felügyeli.

A garancia nélküli, befektetési egységekhez kötött életbiztosítások esetén az NN Biztosító Zrt. az eszközalapok működését befektetési politikájának kialakításával, illetve a politikának megfelelő működés ellenőrzésével is felügyeli. A garanciával védett egységekhez kötött biztosítások esetében a garancia jelentette befektetési kockázatot viszontbiztosítja. 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 sokk-szenárió vizsgálatok mellett a Biztosító az éves rendszerességű ORSA tanulmány során is elemzi a piaci kockázatok körében felmerülő jelentős kockázatokat.

Likviditási kockázat

A rövid és középtávú fizetési kockázatok monitorozása szintén fontos része a Biztosító kockázatkezelési rendszerének. Az alkalmazott folyamatokról és módszerekről külön helyi szabályzat is rendelkezik.

Az NN Biztosító Zrt. Kontrolling és Adatmenedzsment osztálya több éves 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.

Biztosító félévente külön likviditási riportot is készít, amely a különböző eszközosztályok likvidálhatóságára, illetve szakértői becslése 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 való felfedezését, és eszköztárat kínál a feltárt kockázatok elhárítására a rendelkezésre álló időkeretek között.

Partner általi nemteljesítési kockázat

Az NN Biztosító Zrt. a partner általi nemteljesítési kockázatát eszköz-portfólióinak 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.

Koncentrációs kockázat

Az NN Biztosító Zrt. nem rendelkezik jelentős koncentrációs kockázati kitétséggel. A koncentrációs kockázatokat a befektetési politikákban, mandátumokban lévő kibocsátói limitekkel menedzseli a Biztosító.

Működési kockázat

A standard formula alapján kiszámított tőkeszükséglet tartása mellett az NN Biztosító Zrt-nél külön erre a célra létrehozott csoport foglalkozik az Integrált Kockázatelemzési Osztályon belül a működési kockázatok kezelésével. A kockázatkezelés az NN Csoport működési kockázatok szabályozó irányelvei szerint történik, főbb elemei: incidenskezelés, kontrollok regisztere, és a kontrollok működési hatékonyságának monitoringja, kockázatértékelések, kulcskockázati mutatók és kockázatsökkentő akciók nyomon követése.

A működési kockázatokkal kapcsolatos kérdéseket és döntéseket (kockázati profil, kockázatértékelések eredményei kivéve termékkockázati értékelés), kockázati étvágy, incidensek, kockázatelfogadás...stb.) a Nem Pénzügyi Kockázatkezelési Bizottság tárgyalja.

A biztosító irányítási rendszerét támogató döntés-előkészítő, döntéshozó testületei/kockázati bizottságai

A döntések előkészítése és megfelelő kockázatkezelési rendszer működtetése érdekében a Biztosítónál dedikált bizottságok kerültek felállításra. Ezeknek a bizottságoknak a mandátuma, működési mechanizmusa részben Csoport elvárás, részben a helyi igényekhez igazodik. A kockázatkezelési bizottságok a kockázatkezelési rendszer hármas védelmi vonalának hatékony működtetését támogatják a Biztosítónál.

a) Eszköz-forrás Bizottság

A Bizottság feladata a felmerülő pénzügyi kockázatok felmérése, beazonosítása, mérése, kategorizálása, a kockázatokat csökkentő intézkedések megtervezése, bevezetése, figyelése, ellenőrzése.

b) Termék Kockázatkezelési Bizottság

A Bizottság feladata termékek bevezetésével, felülvizsgálatának tervezésével és a termékekkel kapcsolatos kockázatok elemzése, értékelése.

c) Nem Pénzügyi Kockázatkezelési Bizottság

A Bizottság alapvető feladata a működés során felmerülő működési kockázatok felmérése, beazonosítása, monitorozása, az első védelmi vonal támogatása a hatékony kockázatkezelésben.

d) Modell Bizottság

A Bizottság alapvető feladata elsősorban az Aktuárius és Kockázatelemzési Igazgatóságon működtetett modellek változtatásához, karbantartásához, illetve a modellekben alkalmazott legjobb becslések konzisztens kezeléséhez kapcsolódik.

e) Értékesítési Minőségellenőrző Bizottság

Feladatai:

- Az értékesítési kockázatok és az értékesítésre vonatkozó kulcsmutatók rendszeres értékelése;
- A betervezett esetek megvitatása és döntéshozatal a javító akcióról (pl. szükséges-e megelőző intézkedés; új folyamat kialakítása, szabályozás, meglévő folyamat módosítása, kiegészítése stb.);
- A javító akciókhoz felelősök és határidők rendelése;
- A korábbi döntések implementációjának ellenőrzése az elvárt eredmény szempontjából;
- A legújabb csalás ellenes előírások bevezetése figyelembe véve a törvényi szabályokat és az NN minimum irányelveit;
- A tanulságok megvitatása és esetleges új kontrollok, ellenőrzési pontok (Red Flag) bevezetése.
- A bevezetett intézkedések hatásainak mérése

B.4 Internal control system/Belső ellenőrzési rendszer

A Biztosító az irányítási rendszerén belül különböző szabályzatokban határozza meg a kockázatkezelésre, belső kontrollkörnyezetre és a belső ellenőrzésre vonatkozó keretrendszert.

A belső kontrollrendszer biztosítja:

- A biztosítóra vonatkozó szabályoknak való megfelelést,
- a biztosító tevékenységének eredményességét és hatékonyságát a céljai tükrében és
- a pénzügyi és nem pénzügyi információk rendelkezésre állását és megbízhatóságát.

A belső kontrollrendszeren belül a kockázatkezelési funkció mellett a következő kiemelt funkciók működnek:

- megfelelőségi (Compliance) és
- belső ellenőrzési funkció.

A megfelelőségi funkció (Compliance)

A terület tevékenységét a megfelelőségi vezető irányítja, aki felelős a megfelelőségi feladatkör működtetéséért. A megfelelőségi vezető közvetlen beszámolási kötelezettséggel tartozik az elnök-vezérigazgatónak (hierarchikus jelentés). A megfelelőségi vezető a Group Chief Compliance Officer (CCO) felé is beszámolási kötelezettséggel tartozik (funkcionális riport). A megfelelőségi vezető funkcionálisan a Head of Functional Oversight személyén keresztül jelent a CCO-nak. A szakmai irányítást a Head of Functional Oversight személyén keresztül a CCO gyakorolja. A munkáltatói jogkört az SZMSZ-ben rögzített általános szabálytól eltérően az elnök-vezérigazgató gyakorolja. A megfelelőségi vezető kinevezéséről és munkaviszonyának megszüntetéséről a CCO (Group Chief Compliance Officer) előzetes hozzájárulása alapján az elnök-vezérigazgató dönt.

A megfelelőségi vezető a jogszabályokban és a szabályzatokban foglaltaknak történő megfelelésről évente legalább egyszer jelentést készít az igazgatóság és a felügyelőbizottság részére. A megfelelőségi funkció a korábban bemutatott hármas védelmi vonal szerinti struktúra második szintjén helyezkedik el. A megfelelőségi terület tevékenységének célja annak biztosítása, hogy a biztosító mindenkor megfeleljen a tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban foglaltaknak és a biztosító belső szabályzatai összhangban legyenek a jogszabályi rendelkezésekkel.

Ennek érdekében a terület az alábbi feladatokat látja el:

- a jóváhagyott compliance ellenőrzési tervvel összhangban folyamatosan nyomon követi és rendszeresen ellenőrzi azon intézkedések és eljárások megfelelő érvényesülését, amelyek célja, hogy a vonatkozó törvényekben, egyéb jogszabályokban és belső szabályzatokban foglaltaknak történő megfelelésben tapasztalható esetleges hiányosságok feltárára kerüljenek;
- megfelelőségi politikát és megfelelőségi tervet készít;
- megvizsgálja és kiértékeli a Compliance területen felmerülő kockázatokat és lehetséges hatásukat,
- ezek csökkentésére tanácsot ad a menedzsment és az üzleti terület (első védelmi vonal) számára;
- segíti a biztosító igazgatóságát, és alkalmazottait annak érdekében, hogy a biztosító teljesítse a biztosító tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban foglalt kötelezettségeit;
- a Compliance területeire vonatkozóan tanácsadói feladatkört lát el a menedzsment felé;
- rendszeres Compliance jelentéseket és beszámolókat készít, megszervezi a compliance oktatást, illetve biztosítja, hogy a dolgozók, a függő biztosításközvetítő ügynökök és a hálózati értékesítésszervezők ismerjék a compliance követelményekből rájuk háruló kötelezettségeket;
- közreműködik a pénzmosás és a gazdasági bűnözés elleni küzdelemmel kapcsolatos tevékenység kialakításában és ellenőrzésében;
- ellenőrzi az ügyfélpanaszok kivizsgálását;
- közreműködik az MNB-vel és egyéb hatóságokkal való kapcsolattartás során a compliance-et érintő kérdésekben és

A jóváhagyott compliance ellenőrzési terv alapján a compliance megvizsgálhatja a biztosító valamennyi dokumentumát és rendszerét, amelyek szükségesek ahhoz, hogy véleményt formáljon a biztosító belső szabályzatai megfelelő működéséről és hatékonyságáról, valamint a biztosítási tevékenység törvényességéről, biztonságáról, áttekinthetőségéről és célszerűségéről.

A Compliance jogosult korlátlan hozzáférésre, amennyiben az az irányítási rendszer hatékony működésének vizsgálata szempontjából szükséges, továbbá akkor is, amennyiben ez a Biztosító Whistleblower (egyes visszaélések bejelentésével, kivizsgálásával és a feltárt rendellenességek szankcionálásával kapcsolatos eljárás) eljárásával kapcsolatosan szükséges.

A megfeleléségi vezető feladata:

- kapcsolattartás az MNB-vel és egyéb hatóságokkal, különösen, de nem kizárólagosan a compliance-et érintő kérdésekben;
- a jogszabályokban és a szabályzatokban foglaltaknak történő megfelelésről évente legalább egyszer jelentés készítése az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság részére a Bit. 84.§ (2) bekezdésben meghatározott tartalommal;
- a megfeleléségi feladatkör működtetése.

Belső ellenőrzési funkció

A belső ellenőrzés célkitűzése, hogy független értékelést nyújtson a belső kontrollok felépítéséről és hatékonyságáról, ezáltal megvalósul

- az intézmény és ügyfeleinek az intézménnyel összefüggő eszközeinek és a tulajdonosok érdekeinek védelme;
- az intézmény jogszabályoknak megfelelő működésének elősegítése és ellenőrzése;
- az intézményre vonatkozó belső szabályzatok tartalmi elégségességének ellenőrzése, valamint az azokban foglalt előírások betartásának ellenőrzése;
- a jogszabályoktól és a belső szabályzatokban foglaltaktól való eltérések, az alkalmazott gyakorlat és a kontrollokban lévő kockázatok feltárása, jelentése.

Ennek ellátása során a belső ellenőrzés javaslatokat ad a vezetőség részére a szervezeti kontroll környezeti megoldások, kockázati lefedettség javítása érdekében.

A belső ellenőrzés munkáját a Felügyelő Bizottság által elfogadott ellenőrzési terv alapján látja el. A jóváhagyott belső ellenőrzési terv alapján a belső ellenőr megvizsgálhatja a biztosító minden jelentését, kimutatását és dokumentumát, amelyek szükségesek ahhoz, hogy véleményt formáljon a belső kontrollok hatékonyságáról, illetve a jogszabályok- és belső szttenderdek szerinti működéséről. Amennyiben szükséges, a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy az ellenőrzési tervben nem szereplő ellenőrzéseket is végezhet. Ilyen ellenőrzést a Felügyelet, a Felügyelő Bizottság, annak elnöke, az elnök-vezérigazgató a Felügyelő Bizottság elnökének egyetértésével, és a biztosító belső ellenőrzési vezetője kezdeményezhet.

A belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy a - fentiekén túlmenően - a biztosító által a Felügyelet részére adott jelentések és adatszolgáltatások tartalmi helyességét és teljességét is ellenőrzi.

A belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy legalább a jelentéseiről készített összefoglalót mind a felügyelőbizottság, mind az igazgatóság részére megküldi.

A belső ellenőrzés szakmai irányítását a Felügyelőbizottság látja el. A munkáltatói jogkört az elnök-vezérigazgató gyakorolja, azonban a belső ellenőrzés vezetője és munkatársai munkaszerződésének, munkakörének létesítése, megszüntetése, módosítása, értékelése kizárólag a Felügyelő Bizottság és az NN Csoport belső ellenőrzési igazgatójának jóváhagyásával történhet. A Felügyelő Bizottság engedélyével a szakmai, szakértői iránymutatást, tanácsadást és az NN Csoport belső ellenőrzési szttenderdjének megfelelést és azon belüli koordinációt az NN Csoport belső ellenőrzési vezetője biztosítja.

A belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy nem láthat el más feladatkört. Munkájához biztosítani kell a teljes függetlenség és objektív véleményalkotás lehetőségét. A belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy kizárólagos feladata a biztosító belső szabályzatai megfelelő működésének és hatékonyságának, és a biztosítási tevékenységnek a

törvényesség, a biztonság, az áttekinthetőség és a célszerűség szempontjából történő vizsgálata. A belső ellenőrzési feladatkör szervezetenként elkülönül azokról a szervezeti egységektől, amelyek ellenőrzésére hivatott.

A belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy vizsgált területektől, tevékenységektől való függetlenségét többek között a fenti feladatköri kizárólagossága, a vizsgálat területektől független beszámolási, jelentési vonala, illetve Felügyelő Bizottság általi kinevezése, javadalmazása biztosítja. Ezeket erősíti meg az előbbieken felül az NN Csoport belső ellenőrzési igazgatójának független kontrolltevékenysége az egyes üzleti entitások belső ellenőrzési folyamatai felett.

B.5 Internal audit function/Belső ellenőrzési feladatkör

A belső ellenőrzési feladatkör leírását lásd a B.4. pontban.

B.6 Actuarial function/Aktuáriusi feladatkör

Felelősségi kör

Az aktuáriusi osztály vezetője a Bit. szerinti vezető aktuárius és ebben a minőségben ellátja, illetve irányítja az aktuáriusi feladatkörhöz tartozó feladatok (2014. évi LXXXVIII. törvény 82.§) ellátását, beleértve az Igazgatóság legalább évente egyszeri tájékoztatása a biztosítástechnikai tartalékok számításának megbízhatóságáról és megfelelőségéről.

Szervezeti felépítés

A vezető aktuárius szervezetenként közvetlenül az Aktuárius és Kockázatelemzési Igazgatóság vezetőjének jelent, akárcsak a társaság vezető kockázatkezelője. A vezető aktuárius és a vezető kockázatkezelő ezen funkciójukban közvetlenül az Igazgatóságnak tartoznak beszámolási kötelezettséggel.

Ez a szervezeti felépítés lehetővé teszi a szoros együttműködést, de egyben egyértelmű szétválasztást is jelent a két terület feladatai között. Az együttműködés hivatalos formái a különböző bizottsági ülések és az Aktuárius és Kockázatelemzési Igazgatóság vezetőjével tartott rendszeres egyeztetések.

A kockázatkezelő az aktuárius feladatkör által készített számításokat felhasználja, például a saját kockázat- és szavatolótőke értékelés, a kockázatvállalási politika, viszontbiztosítási politika meghatározásához, illetve az aktuáriusi feladatkör által karban tartott és fejlesztett pénzáram-előrejelző modellt és feltételezéseket használja a tőkeszükséglet számításához.

Termékbevezetéshez szükséges dokumentáció (PARP), valamint árazási modellek/módszertan felülvizsgálata a vezető aktuárius és a vezető kockázatkezelő közös felelőssége.

A kockázat ellenőrzési rendszer fejlesztése és fenntartása, a tőkeszükséglet számítása, a kockázati ráhagyás meghatározása és a saját kockázat- és szavatolótőke értékelés koordinálása a vezető kockázatkezelő felelősségi körébe tartozik.

B.7 Outsourcing/Kiszervezés

A kiszervezési szabályzatban, továbbá az abban hivatkozott egyéb szabályzatokban foglaltakat kötelező betartani tevékenységek (biztosítói ügymenet) kiszervezése során az azt igénybe vevő területeknek, különösen, de nem kizárólagosan az alábbi folyamatlépések során

- döntés a kiszervezés, mint alternatíva alkalmazhatóságáról
- kiszervezésre való felkészülés
- az igénybeveendő szolgáltató kiválasztása
- szerződéskötés
- az MNB felé történő eljárás
- kiszervezett tevékenység ellenőrzése

Ki nem szervezhető tevékenységek

Nem szervezhető ki a kiemelten fontos feladatkörök vagy tevékenységek, amennyiben a kiszervezés a biztosítási szerződésekből eredő kötelezettségek teljesítésére való képességét érintő módon veszélyezteti az irányítási rendszer minőségét, növeli a működési kockázatot, akadályozza a Felügyeletet feladatai teljesítésében, vagy veszélyezteti az ügyfelek érdekeit.

Az ügymenet kiszervezése szempontjából kiemelten fontos feladatkörök és tevékenységek:

- aktuáriusi feladatkör
- kockázatkezelési feladatkör
- megfelelési feladatkör
- belső ellenőrzési feladatkör működtetése.
- Biztosítási termékek fejlesztése
- Vagyonkezelési tevékenység, portfólió kezelési tevékenység
- Kárrendezés
- Ügyfeladatok kezelése és feldolgozása a Life400, Group Life400, TP2 systems rendszerekben és az NN Direkt-en
- A biztosító működése szempontjából nélkülözhetetlen rendszerek, tevékenységek (amely nélkül a biztosító képtelen lenne biztosítani szolgáltatásait a biztosítási kötvénytulajdonosok számára)
- Biztosítási szerződések kezelése, ideértve az ügyfélszolgálati feladatokat és a panaszkezelési tevékenység
- A pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2017. évi LIII. törvény szerinti ügyfél-azonosítás

A kiszervezési szabályzat rendelkezései kiterjednek az alábbiakra:

- bejelentési kötelezettség
- hová nem lehet kiszervezni
- az ügymenet kiszervezésének feltételei
- mit kell tartalmaznia a kiszervezésre vonatkozó szerződésnek
- a kiszervezésre vonatkozó döntés előkészítő eljárás

Az NN Biztosító Zrt. a 2024 év végi állapot szerint informatikai szolgáltatásokat, kárrendezési tevékenységet, elektronikus adatfeldolgozási tevékenységet szervezett ki magyarországi partnerekhez. A vagyonkezelési tevékenységet csehországi, bizonyos informatikai szolgáltatásokat csehországi és román, bizonyos adatfeldolgozási szolgáltatásokat ír és holland partnerekhez szervezett ki.

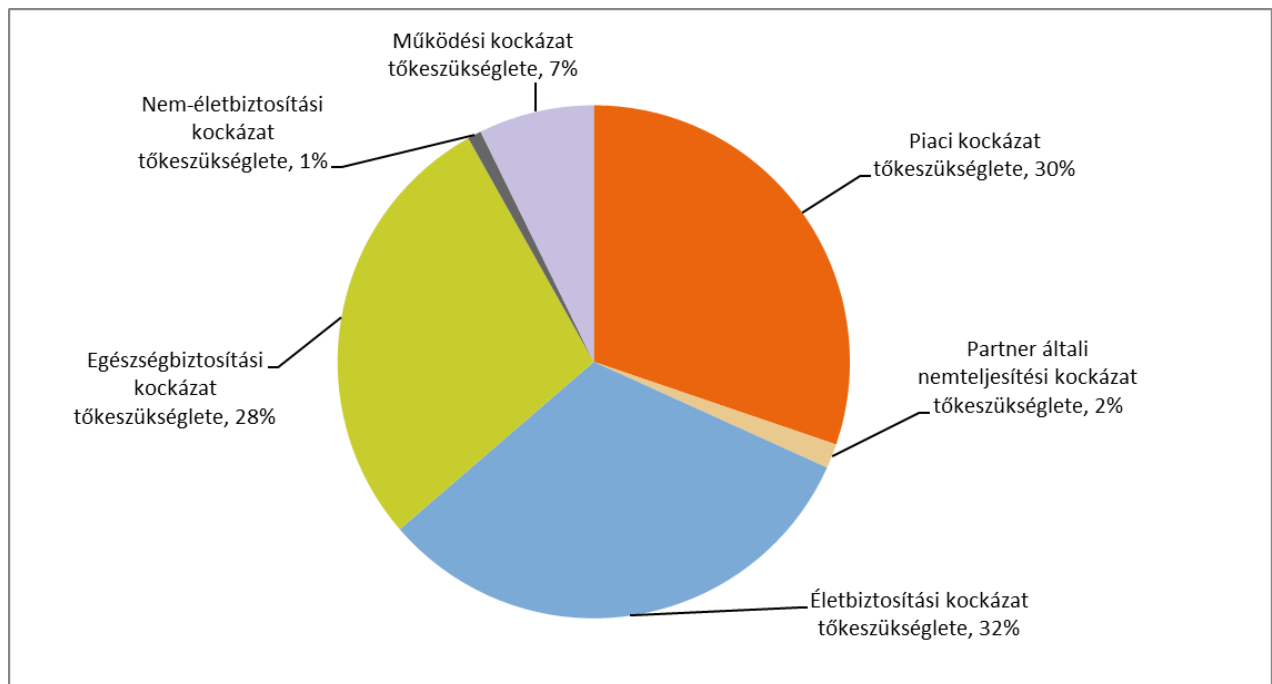
B.8 Any other information/Egyéb információk

A Biztosító a fenti fejezetekben részletezte a lényeges információkat.

D. Risk Profile/Kockázati profil

A B.3. fejezetben bemutatottaknak megfelelően az NN Biztosító tevékenységéhez az alább bemutatott fő kockázati típusok köthetőek.

Az azonosított és mérhető kockázatokra a Biztosító a Standard formula alapján számol szavatoló-tőke-szükségletet. A következő ábra mutatja a társaság tárgyév végi tőkeszükségletének megoszlását a Standard formula fő kockázati moduljai között:



A kockázatok kezelésével kapcsolatban a B.3 fejezet tartalmaz részletes információkat.

C.1 Underwriting risk/Biztosítási kockázat

Biztosítási szerződésekből eredő azon kockázat, amely abból fakadhat, hogy a jövőbeli események a feltételezésektől eltérően is alakulhatnak.

- Biometrikus kockázatok - ide tartoznak:
 - A mortalitással kapcsolatos kockázatok: a magasabb halandóság és a hosszú élet kockázat. Közülük a magasabb halálozás jelenti a fő kockázatot a Biztosító számára. A hosszú élet kockázat (mely a javuló túlélési tendenciáknak köszönhetően léphet fel) jelen időszakban nem jelentett számottevő kitettséget.
 - A baleset, egészség és rokkantság-betegség típusú kockázatok közül pedig a fő kitettséget azok az összegbiztosítások jelentik, melyek valamilyen betegség vagy baleset esetén nyújtanak fedezetet (kritikus betegségek, rokkantság, kórházi, műtéti és keresőképtelenségi térítések). 2023-ban a Biztosító belépett a szolgáltatásfinanszírozó egészségbiztosítási piacra, így új kockázatként jelent meg az orvosi költségek szegmens, illetve a pandémiás kockázatok is megnöttek (relatív súlyuk egyelőre kicsi). A Biztosító megjegyzi, hogy az életbiztosítási tartalékolási technikákhoz hasonlóan kezelt egészségbiztosítási kockázata, egészségbiztosítási katasztrófa kockázata, és a nem-élet portfólióra számolt nem-élet-szerű egészségbiztosítása van az egészségbiztosítási kockázatokon belül.
 - A Biztosító 2021-ben elindította a nem-élet üzletágát, melyre a jelentéstétel időpontjában tőkeszükségletet számolt. A tőkeszükséglet számolása az új termékek értékesítésével, a felfutó állománnyal és a jóváhagyott üzleti tervekkel összhangban történt a megfelelő biztosítási ágazatokhoz tartozó kockázati modulokra. Az érintett szegmensek: jövedelembiztosítás, különböző pénzügyi veszteségek biztosítása.
- Üzleti kockázatok:
 - a szerződők/biztosítottak viselkedéséből eredő kockázatok és a
 - költségkockázat.

Az előbbi ahhoz kapcsolódik, hogy a szerződők/biztosítottak a biztosítási szerződésben elérhető opciókat (pl. a visszavásárlás, a törlés, a díjemelés és a díjmentesítés) a legjobb becslés feltételezéseikhez képest a biztosító számára kedvezőtlen arányban érvényesítik, melyek a termék profitabilitására kedvezőtlenül hatnak.

A költségkockázat annak a kockázata, hogy a biztosító költségei az előre tervezettnél kedvezőtlenebbül alakulnak.

- díj és tartalék kockázat: nem megfelelő árazás vagy (árazási/tartalékolási) feltételezések használatából adódó kockázat.

A biztosítástechnikai kockázatok tárgyévi és előző évi szavatoló-tőke szükségletét mutatja a következő táblázat:

Biztosítástechnikai tőkeszükséglet (millió Ft)	2024	2023
Életbiztosítási kockázat tőkeszükséglete	17 582	16 050
Egészségbiztosítási kockázat tőkeszükséglete	15 531	13 395
Nem-életbiztosítási kockázat tőkeszükséglete	480	298

C.2 Market risk/Piaci kockázat

A piaci kockázatok esetében meg kell különböztetni a hagyományos portfóliót, amely mögötti eszközökkel kapcsolatos piaci mozgásokból (pl. kamat, árfolyam, kamatrés) eredő kockázatokat közvetlenül a Biztosító viseli. Ezzel szemben a befektetési egységekhez kötött biztosítási termékek esetében az ügyfelek döntenek a díjtartalékuk befektetését illetően, és azok elkülönített eszközalapokba kerülnek. A Biztosító kockázata ebben az esetben elsősorban a különböző eszközalap-arányos díjbevételek változásából származik. Kivételt képeznek a garanciával védett termékek esetében a garanciához köthető kockázatok, melyeket azonban a Biztosító viszontbiztosítási szerződés keretében tovább ad az NN Csoportnak. A Biztosító szempontjából releváns alkockázati típusok a következők:

- **Kamatláb-kockázat:** a kamatlábmozgások miatti eszköz és kötelezettség változásból eredő saját tőke csökkenést jelenti. Jelentős része a hagyományos termékekhez köthető, ahol a mögöttes portfóliók kizárólag kötvényeket, pénzüpi eszközöket tartalmaznak a tartalék devizanemének megfelelően. Emellett azonban a befektetési egységekhez kötött termékek eszközportfóliója is érzékeny a kamatlábváltozásra a kötvény és pénzüpi alapokba fektetett eszközértékarányos díjbevételek csökkenésén keresztül.
- **Részvénypiaci kockázat:** a részvényárak eséséből származó veszteségeket jelenti. A Biztosító közvetlen részvénybefektetéssel nem rendelkezik, azonban a befektetési egységekhez kötött termékek eszközportfóliója esetében a tartalékok egy része részvényalapokba kerül befektetésre.
- **Kamatrés-kockázat:** a kötvények piaci értékébe beárazott csődvalószínűség, fizetőképtelenség vagy egyéb kockázat emelkedéséből származó kamatfelár növekedést jelenti. Mivel a jelenleg érvényben lévő Szolvencia II szabályozás a saját devizában kibocsátott államkötvényeket kockázatmentesnek tekinti, a Biztosító kitétsége a magyar portfóliót tekintve a kamatfelár kockázat vonatkozásában korlátozott, tekintettel arra, hogy a hagyományos portfólió mögötti eszközeit forintos termékek esetében jellemzően forintban kibocsátott magyar államkötvényben tartja, míg a magyar eurós termékek esetében valamely OECD állam által kibocsátott kötvényben. A hagyományos portfólió mögötti eszközök között vállalati kötvények, jelzáloglevelek is találhatóak, melyek összegére, illetve kibocsátójuk hitelbesorolására az Eszközforrás Bizottság által elfogadott limitek érvényesek. Ezen kitétségekre a Biztosító a standard formula szerint tőkészségletet számol. Vállalati kötvényekben, jelzáloglevelekben a Biztosító kitétsége piaci értéken 6.722 millió forintot tett ki 2024.12.31-én, a Társaság hagyományos biztosításaihoz tartozó eszközállomány 4.9%-át. Ugyanakkor a befektetési egységekhez kötött termékek eszközportfóliója is érzékeny a kamatfelár változásra a kötvény és pénzüpi alapokba fektetett eszközértékarányos díjbevételek csökkenésén keresztül.
- **Devizaárfolyam-kockázat:** a Biztosító minden nem forintban denominált eszköze és kötelezettsége árfolyamkockázatnak van kitéve. Ennek megfelelően a Biztosító rendszeresen elkészíti a teljes devizás mérlegét, és ez alapján számszerűsíti árfolyamkockázatát. A legjelentősebb külföldi pénznemben denominált kitétséget az eurós termékek mögötti eszközök és kötelezettségek jelentik, így a HUF/EUR árfolyam változásából eredő kockázatok adják a teljes kitétség nagy részét. Emellett USD, PLN és JPY devizákban volt a Biztosítónak tárgyév végére nézve kitétsége.
- **Ingtatlanpiaci kockázat:** A Biztosítónak közvetlen ingatlanbefektetése nincs. A Biztosító a saját használatú gépeket és berendezéseket is figyelembe veszi az ingatlanpiaci kockázati modulban, ezekre ingatlanpiaci kockázatot számol.
- **Piaci koncentrációs kockázat:** ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló túlzott kitétségből eredő kockázatokat jelenti.

A Biztosító teljes piaci kockázati kitettségét a következő táblázat mutatja:

millió Ft	2024	2023
Piaci kockázat tőkeszükséglete	16 660	13 896

C.3 Credit risk/Hitelkockázat

A biztosító azon kockázata, amelyik a partnerek (pl. bankok, ügynökök) és adósok fizetéseképtelenségéből vagy fizetőképességük romlásából fakadhat és ennek következtében nem, vagy csak részben tudják teljesíteni fizetési kötelezettségüket.

A standard formula alapvetően kétféle kitettséget különböztet meg:

- 1-es típusú: Vállalati, intézményi partnerek felé való kitettségek (pl. bankszámlapénzek, viszontbiztosítóval szembeni követelések). Az ebbe a típusba eső eszközök nem diverzifikáltak és jellemzően hitelminősítői besorolással is rendelkeznek (de nem szükségszerűen).
- 2-es típusú: Hitelminősítői besorolással nem rendelkező, általában diverzifikált kitettségek (például közvetítőkkal szembeni követelések, adósok).

A Biztosító elsősorban az alábbi eszközei kapcsán van kitéve partner általi nemteljesítési kockázatnak: bankszámlapénzek, viszontbiztosítóval szembeni követelés, közvetítőkkal szembeni követelés. A tárgyévi és az előző évi partner általi nemteljesítési kockázat tőkeszükséglete a következő:

millió Ft	2024	2023
Partner általi nemteljesítési kockázat tőkeszükséglete	852	1 592

C.4 Liquidity risk/Likviditási kockázat

A likviditási kockázat az abból eredő kockázatot jelenti, hogy a Biztosító nem rendelkezik elegendő likvid eszközzel ahhoz, hogy időben teljesítse esedékesé váló fizetési kötelezettségeit. A likviditás tehát az eszközök, befektetések elérhetőségét jelenti, illetve azt a bizonytalanságot, hogy jelentősebb veszteségek nélkül időben felszabadíthatóak-e a fizetési kötelezettségek teljesítéséhez. A likviditási kockázatra a Biztosító nem tart külön tőkét, kezelését a B.3 fejezetben említett Likviditási szabályzat szerint, valamint megfelelő eszköz-forrás menedzsment fenntartásával végzi.

A jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség (ami azonnali kötelezettségek kifizetésére jelenleg nem áll rendelkezésre) teljes összege 2024. december 31-re vonatkozóan 54 303 millió forint.

C.5 Operational risk/Működési kockázat

A működési kockázatok olyan nem pénzügyi kockázatok, amelyek a következő események bekövetkezésével közvetlen vagy közvetett veszteséget okozhatnak a Biztosító számára:

- Belső folyamatok nem megfelelő működése
- Csalás kockázata
- Rendszer hibák (beleértve az IT és a kommunikációs rendszereket), valamint üzletmenet folytonosságot veszélyeztető kockázatok
- Emberi hibák, mulasztások
- Különböző működést és fizikai biztonságot fenyegető külső események

A működési kockázatok kezelésére a Biztosító **A Biztosító által azonosított fontosabb kockázati típusok és azok kezelésének módja** című fejezetben említett eszközöket alkalmazza és az Integrált Kockázatelemzési osztályon belül egy külön csoport felelős a területért.

A működési kockázati modul tőkeszükségletét tárgyévra és a megelőző évre vonatkozóan az alábbi táblázat tartalmazza:

millió Ft	2024	2023
Működési kockázat tőkeszükséglete	4 014	3 505

C.6 Other material risks/Egyéb jelentős kockázatok

Az egyéb kockázatok között meg kell még említeni a megfelelőségi kockázatot, amely abból eredően okozhat akár közvetlen pénzügyi, akár reputációs veszteséget, hogy a Biztosító nem felel meg a működésére, termékeire, szolgáltatásaira vonatkozó törvényi előírásoknak, sztenderdeknek, szabályozásoknak. A Biztosító ennek a kockázatnak a kezelését külön erre a célra dedikált politiká(k)ban rögzített módon végzi, valamint külön ezen kockázat kezelésével foglalkozó funkciót működtet.

Az alkalmazott kockázatcsökkentő technikákról részletes leírás olvasható A Biztosító által azonosított fontosabb kockázati típusok és azok kezelésének módja című fejezetben.

A Biztosító által kiértékelte szcenárió elemzések és stressz tesztek

Az ORSA folyamat részeként a vezetőség több kulcskockázatot is azonosított, melyek mellé rendelt mitigáló akciókon túl az esetleges bekövetkezésekor a tőkepozícióra és szavatolótóke-szükségletre gyakorolt hatását az Aktuárius Osztály, illetve az Integrált Kockázatelemzési Osztály vizsgálta stressz tesztek és szcenárió elemzések keretében. Az elemzéshez használt paraméterek és feltételezések meghatározása a vezetőség részvételével történt, csakúgy, mint azon lehetséges intézkedések megnevezése, melyekkel ezen kockázatok kivédhetőek vagy hatásuk mérsékelhető. Az elvégzett stressz tesztek módszertanáról részletesebb leírást tartalmaz a B.3. Kockázatkezelési rendszer, ideértve a Saját kockázat- és szavatolótóke értékelést című fejezet.

A legfontosabb következtetések az alábbiak:

- A Biztosító tőkepozíciója az üzleti tervezés időhorizontján végig stabil, még a vizsgált stressz szcenáriók bekövetkezése esetén sincs szükség tőkeinjekcióra.
- A szolvencia-ráta a vizsgált szcenáriókban végig a 100%-os szint fölött marad a stressz szcenáriókban is.

Emellett a Biztosító rendszeresen, legalább évente érzékenységvizsgálatokat végez. A kulcsfontosságú legjobb becslés szerinti feltételezésekre vonatkozóan az alábbi táblázat mutatja be a Társaság szavatolótőkéjének, szavatolótőke-szükségletének és szolvencia hányadosának érzékenységet:

(millió Ft)	Szavatolótőke	Szavatolótőke-szükséglet	Szolvencia hányados
2024.12.31	75 346	36 042	209%
Törlési ráta +20%	72 687	35 049	207%
Törlési ráta -20%	77 772	37 152	209%
Halandósági ráta +10%	73 932	35 718	207%
Halandósági ráta -10%	76 798	36 379	211%
Költség feltételezés +10%	68 535	34 718	197%

C.7 Any other information/Egyéb információk

Climate Risk/Klímakockázat

Az NN biztosítót potenciálisan érintő fizikai és átállási kockázatok:

A fizikai kockázatok azok a kockázatok, melyek az éghajlatváltozás nyomán kialakuló extrém időjárási jelenségek és egyéb természethez köthető nagy emberi, illetve anyagi kárral együtt járó események bekövetkezési valószínűségének, illetve mértékének bizonytalanságából származnak.

- *Akut fizikai kockázatok*, amelyek konkrét időjáráshoz kapcsolódó eseményekből erednek, mint például a viharok, áradások, aszályok, tüzek vagy hő- vagy fagyhullámok, amelyek károsíthatják az emberi életet és egészséget, a természetet, valamint a termelés szolgálatában álló fizikai és épített környezetet, valamint megszakíthatják az ellátási és értékláncokat.
- *Krónikus fizikai kockázatok*, amelyek az éghajlat hosszabb távú változásaiból erednek, mint például a hőmérséklet, vagy a csapadékmennyiség, illetve ezek volatilitásának tartós változásai, az emelkedő tengerszint, a csökkenő vízkészletek, a biológiai sokféleség csökkenése, valamint a talaj termőképességének változása.

Az átállási kockázatok olyan kockázatok, amelyek a karbonszegény és az éghajlatváltozás hatásaival szemben ellenállóképes gazdaságra való átállás érdekében eszközölt jogszabályi, technológiai, illetve piaci változtatásokból erednek.

- *Politikai-szabályozási kockázatok*, amelyek következhetnek például energiahatékonysági követelményekből, a fosszilis tüzelőanyagok árát emelő szén-dioxidárzási mechanizmusokból, vagy a fenntartható földhasználatot ösztönző politikákból.
- *Technológiai kockázatok*, például, ha egy, az éghajlatra kevésbé káros hatással lévő technológia egy, az éghajlatra károsabb technológia helyébe lép. Így a környezetileg megterhelőbb technológia gyártója a kereslet csökkenését tapasztalhatja.

- *Piaci kockázatok*, például, ha a fogyasztók és vállalati ügyfelek preferenciája, kereslete az éghajlatot kevésbé károsító termékek és szolgáltatások felé tolódik el. Ennek következtében a környezetileg kevésbé tudatos vállalatok ügyfélköre beszűkülhet.

Az NN Csoport által kidolgozott – és az NN Biztosító által is alkalmazott – éghajlati kockázatértékelési módszertan elsődleges célja a klímaváltozással kapcsolatos lényeges kockázatok azonosítása és értékelése. Az éghajlati kockázatkezelés strukturált és holisztikus megközelítésével az NN Biztosító a kockázatok folyamatos nyomon követésére, azok előfordulásának és időbeli alakulásának megértésére törekszik.

A vizsgált forgatókönyvek alapján az éghajlatváltozás hatása az NN Biztosító élet- és egészségbiztosítási portfóliójára a jelenlegi feltételezéseink mellett korlátozott, eredményük azt mutatja, hogy a Biztosító inkább az átállási típusú kockázatoknak van kitéve, azonban ezek nem veszélyeztetik stabil fizetőképességi pozícióját, illetve a tőke megfelelési mutató a Felügyelet által ajánlott 150%-os határérték felett maradását.

Az NN Csoport és így az NN Biztosító is elkötelezett és folyamatosan dolgozik a környezetvédelem és a fenntarthatóság biztosításán, valamint a fenntartható gyakorlatok működésébe és döntéshozatali folyamataiba való beépítésén.

E. Valuation for Solvency Purposes/ Az eszközök és források értékelése

D.1 Assets/Eszközök

A Szolvencia II szabályozás az eszközök és források gazdasági és piackonzisztens értékelésére törekszik.

Az NN Biztosító Zrt. a Szolvencia II mérlegében az alábbi alapelveket és értékelési elveket alkalmazta.

Intangible Assets /Immateriális javak

A Szolvencia II értékelési szabályai szerint csak az értékesíthető immateriális javak értéke mutatható ki a Szolvencia II mérlegben. A társaság az immateriális javait nem sorolja e kategóriába, ezért az immateriális javak nulla értékkel kerülnek kimutatásra a Szolvencia II mérlegben.

Property, plant & equipment held for own use /Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök értékelése során közvetlen jegyzett piaci árakat nem tud felhasználni a vállalkozás. Az alternatív értékelési módszerek tárgyi eszköz fajtánként eltérnek, de minden esetben a piaci megközelítést alkalmazza a piaci érték meghatározásához.

Saját tulajdonú telkei és irodaépületei értékét a Biztosító piaci értéken mutatja ki a Szolvencia II mérlegben. Ennek alapja egy független értékbecslő által készített értékbecslés, amely a belső szakértők becslése alapján rendszeresen kiigazításra kerül a piaci folyamatokból eredő értékváltozásokkal.

IFRS16 standard irányelvei alapján a saját használatú ingatlanok között szerepelteti egyes bérleti szerződéseit, melyet átértékel a Szolvencia II mérlegben piaci értéket megközelítő becsléssel.

Saját tulajdonú gépkocsik értékét az NN Biztosító Zrt. piaci értéken mutatja ki, független értékbecslő által készített EUROTAX értékelés alapján a Szolvencia II mérlegben.

Az IT eszközök piaci értékének meghatározását független értékbecslő végzi, az általa ismert piaci árak figyelembevételével.

Az egyéb tárgyi eszközök (bútorok, felszerelési tárgyak) piaci értéke szakértői becslés alapján kerül meghatározásra.

Azokat az eszközöket, amelyeknek az amortizációja gyors, a piacon hamar értéktelenné válnak, illetve régen beszerzett eszközök, amelyek elavultságuk, koruk miatt nem piacképesek, a Biztosító 0 értéken mutatja ki. Ilyen eszközcsoportok:

- A kis értékű (100 ezer forint alatti egyedi beszerzési értékű) eszközök, melyek a Számviteli törvény szerint azonnal leírásra kerülnek.
- A 10 évnél régebben beszerzett eszközök, kivételt képez az ingatlan, a telek és a képzőművészeti alkotások.

Befektetések/Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked funds)

a) Participations/Részesedések

A Társaság a részesedéseit elsődlegesen piaci értéken tartja nyilván. Abban az esetben, ha ez nem lehetséges – például a társaság nem tőzsdén jegyzett, és nem figyelhető meg piaci érték – az értékelés az ún. korrigált tőkemódszerrel történik, azaz a Biztosító a kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedéseit a kapcsolt vállalkozás által birtokolt eszközök kötelezettségeket meghaladó többletének a részesedő vállalkozás által birtokolt részaránya alapján értékeli.

b) Investment funds/Befektetési jegyek

Az ezen a soron szereplő értékpapírok piaci értéken kerülnek kimutatásra. Ezek az eszközök a biztosító befektetési egységekhez kötött eszközalapokban szereplő saját egységeire eső eszközöket testesítik meg. A befektetési egységekhez kötött eszközalapokban tartott saját egységek a befektetési rendelkezések és azok végrehajtása közötti időbeli eltérések kezelésére szolgálnak.

Ezeknek az eszközöknek a piaci értéke az eredetileg őket tartalmazó unit-linked eszközalapban szereplő eszközök piaci értékével azonos módon kerül megállapításra. A piaci érték meghatározása a befektetési egységekhez kötött eszközalapok eszközei részben kerül leírásra.

c) Government Bonds/Állampapírok

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat a Társaság bruttó piaci értéken mutatja ki ezen a soron, amely magában foglalja a papírok bekerülési értékét, a vételár és a névérték közötti különbség amortizációját és az értékpapírok felhalmozott kamatát is, valamint az értékpapírra elszámolt piaci értékelésből eredő értékelési különbözetet. Ezen a soron kerülnek kimutatásra az állam által kibocsátott diszkont kincstárjegyek is. Az idegen pénznemben denominált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bekerülési értéke az üzletkötés napján érvényes MNB árfolyamon kerül meghatározásra.

A magyarországi tevékenység során vásárolt értékpapírok értékelése:

- Az Elsődleges forgalmazói rendszerben kibocsátott államkötvények piaci értéke az AKK által meghirdetett árból kerül kiszámításra, az alkalmazott képlet az értékpapír hátralévő futamidejétől, típusától, kamatozásától függ.
- A kamatozó értékpapírok áraihoz (ha még nem tartalmazzák) hozzá kell adni a felhalmozódott kamatokat.
- Az államkötvényeket az aukció napja és a kibocsátás napja közötti időszakban beszerzési értéken kell értékelni.

d) Vállalati kötvények és kereskedelmi papírok

- BÉT-en forgalmazott papírok - Az értékelés elsődleges alapja a papír BÉT-en elérhető legutolsó záróára, vagy amennyiben az utolsó forgalmazási nap 30 napnál nem régebbi időpont, akkor az utolsó forgalmazási nap felhalmozott kamattal növelt BÉT záróára. Amennyiben a legutolsó forgalmazási nap 30 napnál régebbi időpont, az értékelés alapja a Bloombergen elérhető legutolsó nettó ár, amelyhez a Befektetési Osztály hozzáadja a felhalmozott kamatot.
- Tőzsdén kívüli (OTC) forgalomban lévő papírok - Az értékelés a nettó vételáron alapul, melyhez a Befektetési Osztály hozzáadja / levonja belőle a névérték és a nettó vételár közötti árfolyam-különbözet időarányos részét és hozzáadja az időarányos felhalmozott kamatot (lineáris amortizációs módszer).

A forinttól eltérő devizában denominált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelése az adott kötvény T napra vonatkozó Bloomberg nyilvántartásban szereplő nettó piaci záróára alapján történik. Az értékpapír bruttó piaci záróára úgy adódik, hogy a nettó piaci záróárhoz hozzáadásra kerül a felhalmozott kamat értéke. Ha a legutolsó rendelkezésre álló piaci záróár értéknapja T napnál korábbi, akkor a legutolsó Bloombergen elérhető jegyzett árat figyelembe véve kell kiszámítani a T napra vonatkozó bruttó piaci záróarat.

e) Egyéb befektetések

A 2023-ban lejárt a Nemzetközi Fejlesztési Bank által kibocsátott vállalati kötvényhez (IINVBK) kapcsolódó követelés 0%-os becsült piaci értéken szerepel itt.

Assets held for index-linked and unit-linked funds/A unit-linked eszközalapok eszközei

A befektetési egységekhez kötött eszközalapok befektetéseit piaci értéken (nettó eszközértéken) értékeli a társaság. Az aktuális piaci érték meghatározása a befektetés típusától függően változik. A befektetési egységekhez kötött eszközalapok piaci értékét az NN Biztosító Zrt. Befektetési osztálya az UniCredit Bank Hungary Zrt.-vel, mint letétkezelővel egyeztetett értéken határozza meg. A piaci érték meghatározása piacon megfigyelhető árak alapján történik.

a) Állampapírok

Az állampapírok piaci értékének meghatározása a fenti fejezetben az állampapíroknál leírt módon történik.

b) Vállalati kötvények és kereskedelmi papírok

- A vállalati kötvények és kereskedelmi papírok piaci értékének meghatározása a fenti fejezetben a vállalati kötvények és kereskedelmi papíroknál leírt módon történik.

c) Részvények

- Tőzsdén forgalmazott részvények - Az értékelés alapja a BÉT legutóbbi záróára, vagy ennek hiányában az utolsó forgalmazási nap BÉT záróára.
- Tőzsdén kívüli (OTC) forgalomban lévő részvények - Az értékelés alapja a Budapesti Értéktőzsde honlapján közzétett, legjobb vételi és eladási árból számított átlagár.

d) Luxemburgi befektetési jegyek, kollektív befektetési értékpapírok

- Az euróban vagy a forintban denominált - mögöttes NN Luxemburgi alapokat alkalmazó - eszközalapok esetében a T napra vonatkozó értékelés alapja az NN luxemburgi befektetési jegyek portfólió-adminisztrátorától (Brown Brothers Harriman) származik, melyet a portfólió-adminisztrátor e-mailen küld el T+1 napon a Letétkezelőnek és a Befektetési Osztálynak (a továbbiakban „Lux NEÉ riport”).

- Amennyiben a Lux NEÉ riport T+1 napon 15:00-ig nem érkezik meg, akkor az eszközértékelés során a Bloombergen T napra vonatkozó adatot kell figyelembe venni. Amennyiben a Bloombergen sem érhető el T napra vonatkozóan friss adat, akkor az előző napra vonatkozó Lux NEÉ riportban elérhető árfolyamot, vagy a Bloombergen elérhető előző napra vonatkozó árfolyamot kell figyelembe venni. Amennyiben sem a Lux NEÉ riportban, sem a Bloombergen nincs előző napra vonatkozóan elérhető árinformáció, akkor a Bloomberg révén elérhető utolsó közölt árfolyamot kell figyelembe venni. Amennyiben a NEÉ riportban és a Bloombergen egy adott luxemburgi befektetési jegyre ugyanazon napra vonatkozóan eltérő ár szerepel, a Bloombergen szereplő árat kell figyelembe venni.

e) ETF (exchange traded fund)

Tőzsdére/szabályozott piacra bevezetett befektetési jegyek, és egyéb értékpapírok (pl. ETF-ek, ETN-ek)

- az ETF-eket az értékpapír jellemző piacának T napi tőzsdei záróárfolyama szerint kell értékelni;
- ha az adott T napon nem történt üzletkötés, akkor a legutolsó tőzsdei záróárfolyamot kell használni.

A befektetési egységekhez kötött eszközalapokban szereplő pénzeszközök, rövid lejáratú (jellemzően néhány napos) követelések és kötelezettségek névértéken - amely a piaci érték jó közelítésének tekinthető - kerülnek értékelésre, a rövid lejáratú bankbetétek értéke azonban tartalmazza a felhalmozott kamatot.

A Biztosító az euro alapú termékek eszközalapjainak értékét, annak változásait euróban tartja nyilván. Az eszközalapokban szereplő befektetett eszközök forint értéke a hónap utolsó napján érvényes MNB árfolyamon kerül meghatározásra.

Loans on policies/Kötvénykölcsön

A Biztosító lehetővé teszi ügyfelei számára a kötvénykölcsön igénybevételét. A befektetési egységekhez kötött életbiztosítások esetében a kötvénykölcsön igénybevételének alapja a felhalmozási egységek értéke, a hagyományos biztosítások esetében a díjtartalék. A kötvénykölcsönként felvehető összeg után a biztosító kamatfizetési kötelezettséget állapít meg. E tétel bekerülési értéken kerül kimutatásra, amely jól közelíti a piaci értéket. Diszkontálás és további kamat- vagy hitelkockázat miatti korrekció nem történik, hiszen a kötvénykölcsön maximális futamideje 360 nap, a szerződéseknek díjmaradása nem lehet (a biztosítás díjfizetésének az igénylés hónapjáig rendezettnek kell lennie), és a kölcsön fedezete a biztosító által megképzett díjtartalék.

Insurance & intermediaries receivables /Követelések biztosítási ügyletekből és közvetítőkkal szemben fennálló követelések

A fenti mérlegsoron a biztosítási ügyletekkel kapcsolatos követelések, a biztosítási közvetítőkkal szemben fennálló követelések, valamint a cégekkel szembeni díjkövetelések találhatóak.

A fenti tételek általában rövid lejáratú, nem speciális tételek, ezért kezelésük és értékelésük (mérlegben történő megjelenítés, a követelések behajthatatlanságának, illetve az elévülés vizsgálatának módja és gyakorisága, az értékvesztés minősítése, valamint a külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelése) nem tér el a Biztosító helyi mérlegében történő értékeléstől.

A követelések az esetleges értékvesztéssel csökkentett névértéken kerülnek kimutatásra, amely a piaci érték megfelelő becsülésének tekinthető.

A követeléseket a Biztosító behajthatóság szempontjából rendszeresen értékeli és a tapasztalati behajtási arányok alapján értékvesztést számol el, amennyiben a vonatkozó szabályzatai és a várható megtérülés alapján ez szükséges. Az idegen pénznemben denominált követelések mérlegben szereplő forint értéke az időszak utolsó napján érvényes MNB árfolyamon kerülnek meghatározásra.

Reinsurance recoverables /Viszontbiztosítás elszámolása

A biztosítónak az alábbi viszontbiztosítási szerződései vannak:

- megállapodás az NN Re-vel a garantált haláleseti és lejáratú összegű eurós UL típusú termékkel kapcsolatban (2007-től)
- surplus típusú szerződés NN Re-vel a rokkantsági kockázatra és díjtvállalásra vonatkozóan (2017-től)
- megállapodás az NN Re-vel 2022 félévétől a munkanélküliségi és keresőképtelenségi fedezetekre vonatkozóan (stop loss típusú)
- megállapodás az NN RE-vel 2022-től kezdődően a koncentrációs kockázat enyhítésére vonatkozóan a vállalati csoportos biztosítások esetében
- megállapodás az NN RE-vel a törlési kockázat enyhítésére vonatkozóan a Motiva (455) nyugdíjbiztosítás, valamint a Maraton/Naplemente (304) egész életre szóló haláleseti temékek esetében (stop loss típusú)
- surplus típusú a Swiss Re svájci viszontbiztosítóval (a 2006-ig kibocsátott szerződésekre vonatkozóan)
- surplus típusú az RGA International ír viszontbiztosítóval (2007-től a 2023-as évvel bezárólag kibocsátott szerződésekre vonatkozóan)
 - pool típusú VB megállapodás a Zürich Re svájci viszontbiztosítóval, mint pool szerzővel (2004-től)
- Surplus típusú az NN RE viszontbiztosítóval egyéni és csoportos haláleset, valamint az egyéni baleseti halál és egyéni baleseti rokkantság fedezetekre (NN RE Surplus)

A viszontbiztosítási szerződésekből eredő megtérülések a biztosító mérlegében az eszközoldalon szerepelnek, a biztosítástechnikai tartalékokra nincsenek hatással (a biztosítástechnikai tartalékokat a biztosító bruttó módon számolja). Ezen megtérülések értékét a biztosító modell alapú értékeléssel határozza meg. A modellezett szerződésekből eredő várható jövőbeli pénzáramok jelenértéke adja a viszontbiztosítási szerződésekből eredő követelések értékét. A fenti szerződések közül az NN Re-vel a rokkantsági kockázatra vonatkozó szerződést, a csoportos szerződésekre vonatkozó koncentrációs szerződést, az egyéni és csoportos haláleset, valamint az egyéni baleseti halál és egyéni baleseti rokkantság fedezetekre szóló, valamint a PPI termékekhez kapcsolódó szerződést leszámítva minden egyéni életbiztosításhoz kapcsolódó viszontbiztosítási szerződésből eredő megtérülést figyelembe vesz a biztosító az előrejelzések során. A kivételként említett viszontbiztosítási szerződéseket a társaság nem modellezi, azaz a várható pénzáramokat azzal a feltétellel kalkulálja, mintha ezen viszontbiztosítási szerződések nem léteznének. Ezen egyszerűsítés hatása sem az eszközök értékére, sem a szavatolótké-szükségletre, sem a szavatolótkére nem jelentős. Ezen egyszerűsítés hatását a biztosító rendszeresen monitorozza.

A viszontbiztosítási szerződésekből eredő megtérülés értéke negatív, azaz a várható jövőbeli viszontbiztosítási díj magasabb, mint a várható jövőbeli viszontbiztosító által szolgáltatott kifizetés.

Reinsurance Receivables /Viszontbiztosítóval szembeni követelések

Itt tartja nyilván az NN Biztosító a viszontbiztosításba adott állományból eredő, biztosítóintézetekkel szemben fennálló követeléseit, amelyeket a Számviteli törvénnyel összhangban értékeli.

Receivables (trade, not insurance) / Egyéb, nem biztosítási ügyletekből adódó követelések

Az Egyéb, nem biztosítási ügyletekből adódó követelések általában rövid lejáratú, nem speciális tételek, ezért kezelésük és értékelésük (mérlegben történő megjelenítés, a követelések behajthatatlanságának, illetve az elévülés vizsgálatának módja és gyakorisága, az értékvesztés minősítése, valamint a külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelése) nem tér el a Társaság helyi mérlegében történő értékeléstől.

A követelések névértéken - amely a piaci érték megfelelő becslésének tekinthető - kerülnek kimutatásra a Szolvencia II mérlegben, de a követeléseket a Biztosító behajthatóság szempontjából rendszeresen értékeli és a tapasztalati behajtási arányok alapján értékvesztést számol el, amennyiben a vonatkozó szabályzatai és a várható megtérülés alapján ez szükséges.

A Biztosító ide sorolja továbbá a munkavállalók tartozásainak tényleges előírását, továbbá azokat az összegeket, amelyeket a biztosító a munkavállalóktól levont. Ezen a soron mutatja ki a biztosító a dolgozók lakásépítésének, lakásvásárlásának támogatására nyújtott hiteleket, és az ezen a jogcímen beérkezett törlesztéseket.

Ezeket az eszközöket szintén névértéken szerepelteti a Társaság a Szolvencia II mérlegében, ezt a piaci érték jó közelítésének tekinti.

Kiegészítő hitelkockázat vagy kamatkockázat miatti korrekció nem történik, mert a kilépett munkavállalókkal és a munkavállalókkal szembeni követelések nem jelentős összegűek, valamint a mindenkori munkavállalókkal szembeni, kiszámlázott követelések a munkabérből történő levonással kerülnek rendezésre, a kilépő munkavállalókkal szembeni követeléseket pedig a kilépéskor számolja el a Biztosító. A hosszú lejáratú lakáskölcsönök esetében sem kerül sor diszkontálásra, mert annak hatása nem jelentős.

Az Egyéb, nem biztosítási ügyletekből adódó követelések között mutatja ki a Biztosító a vevőköveteléseket, valamint a követelés jellegű adó tételeket.

Cash and cash equivalents/Pénzeszközök

Figyelembe véve ezeknek az eszközöknek a rövid lejáratú jellegét, a bekerülési értékhez (névértékhez) képest nem szükséges korrigálni az értéküket a Szolvencia II mérlegben, a könyv szerinti érték és a piaci érték azonosnak tekintendő. Az idegen pénznemben denominált pénzeszközök forint értéke a jelentési időszak utolsó napján érvényes MNB árfolyamon kerül meghatározásra.

Any other assets, not elsewhere shown/Egyéb, más mérlegsoron nem kimutatott eszközök

Az egyéb eszközök legjelentősebb részét az aktív időbeli elhatárolások alkotják. Az adott tételek rövid lejáratú jellegére való tekintettel azok névértéke a piaci érték jó közelítésének tekinthető. Ezért az egyéb eszközök névértéken kerülnek kimutatásra, az értékelésük nem tér el a Társaság helyi mérlegében történő értékeléstől.

D.2 Technical provisions/Biztosítástechnikai tartalékok

A biztosítástechnikai tartalékok értéke

A fizetőképesség céljából végzett (továbbiakban: SII-es) és a pénzügyi beszámolóiban alkalmazott (továbbiakban SI-es) értékelési elvek a következő fő módszerekben térnek el: Az SI-es értékelés alapja a BIT és a 43/2015. (III. 12.) Korm. Rendelet (a biztosítók és a viszontbiztosítók szavatolótőkéről és biztosítástechnikai tartalékairól) rendelkezéseinek megfelelően képzett számviteli biztosítástechnikai tartalék, rögzített paraméterekkel. Az SII-es értékelés az aktuális legjobb becslést alkalmazza, a pénzügyi garanciákat sztochasztikus előrejelzéssel értékeli és figyelembe veszi a kockázati ráhagyást.

Biztosítástechnikai tartalékok		Számviteli beszámoló	SII Mérleg	Értékelési különbözet
Nem-élet biztosítás	R0510	297 476 155	408 419 754	110 943 599
Nem-élet egészségbiztosítás nélkül	R0520	123 744 634	126 355 759	
Legjobb becslés	R0540		71 119 314	
Kockázati ráhagyás	R0550		55 236 445	
Nem-élet egészségbiztosítás	R0560	173 731 521	282 063 995	
Legjobb becslés	R0580		214 949 264	
Kockázati ráhagyás	R0590		67 114 731	
Életbiztosítás	R0600	144 345 805 891	67 973 772 547	76 372 033 344
Élet egészségbiztosítás	R0610	4 590 535 091	48 878 237 998	
Legjobb becslés	R0630		28 925 898 988	
Kockázati ráhagyás	R0640		4 486 779 989	
Életbiztosítás (egészségbiztosítás, UL nélkül)	R0650	139 755 270 800	92 412 891 546	
Legjobb becslés	R0670		87 827 495 018	
Kockázati ráhagyás	R0680		4 585 396 528	
Unit-linked	R0690	411 760 921 154	393 613 945 204	-18 146 975 950
Legjobb becslés	R0710		91 437 576 107	
Kockázati ráhagyás	R0720		2 176 369 097	
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok	R0730	1 780 949 397		-1 780 949 397
Összesen		558 185 152 597	461 996 137 505	-96 189 015 092

Biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslése

A biztosító a biztosítástechnikai tartalék legjobb becslését modell alapú pénzáram-előrejelzés módszerrel határozza meg. Ez alól kivételt képeznek a (később bemutatásra kerülő) nem modellezett kötelezettségek.

A biztosító az opciókkal és garanciákkal rendelkező portfóliókra a modellezést sztochasztikusan végzi 1000 különböző gazdasági scenárióra, amelyek egy kockázat-semleges rendszert alkotnak, a többi portfólióra a modellezés determinisztikus.

Hagyományos termékekre a futások nem szerződésenkénti állományon történnek, hanem egy tömörített állományon, amely megfelelően reprezentálja az eredeti, teljes szerződésállomány Szolvencia II szerinti kötelezettség-értékét. Unit-linked, banki és nem-életbiztosítási csoportos termékek esetében a Biztosító nem alkalmaz tömörítést.

A legjobb becslés olyan feltételezéseken alapul, amelyeket a biztosító a saját állományának múltbéli tapasztalatából matematikai-statisztikai módszerekkel állít elő. A gazdasági feltételezéseket a Szolvencia II-es irányelvnek és rendeletnek, illetve az MNB ajánlásnak megfelelően alkalmazza.

Kockázati ráhagyás

A biztosítási kötelezettségek Szolvencia II-es értékeléséhez a biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslés szerinti értékét meg kell növelni a jövőbeli szavatolótőke-szükségletek tőkeköltségével, ez a kockázati ráhagyás.

A felhasznált szavatolótőke szükséglet számítása során figyelembe vett almodulok a következők: halandósági, hosszú élet, rokkantsági-betegségi, törlés, költség, katasztrófa, működési kockázat és nem-élet biztosítási kockázat.

A kockázati ráhagyás elkülönülten, üzletáganként számolódik.

Az életbiztosítási tevékenységből származó kockázati ráhagyást a forgatókönyv-alapú módszertannal kalkulált tőkeszükségletből, az ez alapján előrejelzett jövőbeli tőkeszükségletek és a tőkeköltség felhasználásával számítja ki a biztosító minden kockázati almodulra, majd ezeket a standard formulának megfelelően aggregálja, s az egyes biztosítási ágazatok szintjére azok szavatolótőke-szükséglete alapján allokálja.

A nem-élet üzletág kockázati ráhagyása a projektált tőkeszükségletek felhasználásával a standard formulának megfelelően számolódik, ami az egyes biztosítási ágazatok szintjére szintén azok szavatolótőke-szükséglete alapján kerül allokálásra.

A biztosítástechnikai tartalékok pénzáram előrejelző modellje

A pénzáram-előrejelzésre a biztosító az Analytics R3S Modeler aktuárius pénzáram-előrejelző szoftvert használja (néhány speciális esetben Excel alapú előrejelzést). Ennek fejlesztése és karbantartása egy kontrollált, dokumentált, zárt, a 4-szem elv érvényesülését megkövetelő folyamaton keresztül történik.

A modell alap-struktúrája biztosítási ágazatonként különböző:

- Hagyományos biztosítások, ezen belül nyereségrészesedéssel járó biztosítás, egyéb életbiztosítás és egészségbiztosítás, illetve banki és nem-élet csoportos biztosítások: a matematikai tartalékkal rendelkező termékek esetén a modell a portfólió matematikai tartaléka mögötti eszközöket is modellezi a befektetési portfólión elért hozam és az ebből számolt visszajuttatandó többlethozam meghatározásához. Hagyományos termékek esetén a biztosító a modellt sztochasztikusan futtatja 1000 különböző gazdasági scenárióra, amelyek egy kockázat-semleges rendszert alkotnak.
- Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás, mely nem tartalmaz opciót/garanciát: a pénzügyi garanciát nem tartalmazó termékek esetén a biztosító a modellt determinisztikusan futtatja kockázatmentes hozamot feltételezve, az alapok mögötti eszközök modellezése nélkül. A determinisztikus értékelést az teszi lehetővé, hogy ezen termékekben nincs olyan opció/garancia/modellezett ügyfélviselkedés, amely a gazdasági scenárióktól függően eltérő eredményre vezetne.
- Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás, mely garanciát tartalmaz: a pénzügyi garanciát tartalmazó termékcsoportnál az alapok mögötti eszközöket a biztosító nem modellezi, az alapok hozamát a megfelelő indexeken keresztül ragadja meg, mert az alapokhoz rendelt indexek megfelelően tükrözik az alapkezelési stratégiát. A társaság a modellt 1000 scenárióra futtatja, amelyek az indexek különböző volatilitását tükrözve egy kockázat-semleges rendszert alkotnak. A sztochasztikus modellezést az indokolja, hogy ezekben a termékekben tőke- illetve hozamgaranciát is nyújt a biztosító és a visszavásárlás - mint e garancia aktuális értékétől függő - dinamikus ügyfélviselkedés kerül modellezésre. E termékcsoportban a biztosító nem alkalmazza a modellezett állomány tömörítésének eszközét, hanem szerződésenként készíti az előrejelzést a pénzügyi garancia értékének minél pontosabb megragadása érdekében.

- A biztosító a számlafunkció státuszban lévő unit-linked szerződésekre 2024 év végétől a modellt determinisztikusan futtatja kockázatmentes hozamot feltételezve, az alapok mögötti eszközök modellezése nélkül. A determinisztikus értékelést az teszi lehetővé, hogy ezen termékekben nincs olyan opció/garancia/modellezett ügyfélviselkedés, amely a gazdasági scenárióktól függően eltérő eredményre vezetne.

Egyszerűsítések a pénzáram-előrejelző modellben

A Biztosítástechnikai tartalékok számítása során a biztosító az alábbi főbb egyszerűsítéseket alkalmazza:

- A modellezett kötelezettségek mellett vannak nem modellezett biztosítástechnikai kötelezettségek. Ezen kötelezettségeket a társaság a Szolvencia II szerinti biztosítástechnikai tartalékok között az NN Group szerinti IFRS főkönyvi értéken veszi figyelembe.
- A kockázati ráhagyás számítása részben egyszerűsített módszerrel történik. A biztosító legalább két évente készít egy jövőbeli szavatoló-tőke-szükséglet előrejelzést a meglévő üzlet teljes kifutására. Ezen előrejelzés és az aktuális pontos szavatoló-tőke-szükséglet alapján határozza meg a kockázati ráhagyás értékét. A nem-élet üzletág esetében a kockázati ráhagyás számolása a szavatoló-tőke-szükséglet teljes projekcióján alapul.

Az alkalmazott egyszerűsítéseket – az arányosság elvét szem előtt tartva – a biztosító elfogadható mértékűnek értékeli.

A Biztosítástechnikai tartalékok értékeléséhez felhasznált alapadatok

Szerződés-adatok

A szerződés adatokat az adminisztrációs rendszer automatizált folyamata szolgáltatja. Hagyományos termékekre a sztochasztikus futások nem szerződésenkénti állományon történnek, hanem egy tömörített állományon, amely megfelelően reprezentálja az eredeti, teljes szerződés-állomány Szolvencia II szerinti kötelezettség-értékét. A tömörítés folyamata egy automatizált, kontrollált, dokumentált, zárt folyamaton keresztül történik. A folyamat matematikai-statisztikai módszerek alkalmazásával állítja elő a tömörített szerződés-állományt.

Unit-linked termékek esetében a Biztosító nem alkalmaz tömörítést.

Eszköz-adatok

A hagyományos termékek modellezése egy dinamikus eszköz-kötelezettség modellel történik: a nyereségrészesedés minél pontosabb megragadása céljából a hagyományos termékek matematikai tartaléka mögötti befektetési portfólió eszközeit is modellezi a Biztosító (számlapénz és államkötvény) pénzáram előrejelzéssel. Az ehhez szükséges input adatokat – a portfólió mögötti eszközök adatait – a biztosító befektetési osztálya szolgáltatja.

Nem-gazdasági és ügyfélviselkedésre vonatkozó feltételezések

A modell által használt nem-gazdasági feltételezéseket a Biztosító rendszeres időközönként felülvizsgálja, és ha szükséges, akkor módosítja. A felülvizsgálat során a 4-szem elv érvényesül. A feltételezések a modell részének minősülnek, így ugyanaz az ellenőrzési és jóváhagyási folyamat érvényesül, mint a modell-fejlesztések esetében: a módszertan és a konkrét eredmények részletesen dokumentáltak, az esetleges módosításokat az aktuárius feladatkör vezetője és a vezető kockázatkezelő hagyja jóvá, a modell validációs eljárása a feltételezésekre is kiterjed.

A feltételezések részletes érzékenységvizsgálata évente egyszer történik.

A modell az alábbi valószínűségeket veszi figyelembe a pénzáramok előrejelzésénél:

- Halandósági, rokkantsági és megbetegedési valószínűségekre vonatkozó feltételezések meghatározásánál a biztosító elsősorban a saját kártapasztalataira támaszkodik, ebből állítja elő statisztikai módszerekkel a feltételeket. Olyan esetekben, amikor nem áll rendelkezésre elég adat, a biztosító szakértői becsléseket alkalmaz.
- Törlésre, visszavásárlásra, részleges visszavásárlásra, díjmentes leszállításra, díjmelés elfogadására, díjcsökkentésre vonatkozó feltételezéseket a saját állomány tapasztalatai alapján határozza meg a biztosító.
- Költségekre vonatkozó feltevések: a modell szerzési és fenntartási költségekkel számol. Szerzési költségek között szerepel fix (darabarányos) és díjarányos költségfajta, a fenntartási költségek között fix (darabarányos), díjarányos és tartalékarányos költségfajta.

Gazdasági feltételezések

A gazdasági feltételezések között szerepel a kockázatmentes hozamgörbe, a kockázat-semleges scenárió rendszer és az infláció a Forint és Euró alapú állományokra külön-külön.

Az értékelésnél alkalmazott alap kockázatmentes hozamgörbe meghatározásánál a Biztosító az EIOPA módszertant követi úgy, hogy a saját eszközeivel reprodukálja az EIOPA által közzétett hozamgörbét.

A kockázatmentes hozamgörbe a Forint esetében az állampapír hozamgörbéje, az Euró esetében pedig a pénzügyi (swap) hozamgörbe, ezekből az NN vállalatcsoport erre a feladatra dedikált egysége származtatja a kockázat-semleges scenárió rendszert.

Az inflációs rátára vonatkozó feltételezés csoport-szinten kerül meghatározásra a Consensus Economics által publikált adatok alapján.

A biztosítástechnikai tartalékok értékében rejlő bizonytalanság

A biztosító a biztosítástechnikai tartalékok értékében rejlő bizonytalanságot elfogadható szintűnek értékeli. Ezt a véleményét a következő elemzésekre alapozza:

- A biztosító minden évben megvizsgálja a biztosítástechnikai tartalékok érzékenységet a gazdasági környezet, illetve a nem-gazdasági tényezők változására. A gazdasági környezet változására való érzékenységet az alapgörbe párhuzamos eltolódásán (felfelé, illetve lefelé), valamint a beágyazott volatilitási paraméter növekedésén/csökkenésén keresztül vizsgálja. A nem-gazdasági tényezők hatását a legjobb becslés feltételezések sokkolásán keresztül ragadja meg.
- A biztosító a biztosítástechnikai tartalékok és a rendelkezésre álló szavatoló tőke mozgásáról rendszeresen (negyedévente és évente) mozgás-elemzést készít úgy, hogy felbontja a teljes változást különböző típusú okokra (modell- és feltételváltozások, új üzlet, meglévő állományból származó realizáció, a tény és várt pénzáramok eltérése stb.). Ennek során a modell által előre jelzett pénzmozgásokat részletesen összeveti az elmúlt időszak tény pénzmozgásaival, ami indikáció a modell pontosságára.
- A biztosító részletesen vizsgálja és – ahol lehetséges – számszerűsíti a modellben lévő egyszerűsítések és szakértői becslések hatását.

Átmeneti intézkedések alkalmazása

- A kockázatmentes hozamgörbére és a biztosítástechnikai tartalékokra vonatkozó átmeneti intézkedések nem kerültek alkalmazásra.

D.3 Other liabilities/Egyéb kötelezettségek

Provisions other than technical provisions/Céltartalékok

A társaság céltartalékot képez az alábbi jogcímenek

- várható kötelezettségre a következő esetekben képez céltartalékot a társaság: garanciális és függő kötelezettségek, korengedményes nyugdíj, végkielégítés.
- jövőbeni költségek címén olyan költségekre képez céltartalékot a társaság, amelyek valószínűsíthetően, időszakonként ismétlődően jelentős összegben felmerülnek, de összegük, vagy felmerülésük időpontja bizonytalan, és nem sorolható a passzív időbeli elhatárolások közé. A társaság a céltartalék képzés szempontjából jelentősnek minősítést egyedileg kezeli.
- Az egyéb céltartalék mérleg soron szerepelhetnek az egyéb, külön kormányrendelettel előírt további céltartalékok.

A társaság a céltartalékainak értékét a legjobb becslés módszerével állapítja meg. A céltartalékait, azok rövid lejáratú jellegére való tekintettel, a biztosító nem diszkontálja.

Deferred Tax Liabilities/Halasztott adó kötelezettség

Halasztott adó kötelezettségként a mérlegben szereplő eszközök és kötelezettségek értékelési különbözete alapján kiszámolt eltérés jövőbeni adóhatását – a jövőbeni adóelőnyt vagy adófizetési kötelezettséget - mutatja ki a Társaság a Szolvencia II mérlegben. A halasztott adókövetelés vagy adókötelezettség kalkulálása az IFRS (IAS 12) szabályai szerint történik. A halasztott adó alapja az eszköz/kötelezettség Szolvencia II értéke és adóértéke közötti különbözet.

Insurance & intermediaries payables /Szerződőkkel és biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek

A fenti mérleg soron a biztosítási ügyletekkel kapcsolatos kötelezettségek találhatóak. Kezelésük és értékelésük nem tér el a Biztosító helyi mérlegében történő értékeléstől, a kötelezettségek bekerülési értéken kerülnek kimutatásra.

Reinsurance payables/Viszontbiztosítókkal szembeni kötelezettségek

A fenti mérleg soron a Biztosító a viszontbiztosítókkal szembeni kötelezettségeit mutatja ki. Részletesen lásd a Viszontbiztosítóval szembeni követelések / Reinsurance Receivables pontban.

Payables (trade, not insurance) /Szállítókkal szembeni kötelezettségek

A társaság itt mutatja ki a helyi mérlegben a céltartalékok közé sorolt képviselői hűségbónusz értékét, amelyet az IAS 19 standarddal összhangban értékel. Ezen kívül a fenti mérleg soron a végelszámolt képviselővel szembeni tartozások, kötelezettség jellegű adó és járulék tételek, szállítókkal, munkavállalókkal szembeni kötelezettségek és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek kerülnek kimutatásra. Ezek a rövid lejáratú, partnerenként nem jelentős tételek bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Besorolási szempontból egy tétel kimutatása eltérő: az ügynökök hűségbónuszát a helyi mérlegben a céltartalékok között mutatja ki a Biztosító, míg a Szolvencia II mérlegében Szállítók között szerepelteti. A hűségbónuszt, annak hosszú lejáratú jellegére való tekintettel, a biztosító diszkontálja.

Pénzügyi kötelezettségek / Financial liabilities

IFRS16 irányelvek alapján a bérelt ingatlanokkal kapcsolatos szerződések változó hozamgörbével történő diszkontálása során keletkezett értéket mutatjuk ki ezen kötelezettségek között.

Any other liabilities, not elsewhere shown/Egyéb kötelezettségek

Az egyéb kötelezettségek között szerepelnek különböző elhatárolás jellegű tételek. Az adott tételek rövid lejáratú jellegére való tekintettel azok névértéke (bekerülési értéke) a piaci érték jó közelítésének tekinthető.

A Szolvencia II és a Számviteli törvény szerinti jelentős értékelési különbözetek:			SII. vs SzTv.	
Mérlegsor	Számviteli törvény szerint	Szolvencia II szabályok szerint	2024	2023
Deferred acquisition costs/Halasztott szerzési költség	A elhatárolt közvetlen szerzési költségek: szerzési jutalék, a szerzés ösztönzésére kiírt céljutalék, a szerzési adminisztrációs költségek és az egészségügyi elbírálás költségei.	A közvetlen szerzési költségek aktív időbeli elhatárolásra megszüntetésre kerül, a társaság ilyen jogcímen nem mutat ki aktív időbeli elhatárolást.	-20 912	-19 883
Intangible assets/Immateriális javak	Az immateriális javak: saját fejlesztésű és a vásárolt szoftverek, a még be nem fejezett saját fejlesztésű szoftverek aktívált értéke, a szellemi termékek használati joga, értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken.	A Szolvencia II értékelési szabályai szerint csak az értékesíthető immateriális javak (IAS 38) értéke mutatható ki a Szolvencia II mérlegben. A társaság az immateriális javait nem sorolja e kategóriába, ezért az értékük nulla.	-2 161	-1 846
Property, plant & equipment held for own use/Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	Saját tulajdonú telkeire és irodaépületeire nincsen értékcsökkenés, mivel azok hosszú távon megőrzik értéküket, a mérlegben bekerülési értéken szerepelnek. A további tárgyi eszközök értékcsökkenési leírásának elszámolása azok hasznos élettartamának megfelelő időszak alatt az egyenletes elhasználódásnak megfelelően lineárisan történik. Bérelt ingatlanok értéke az IFRS16 alapján kerül meghatározásra.	Saját tulajdonú telkei és irodaépületei értékét a Biztosító az IAS 16 alapján piaci értéken mutatja ki a Szolvencia II mérlegben, egy független értékbecslő által készített értékbecslés szerint. IFRS16 irányelvei szerint számol a Társaság értéket a bérelt ingatlanok esetén. Saját tulajdonú gépkocsik piaci értéke az EUROTAX értékelésen alapul. Az IT eszközök piaci értékének meghatározását független értékbecslő végzi. Az egyéb tárgyi eszközök (bútorok, felszerelési tárgyak) piaci értéke szakértői becslés alapján kerül meghatározásra.	1 918	2 020
Government Bonds/Államkötvények	Az értékpapírok bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Az idegen pénznemben denominált értékpapírok forint értéke az időszak végén érvényes MNB árfolyamon kerül meghatározásra.	Az államkötvények piaci értéken kerülnek kimutatásra.	-18 122	-16 728
	A kamatozó és diszkont értékpapírok pozitív vételi árfolyamkülönbözete és elhatárolt időarányos kamatai az Egyéb, másol ki nem mutatott eszközök soron szerepelnek.	Az eszközök bruttó értéken kerülnek kimutatásra, tehát az elhatárolt kamatokat és az amortizációt is tartalmazzák.	-4 279	-3 255
	A negatív vételi árfolyamkülönbözetek az Egyéb, másol ki nem kimutatott kötelezettségek soron jelennek meg.	A Szolvencia II oszlopban az eszközök bruttó értéken kerülnek kimutatásra, tehát az elhatárolt kamatokat és az amortizációt is tartalmazzák.	2 690	2 344

Reinsurance recoverables / A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek	A garantált termékek szolgáltatási tartalékának fedezetére kötött viszontbiztosítási szerződésekből eredő követelések értékét tartalmazza.	A garantált termékek szolgáltatási tartalékának fedezetére kötött viszontbiztosítási szerződésekből eredő jövőbeli pénzáramok jelenértéke.	-5 187	-4 473
Technical Provision/Biztosítástechnikai tartalékok	A tartalékképzés a 43/2015. évi (III.12.) kormányrendelet számviteli biztosítástechnikai tartalékokra vonatkozó előírásai szerint történt.	A tartalék értéke az Európai Parlament és Tanács 2009/138/EK irányelve előírásai szerint került meghatározásra.	-96 189	-82 806
Financial liabilities/Pénzügyi kötelezettségek	Bérelt ingatlanokkal kapcsolatban kötött szerződések értékelése nem történik meg.	IFRS16 irányelvek alapján a bérelt ingatlanokkal kapcsolatos szerződések értékelése növeli a kötelezettségeket.	-2 180	-2 264
Deferred tax liabilities/Halasztott adókötelezettség	A számviteli törvény szerint az éves beszámolóban halasztott adó nem kerül kimutatásra.	A mérlegben szereplő eszközök és kötelezettségek értékelési különbözete alapján kiszámolt eltérés jövőbeni adóhatását – a jövőbeni adóelőnyt, vagy adófizetési kötelezettséget - mutatja a Szolvencia II mérlegben	4 752	3 819

D.4 Alternative methods for valuation/Alternatív értékelési módszerek

Az alkalmazott értékelési módszerek az egyes tételek értékelésének leírásánál kerülnek bemutatásra.

D.5 Any other information/Egyéb információk

A Biztosító a fenti fejezetekben részletezte a lényeges információkat.

F. Capital Management/Tőkekezelés

E.1 Own funds/Szavatoló tőke

A Szavatoló tőke elemeit a mellékletben található S.23.01. Szavatoló tőke tábla részletezi.

A saját tőke elemei között 5 435 millió forint értékben kerül kimutatásra jegyzett tőke, továbbá 122 millió forint értékben a tőketartalék. A gazdasági társaságokról szóló törvény szerint a részvénytársaság alaptőkéje nem lehet kevesebb 5 millió forintnál. További szavatoló tőke elem az átértékelési tartalék, amelynek értéke a fordulónapon 75 346 millió forint. Az átértékelési tartalék az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete csökkentve a várható osztalékkal és az egyéb alapvető szavatolótőke elemekkel. További szavatolótőke eleme a Biztosítónak nincsen. A jegyzett tőke, a tőketartalék és az átértékelési tartalék összege adja az összes alapvető szavatolótőkét a levonások után. Valamennyi szavatolótőke elem 1. szintű besorolású.

2024-ben osztalékkifizetés nem történt a tulajdonosok részére.

A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatolótőke összesen 75 346 millió forint, ami teljes összegében 1. szintű, azaz korlátlan elem.

A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen 75 346 millió forint, ami teljes összegében 1. szintű, azaz korlátlan elem.

A Számviteli törvény szerinti saját tőke és a Szolvencia II mérlegben kimutatott eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete közötti értékelési különbözeteket az alábbi táblázat mutatja. Valamennyi Szolvencia II miatti értékelési különbözet az átértékelési tartalékkal szemben kerül elszámolásra, így a táblázat elemei egyben a szavatolótőke táblában kimutatott átértékelési tartalék fő elemei is.

millió forint	2024	2023
Számviteli törvény szerinti saját tőke	21 715	22 182
Immateriális javak értékelési különbözete	-2 161	-1 846
Halasztott szerzési költség értékelési különbözete	-20 912	-19 883
Befektetések értékelési különbözete	-17 810	-15 823
Viszontbiztosítási szerződések értékelési különbözete	-5 187	-4 473
Tárgyi eszközök értékelési különbözete	1 918	2 020
Egyéb különbözetek eszköz oldalon	1 298	1 236
Eszköz oldali különbözetek összesen	-42 854	-38 769
Biztosítástechnikai tartalékok értékelési különbözete	-96 189	-82 806
Halasztott adó kötelezettség	4 752	3 819
Prezentációs különbség: elhatárolt árfolyamveszteség	-2 690	-2 344
Be nem folyt, be nem fektetett UL díjelhatárolás eltérő értékeléséből adódó különbözet	-4 345	-3 547
Egyéb különbözetek kötelezettség oldalon	1 988	2 082
Forrás oldali különbözetek összesen	-96 485	-82 796
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete Szolvencia II szabályozás szerint	75 346	66 208
Várható osztalék	0	0
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	5 557	5 557
Átértékelési tartalék	69 789	60 651

Az üzleti tervek összeállítása során meghatározásra kerül a tervezett periódusra a Biztosító Szolvencia II irányelveinek megfelelő saját tőke (own funds) és szavatolótőke-szükséglete (SCR), valamint ezek és a részletes cash-flow tervek alapján meghatározásra kerül a tulajdonos számára várhatóan fizetendő osztalék nagysága.

E.2 Solvency Capital Requirement and Minimum Capital Requirement/Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

A Biztosító minden kockázati modul esetében a forgatókönyv alapú számítást alkalmazza, az egyszerűsített számolást nem használja. A biztosító a standard modellben definiált paramétereiktől eltérő biztosító specifikus paramétert nem használ.

A Biztosító standard formula szerinti szavatolótőke szükséglete a kockázati modulokra vonatkozó alábontással együtt a jelentéstételi időszakra vonatkozóan a következő:

millió Ft	2024	2023
Piaci kockázat tőkeszükséglete	16 660	13 896
Partner általi nemteljesítési kockázat tőkeszükséglete	852	1 592
Életbiztosítási kockázat tőkeszükséglete	17 582	16 050
Egészségbiztosítási kockázat tőkeszükséglete	15 531	13 395
Nem-életbiztosítási kockázat tőkeszükséglete	480	298
Diverzifikáció	-15 513	-13 896
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	35 593	31 334
Működési kockázat tőkeszükséglete	4 014	3 505
Halasztott adók veszteségelnyelő képessége miatti kiigazítás	-3 565	-3 136
Szavatolótőke-szükséglet	36 042	31 704

A Biztosító megjegyzi, számol a biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képességével, de mivel annak nincs hatása a Társaság végső szavatolótőke-szükségletére, ezért nem került külön feltüntetésre, a fenti táblázatban, illetve a C. Risk Profile/Kockázati profil című fejezetben kimutatott tőkeszükségletek értékét a társaság a biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége miatti kiigazítás utáni értékkel szerepelteti.

A szavatolótőke-szükséglet értékére a tárgyév során a következő főbb tényezők hatottak:

- A piaci kockázati modul tőkeszükségletében a következő változások történtek:
 - A devizaárfolyam kockázati részmodul tőkeszükségletének emelkedését elsősorban az eurós kiegészítő biztosítások állományának növekedése eredményezte.
 - A részvényárfolyamok növekedése, illetve a szimmetrikus kiigazítás értékének emelkedése a részvénypiaci kockázati részmodul tőkeszükségletének az emelkedését eredményezte.
 - A hozamkörnyezet változásának hatására, továbbá a 2023. év végi kötvénylejáratok, illetve a 2024-es kuponfizetések újrabefektetésével a kamatláb kockázat részmodul tőkeszükséglete jelentősen megnőtt.
- Az egészségbiztosítási kockázat tekintetében a tőkeszükséglet növekedés mögött a modul által érintett fedezettel rendelkező biztosítások portfóliójának növekedése áll, amit a hozamkörnyezet változásának és a legjobb becslés szerinti feltevések frissítésének hatása részben ellensúlyozott. 2024 során a csoportos biztosítások tekintetében a viszontbiztosítási fedezetek kiterjesztésre kerültek melyek az egészségbiztosítási katasztrófa kockázat tőkeszükségletének csökkenését eredményezték.

- Az életbiztosítási kockázati modul, ezen belül elsősorban a törlési kockázat tőkeszükséglete a jelentéstételi időszakban jelentősen nőtt: a hozamkörnyezet változásából adódó növekedést tovább erősítette az új üzletből, illetve a legjobb becslés szerinti feltevések frissítéséből származó tőkeszükséglet növekedés. A fentiekén túl a törlési kockázat egy részét a Biztosító viszontbiztosítás formájában továbbadja, melynek hatása a szavatolótőke-szükségletben is figyelembevételre kerül.
- A Biztosító 2024. év végén a meglévő nem-életbiztosítási tevékenységéhez tartozó állományra a releváns élet-, nem-élet- és egészségbiztosítási (NSLTH) modulokban tőkeszükségletet számol (a díj- és tartalékkockázati részmodulban figyelembe véve a jövőbeli tervezett portfólióalakulást is). Ennek hatása a jelentéskészítés időpontjában nem jelentős (relatív kicsi állomány és erős diverzifikációs hatás miatt), de az állomány dinamikusan növekszik.
- A partner általi nemteljesítési kockázati modul tőkeszükséglet értéke elsősorban attól függ az NN Biztosító esetében, hogy mekkora az aktuális bankbetét állománya, illetve e betéteket mely bankban tartja (hiszen e kockázati mutató érzékeny a partnerek hitelminősítói besorolására is). A jelentéstételi időszakban az előző időszaki állományhoz képest csökkent a bankbetét-állomány, így a tőkeszükséglet is csökkent.
- A működési kockázati modul értéke nem változott jelentősen, a változást elsősorban a unit-linked termékekhez kapcsolódó adminisztratív költségtömeg emelkedése okozta. A halasztott adók veszteségelhelyelő képessége miatti kiigazítás fedezetéül a Biztosító a mérlegében szereplő halasztott adókötelezettségek csökkenését használja.

Minimális tőkeszükséglet A minimális tőkeszükséglet számítás az EU Bizottság 2015/35 rendeletben meghatározott módszerrel történik.

A minimális tőkeszükséglet számolásának két fő eleme a lineáris minimális tőkeszükséglet, illetve a kombinált lineáris tőkeszükséglet. A lineáris minimális tőkeszükséglet kiszámítása két részből áll, az élet és a nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan. A nem-életbiztosítási elem alapja a legjobb becsléssel számolt biztosítástechnikai tartalék, amelyből levonásra kerül a viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összeg, illetve az utóbbi 12 hónapban előírt díjak. Az életbiztosítási elem számolásának alapja a legjobb becsléssel számolt biztosítástechnikai tartalék, amelyből levonásra kerül a viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összeg, illetve a teljes kockázatosított tőke. A kombinált lineáris tőkeszükséglet számolásának alapja pedig a szavatolótőke-szükséglet.

A biztosító minimális tőkeszükséglete 2024. december 31-én 9 010 millió forint.

A biztosító kompozit engedéllyel rendelkezik ezért a minimális tőkeszükséglet abszolút alsó korlátjának számításakor a két ágazatra külön-külön meghatározott limit összegét figyelembe veszi. A minimális tőkeszükségletünk a lineáris minimális tőkeszükséglettel egyezik meg, mivel a szavatolótőke-szükséglettől függő alsó (az SCR 25%-a) és felső (az SCR 45%-a) korlát közé esik és meghaladja a törvényileg meghatározott abszolút alsó korlátot is.

Az előző jelentéstételi időszakhoz képest a Biztosító minimális tőkeszükséglete nem változott jelentősen.

E.3 Use of the duration-based equity risk sub-module in the calculation of the Solvency Capital Requirement/Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során

A Biztosító az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodult a szavatolótőke-szükséglet számítása során nem használja.

E.4 Differences between the standard formula and any internal model used/A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések

A Biztosító a szavatolótőke szükségletét a standard formula alkalmazásával határozza meg. A Biztosító a standard modellben definiált paraméterektől eltérő biztosító specifikus paramétert nem használ. A Biztosító volatilitási és illeszkedési kiigazítást nem alkalmaz.

E.5 Non-compliance with the Minimum Capital Requirement and non-compliance with the Solvency Capital Requirement/A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése

Nincsenek olyan reálisan várható kockázatok, amelyek a minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülését eredményeznék.

E.6 Any other information/Egyéb információk

A Biztosító a fenti fejezetekben részletezte a lényeges információkat.

G. Appendix/Melléklet

S.02.01. Mérleg

		Solvency II value C0010
Eszközök		
Goodwill (Cégérték)	R0010	-
Halasztott szerzési költségek	R0020	-
Immateriális javak	R0030	-
Halasztott adókövetelések	R0040	-
Nyugdíj szolgáltatások többlete	R0050	-
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	3 505 360 335
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	136 440 278 654
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	-
Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	R0090	-
Részvények	R0100	9 505 172
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	9 505 172
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	-
Kötvények	R0130	136 337 622 893
Államkötvények	R0140	129 615 345 037
Vállalati kötvények	R0150	6 722 277 856
Strukturált értékpapírok	R0160	-
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	-
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	93 150 589
Származtatott termékek	R0190	-
Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	-
Egyéb befektetések	R0210	-
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	411 521 322 788
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	122 840 322
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	122 840 322
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	-
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	-
A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyekből:	R0270	- 4 728 049 843
Nem-életbiztosítási és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0280	-

Nem-életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével	R0290	-	-
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0300	-	-
Életbiztosítási és életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével	R0310	-	1 262 675 147
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	-	150 857 163
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével	R0330	-	1 111 817 984
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	-	3 465 374 696
Vízontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	-	-
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	R0360	-	5 569 616 019
Vízontbiztosítási követelések	R0370	-	-
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	-	1 152 620 043
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	-	-
Szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett induló tőke tekintetében esedékes összegek	R0400	-	-
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	-	5 726 284 280
Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	R0420	-	665 923 002
Eszközök összesen	R0500	-	559 976 195 600

S.02.01 Mérleg

		Solvency II value C0010
Kötelezettségek		
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	408 419 754
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	126 355 759
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	-
Legjobb becslés	R0540	71 119 314
Kockázati ráhagyás	R0550	55 236 445
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	282 063 995
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0570	-
Legjobb becslés	R0580	214 949 264
Kockázati ráhagyás	R0590	67 114 731
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	R0600	67 973 772 547
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	- 24 439 118 999
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0620	-
Legjobb becslés	R0630	- 28 925 898 988
Kockázati ráhagyás	R0640	4 486 779 989
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	R0650	92 412 891 546
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0660	-
Legjobb becslés	R0670	87 827 495 018
Kockázati ráhagyás	R0680	4 585 396 528
Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0690	393 613 945 204
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0700	-
Legjobb becslés	R0710	391 437 576 107
Kockázati ráhagyás	R0720	2 176 369 097
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok	R0730	-
Függő kötelezettségek	R0740	-
A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	3 307 918 363
Nyugdíj-szolgáltatási kötelezettségek	R0760	-
Vizontbiztosítókkal szembeni letéti követelések	R0770	-
Halasztott adókötelezettség	R0780	4 751 813 520

Származtatott pénzügyi kötelezettségek	R0790	-
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	-
Pénzügyi kötelezettségek a hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségeken kívül	R0810	2 179 647 102
Biztosítókkal és biztosításközvetítőikkel szembeni kötelezettségek	R0820	5 538 801 024
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	169 554 609
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	6 665 710 719
Alárendelt kötelezettségek	R0850	-
Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek	R0860	-
Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	R0870	-
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	R0880	20 874 193
Kötelezettségek összesen	R0900	484 630 457 034
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	75 345 738 566

S.05.01.01.02. Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként

Életbiztosítási ág		Egészségbiztosítás	Nyereségrészesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött	Egyéb életbiztosítás	Összesen
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0300
Dijelőírás						
Bruttó	R1410	14 216 515 738	25 265 300 259	61 627 345 653	1 772 268 267	102 881 429 917
Vízontbiztosítók részesedése	R1420	45 814 342	234 871 723	1 148 324 069	0	1 429 010 134
Nettó	R1500	14 170 701 396	25 030 428 536	60 479 021 584	1 772 268 267	101 452 419 783
Megszolgált díj						
Bruttó	R1510	13 818 818 260	25 221 678 719	61 624 026 267	1 772 268 267	102 436 791 513
Vízontbiztosítók részesedése	R1520	45 814 342	234 871 723	1 148 324 069	0	1 429 010 134
Nettó	R1600	13 773 003 918	24 986 806 996	60 475 702 198	1 772 268 267	101 007 781 379
Kárráfordítás						
Bruttó	R1610	2 259 324 126	17 107 413 537	55 912 417 327	335 446 850	75 614 601 840
Vízontbiztosítók részesedése	R1620	206 083 364	32 903 368	66 857 755	0	305 844 487
Nettó	R1700	2 053 240 762	17 074 510 169	55 845 559 572	335 446 850	75 308 757 353
Felmerült költségek	R1900	11 533 593 273	7 646 405 630	8 217 953 999	1 313 267 458	28 711 220 360
Egyéb költségek	R2510	0	0	0	0	1 402 126 789
Összes költség	R2600	0	0	0	0	30 113 347 149

S.05.01.01.01. Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások nem-élet üzletág

Nem-életbiztosítási ág		Gyógyászati költségek térítésére szóló biztosítás	Jövedelembiztosítás	Különböző pénzügyi veszteségek	Összesen
		C0010	C0020	C0120	C0200
Díjelőírás					
Bruttó	R0110	810 703 716	421 420 762	607 289 399	1 839 413 877
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	0	6 052 181	15 144 216	21 196 397
Nettó	R0200	810 703 716	415 368 581	592 145 183	1 818 217 480
Megszolgált díj					
Bruttó	R0210	771 105 188	421 420 762	598 100 043	1 790 625 993
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	0	6 052 181	15 144 216	21 196 397
Nettó	R0300	771 105 188	415 368 581	582 955 827	1 769 429 596
Kárráfordítás					
Bruttó	R0310	486 156 936	87 757 631	282 699 644	856 614 211
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	0	0	0	0
Nettó	R0400	486 156 936	87 757 631	282 699 644	856 614 211
Felmerült költségek	R0550	575 909 148	180 157 399	549 607 638	1 305 674 185
Egyéb költségek	R1210				0
Összes költség	R1300				1 305 674 185

Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0110	-	-	-	-	-	-	-
Legjobb becslés	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Kockázati ráhagyás	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200	94 039 927 292	393 613 945 204	-	-	-1 627 035 746	-	-

Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra									
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0110	-	-	-	-	-	-	-	-
Legjobb becslés	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-
Kockázati ráhagyás	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200	-	-	486 026 836 749	24 439 118 999	-	-	-	- 24 439 118 999

S.17.01.01.01. Nem-életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok

S. 17. 01. Nem-életbiztosítási tartalékok		Gyógyászati költségek térítésére szóló biztosítás	Jövedelem-biztosítás	Különböző pénzügyi veszteségek	Összesen
		C0020	C0030	C0130	C0180
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	-	-	-	-
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok					
Bruttó összesen	R0060	-	- 488 614	25 158 740	- 25 647 354
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	-	- 488 614	- 25 158 740	- 25 647 354
Függőkártartalékok	R0160	173 710 373	41 727 505	96 278 054	11 715 932
Függőtartalékok nettó legjobb becslése	R0250	173 710 373	41 727 505	96 278 054	311 715 932
Legjobb becslés – Bruttó összesen	R0260	173 710 373	41 238 891	71 119 314	286 068 578
Legjobb becslés – Nettó összesen	R0270	173 710 373	41 238 891	71 119 314	286 068 578
Kockázati ráhagyás	R0280	59 828 250	7 286 481	55 236 445	122 351 176
Biztosítástechnikai tartalékok	R0320	233 538 623	48 525 372	126 355 759	408 419 754
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből/különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülés	R0340	233 538 623	48 525 372	126 355 759	408 419 754

S.23.01. 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						
Törzsrészcévyntőke (saját részvényekkel együtt)	R0010	5 435 000 000	5 435 000 000	0	0	0
A törzsrészcévyntőkéhez kapcsolódó tőketartalék	R0030	121 742 726	121 742 726	0	0	0
Induló tőke tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0040	0	0	0	0	0
Alárendelt egyesületi tagi számlák	R0050	0	0	0	0	0
Nyerésrészesedésből származó szavatoló tőke	R0070	0	0	0	0	0
Elsőbbségi részvények	R0090	0	0	0	0	0
Az elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110	0	0	0	0	0
Átértékelési tartalék	R0130	69 788 995 837	69 788 995 837	0	0	0
Alárendelt kötelezettségek	R0140	0	0	0	0	0
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160	0	0	0	0	0
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott fent nem említett egyéb szavatoló tőke-elemek	R0180	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0
Levonások						
A pénz- és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R0230	0	0	0	0	0
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	R0290	75 345 738 563	75 345 738 563	0	0	0

Kiegészítő szavatoló tőke						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcénytőke	R0300	0	0	0	0	0
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatolótőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0310	0	0	0	0	0
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	R0320	0	0	0	0	0
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0330	0	0	0	0	0
Akkreditívek és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340	0	0	0	0	0
Akkreditívek és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350	0	0	0	0	0
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360	0	0	0	0	0
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírttól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370	0	0	0	0	0
Egyéb kiegészítő szavatolótőke-elemek	R0390	0	0	0	0	0
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400	0	0	0	0	0
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke						
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	75 345 738 563	75 345 738 563	0	0	0
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	75 345 738 563	75 345 738 563	0	0	0
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	75 345 738 563	75 345 738 563	0	0	0
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	75 345 738 563	75 345 738 563	0	0	0
Szavatolótőke-szükséglet	R0580	36 041 879 070	0	0	0	0
Minimális tőkeszükséglet	R0600	9 010 469 768	0	0	0	0
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	R0620	209%	0%	0%	0%	0%
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	836%	0%	0%	0%	0%

S. 23. Szavatoló tőke		C0060
Átértékelési tartalék		
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	75 345 738 563
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710	0
Várható osztalékok kifizetések és díjak	R0720	0
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	R0730	5 556 742 726
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	R0740	0
Átértékelési tartalék	R0760	69 788 995 837
Várható nyereség		
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	R0770	54 302 605 138
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	R0780	0
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	R0790	54 302 605 138

S. 25. 01. Szavatolótőke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó vállalkozások esetén

		Bruttó szavatolótőke-szükséglet	Biztosító- specifikus paraméterek	Egyszerűsítések
		C040	C0090	C0100
Piaci kockázat	R0010	17 275 667 402		
Partner általi nemteljesítési kockázat	R0020	852 348 832		
Életbiztosítási kockázat	R0030	22 235 297 771	Nincs	Nincs
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	15 529 468 256	Nincs	Nincs
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	479 811 583	Nincs	Nincs
Diverzifikáció	R0060	-16 852 402 531		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0		
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	39 520 191 312		
A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100		
Működési kockázat	R0130	4 013 618 733		
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	-3 927 349 528		
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-3 564 581 447		
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0		
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	36 041 879 070		
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	0		

Szavatolótőke-szükséglet	R0220	36 041 879 070
A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk		
Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400	0
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0410	0
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0420	0
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0430	0
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440	0

S.28.02.01. Minimális tőkeszükséglet – életbiztosítási és nem-életbiztosítási tevékenységet egyaránt végző biztosítók és viszontbiztosítók esetén

		Nem-életbiztosítási tevékenységek	Életbiztosítási tevékenységek		
		C0070	C0080		
Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0200	69,791,333	7,435,719,586		
		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockázatos 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 kockázatos tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)
		C0090	C0100	C0110	C0120
Nyerésgrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások	R0210	0		70,032,018,448	
Nyerésgrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszcrecionális nyereségrészesedések	R0220	0		20,903,134,492	
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási kötelezettségek	R0230	0		394,902,950,800	
Egyéb életbiztosítási (élet-viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség- viszontbiztosítási) kötelezettségek	R0240	31,995,582		0	
Teljes kockázatos tőke az életbiztosítási és élet-viszontbiztosítási kötelezettségek összességében	R0250		98,742,037,087		4,524,538,915,239

S. 28. 02. 01. 05. A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása

		C0130
Lineáris MCR	R0300	7,677,956,911
SCR	R0310	36,041,879,070
MCR felső korlátja	R0320	16,218,845,582
MCR alsó korlátja	R0330	9,010,469,768
Kombinált MCR	R0340	9,010,469,768
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	3,060,000,000
Minimális tőkeszükséglet	R0400	9,010,469,768

S. 28. 02. 01. 06. Nem-életbiztosítási és életbiztosítási elvi minimális tőkeszükséglet kiszámítása		Nem-életbiztosítási tevékenységek	Életbiztosítási tevékenységek
		C0140	C0150
Elvi lineáris MCR	R0500	208,419,443	7,469,537,468
Elvi szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)	R0510	978,362,922	35,063,516,149
Elvi MCR felső korlátja	R0520	440,263,315	15,778,582,267
Elvi MCR alsó korlátja	R0530	244,590,730	8,765,879,037
Elvi kombinált MCR	R0540	244,590,730	8,765,879,037
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	R0550	1,530,000,000	1,530,000,000
Elvi MCR	R0560	1,530,000,000	8,765,879,037