

FIZETŐKÉPESSÉGRŐL ÉS PÉNZÜGYI HELYZETRŐL SZÓLÓ JELENTÉS

BNP Paribas Cardif Biztosító Zrt.
2025. üzleti évre vonatkozóan

2025. december 31.



**BNP PARIBAS
CARDIF**

The insurer
for a changing
world

TARTALOMJEGYZÉK

Bevezetés	5
A. Üzleti tevékenység és teljesítmény	6
A.1. Üzleti tevékenység.....	6
A.1.a A vállalkozás neve és jogi formája	6
A.1.b Felügyeleti hatóság.....	6
A.1.c Könyvvizsgáló.....	6
A.1.d Részesedések	6
A.1.e Vállalatcsoport bemutatása	6
A.1.f Üzleti tevékenységek.....	7
A.1.g Egyéb információk	7
A.2. Biztosítási tevékenység	7
A.3. Befektetési tevékenység.....	10
A.4. Egyéb tevékenységek	11
A.5. Egyéb információk	12
B. Irányítási rendszer	13
B.1. Általános információk az irányítási rendszerről	13
B.1.a Szervezeti felépítés	13
B.1.b Az irányítási rendszer megfelelése.....	16
B.1.c Az irányítási rendszer változásai	17
B.1.d Javadalmazási rendszer	17
B.1.e Lényeges tranzakciók a tulajdonosokkal és vezetőséggel.....	17
B.2. Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények	17
B.2.a Követelmények	17
B.2.b Folyamatok	18
B.3. Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést	18
B.3.a Kockázatkezelés rendszer.....	18
B.3.b Saját kockázat- és szolvenciaértékelés (ORSA)	19
B.4. Belső ellenőrzési rendszer	20
B.4.a A belső kontroll meghatározása, célok és sztenderdek	20
B.4.b Első védelmi vonal (1. szint).....	21
B.4.c Második védelmi vonal (2. szint)	22
B.4.d Harmadik védelmi vonal (3. szint)	22
B.4.e A megfeleléségi feladatkör	23
B.5. Belső ellenőrzési feladatkör.....	23
B.5.a A függetlenített belső ellenőrzési funkció működtetésének célja	23
B.5.b A Felügyelőbizottság, az Igazgatóság és a vezérigazgató feladatai a belső ellenőri funkció vonatkozásában.....	24
B.5.c Belső ellenőri feladatok	24

B.6.	Aktuáriusi feladatkör	25
B.7.	Kiszervezés	26
B.8.	Egyéb információk	26
C.	Kockázati profil	27
C.1.	Biztosítási kockázat	27
C.1.a	Kockázati kitettségek	27
C.1.b	Kockázatkonzentráció.....	29
C.1.c	Kockázatcsökkentési technikák	29
C.1.d	Kockázati érzékenység.....	29
C.2.	Piaci kockázat.....	29
C.2.a	Kockázati kitettségek	29
C.2.b	Kockázatkonzentráció.....	30
C.2.c	Kockázatcsökkentési technikák	30
C.2.d	Kockázati érzékenység.....	30
C.3.	Hitelkockázat	31
C.3.a	Kockázati kitettségek	31
C.3.b	Kockázatkonzentráció.....	31
C.3.c	Kockázatcsökkentési technikák	31
C.3.d	Kockázati érzékenység.....	32
C.4.	Likviditási kockázat.....	32
C.4.a	Kockázati kitettségek	32
C.4.b	Kockázatcsökkentési technikák	33
C.4.c	Kockázati érzékenység.....	33
C.5.	Működési kockázat	33
C.5.a	Kockázati kitettségek	33
C.5.b	Kockázatcsökkentési technikák	34
C.6.	Egyéb lényeges kockázatok	34
C.7.	Egyéb információk	34
D.	Szavatolótőke-megfelelési értékelés	35
D.1.	Eszközök	35
D.1.a	Eszköz értékelési elvek (Szolvencia 2)	35
D.1.b	Szolvencia 2 és magyar számviteli értékelési elvek különbségei	36
D.2.	Biztosítástechnikai tartalékok	37
D.2.a	Biztosítási tartalékok bemutatása ágazatonként, értékelési módszerek.....	38
D.2.b	Szolvencia 2 és magyar számviteli értékelési elvek különbségei	40
D.2.c	Illeszkedési kiigazítás	40
D.2.d	Volatilitási kiigazítás.....	40
D.2.e	Átmeneti kockázatmentes hozamgörbe	41
D.2.f	Átmeneti levonás	41
D.2.g	Viszontbiztosítás.....	41

D.2.h	Lényeges változások a tartalékszámításban.....	41
D.3.	Egyéb kötelezettségek	41
D.3.a	Értékelési elvek.....	41
D.3.b	Szolvencia 2 és magyar számviteli értékelési elvek különbségei	42
D.4.	Alternatív értékelési módszerek	43
D.5.	Egyéb információk	43
E.	Tőkekezelés.....	44
E.1.	Szavatoló tőke	44
E.1.a	Célok, politikák, eljárások	44
E.1.b	Szavatoló tőke szintenként osztályozva (own fund tiering).....	44
E.1.c	Tőkeegyeztetés	44
E.1.d	Szavatolótőke-elemek ismertetése.....	45
E.2.	Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet.....	45
E.2.a	A minimális tőkeszükséglet kiszámítására használt kiindulási adatok	45
E.2.b	A szavatolótőke-szükséglet összege kockázati modulonként.....	45
E.2.c	Tőkefedezettség	46
E.2.d	Egyszerűsített számítás és biztosítós-specifikus paraméterek alkalmazása	46
E.3.	Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során.....	46
E.4.	A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések	46
E.5.	A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése	46
E.6.	Egyéb információk	46
	Mellékletek	47

BEVEZETÉS

A fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletének XX. mellékletben meghatározott szerkezetben készül, és a rendelet 292–298. cikkében említett információkat teszi közzé.

A jelentés bemutatja a Biztosító üzleti tevékenységét és teljesítményét, irányítási rendszerét, kockázati profilját, fizetőképesség céljából végzett értékelését és tőkekezelését. A fentiekben a jelentési időszakban bekövetkezett változásokat az összegzés tartalmazza.

Minden összeg ezer Forintban (ezer Ft) kerül bemutatásra.

A fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentést 2026. április 1-i ülésén hagyta jóvá a Biztosító Igazgatósága.

Összegzés

A fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés első fejezete bemutatja a Társaság üzleti tevékenységét és teljesítményét, külön áttekintve a biztosítástechnikai eredményt, a befektetési tevékenységek eredményét illetve az egyéb eredményt.

A Biztosító Irányítási rendszere megfelel az üzleti tevékenységgel járó kockázatok jellegének, nagyságrendjének és összetettségének. A jelentés második fejezete részletesen bemutatja az irányítási rendszer egyes elemeit, a kiemelten fontos feladatköröket, valamint a Társaság belső kontroll-, illetve ellenőrzési rendszerét.

A fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés bemutatja a Biztosító kockázati profilját, a biztosítási kockázat, piaci kockázat, hitelkockázat, likviditási kockázat, működési kockázat és egyéb lényeges kockázatok tekintetében; ideértve a kockázati kitettségeket, a kockázatcsökkentési technikákat és a Társaság kockázati érzékenységét. A Biztosító olyan kockázatkezelési rendszert működtet, amely lehetővé teszi a kockázatok folyamatos nyomon követését, megfigyelését és felülvizsgálatát, így a Biztosító a működéséből fakadó kockázatokat képes megfelelő szinten tartani.

A Biztosító éves beszámolóját a magyar számviteli törvény előírásai és értékelési módszerei alapján készíti el; ugyanakkor a szavatolótőke-megfelelési értékelés céljából az eszközeit és forrásait azon az összegben kell értékelni, amelyen jól tájékozott, üzleti szándékkal rendelkező felek között létrejött, szokásos piaci feltételek szerint lebonyolított ügylet során értékesíteni lehetne azokat (eszközök); vagy át lehetne ruházni vagy ki lehetne egyenlíteni (források). Lényegében a Biztosító esetében ez az 1606/2002/EK rendelet szerint elfogadott nemzetközi számviteli standardoknak megfelelően értékelést jelenti. A fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés D fejezete részletesen bemutatja az eszközök és kötelezettségek értékelési módszerét, és a biztosítástechnikai tartalékokkal kapcsolatos legfontosabb ismereteket.

A jelentés utolsó fejezete részletesen bemutatja a Biztosító szavatolótőke-helyzetét, a szavatolótőke-szükségletét és minimális tőkeszükséglet, valamint a Biztosító tőkefedezettségét. A Társaság szavatolótőkéje elegendő a tőkeszükséglet fedezetére, és biztosítja a megfelelő szolvenciális hátteret a 2016. január 1-jén hatályba lépett Szolvencia 2 követelményeivel összhangban.

A. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS TELJESÍTMÉNY

A.1. Üzleti tevékenység

A.1.a A vállalkozás neve és jogi formája

A BNP Paribas Cardif Biztosító Zrt. (a továbbiakban „a Biztosító” vagy „a Társaság”) zártkörű részvénytársaságként működik.

A.1.b Felügyeleti hatóság

A Társaság pénzügyi felügyeletéért felelős felügyeleti hatóság a Magyar Nemzeti Bank; az intézmény székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 9. Az ügyfélszolgálat címe 1013 Budapest, Krisztina körút 39.; levélcíme: Magyar Nemzeti Bank, 1850 Budapest.

A.1.c Könyvvizsgáló

A Biztosító külső könyvvizsgálója a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft; elérhetősége: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. A könyvvizsgálatért felelős bejegyzett könyvvizsgáló: Molnár Gábor (regisztrációs szám: 007239).

A.1.d Részesedések

A Társaság 100 százalékos tulajdonosa a BNP Paribas Cardif S.A.

Részvényes	Darabszám	Névérték	Össznévérték (ezer Ft)
BNP Paribas Cardif	4 867	1 000 000	4 867 000
TOTAL			4 867 000

A Társaság nem rendelkezik részesedéssel semmilyen gazdasági társaságban.

A.1.e Vállalatcsoport bemutatása

A francia BNP Paribas Csoport a világ 64 országában van jelen és 180 ezer alkalmazottat foglalkoztat. Két alaptervekenységével, a lakossági banki és a kereskedelmi banki üzletágával előkelő helyet foglal el a nemzetközi ranglistákon. Magyarországon a BNP Paribas 35 éves múlttal rendelkezik, működését 1991-ben kezdte meg Magyarországon. A BNP Paribas Cardif ikerbiztosítókon kívül a BNP Paribas Csoport leányvállalatai Magyarországon: a BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe befektetési banki termékek széles palettáját kínálja állami, helyi és nemzetközi nagyvállalati, és intézményi ügyfelei részére, valamint a gépjármű flottakezelésben és operatív lízingben tevékeny Arval Magyarországon.

A BNP Paribas Cardif, a BNP Paribas Csoport biztosítója kockázati és megtakarítási biztosítási termékeket kínál. Világszerte több, mint 30 országban van jelen; Európában, Dél-Amerikában és Ázsiában meghatározó piaci szereplő. 2025-ben bruttó éves díjbevétele 40,5 milliárd euró volt. A BNP Paribas Cardif összesen több, mint 9.000 alkalmazottat foglalkoztat.

A.1.f Üzleti tevékenységek

A BNP Paribas Cardif leányvállalatai 2002-ben kezdték meg működésüket Magyarországon. A BNP Paribas Biztosító Zrt. és a BNP Paribas Életbiztosító Zrt. a jövedelempótló biztosítások szakértőiként meghatározó szereplői a hitelfedezeti és számlavédelmi biztosítások piacának.

Partneri kapcsolatokon alapuló üzleti modelljüknek köszönhetően termékeiket bankokkal, más biztosítókkal, áruházláncokkal, telekommunikációs vállalatokkal és közműszolgáltatókkal kötött együttműködési megállapodásokon keresztül értékesítik. Ügyfelek száma meghaladja a 450,000-et.

A BNP Paribas Csoport tagjaként a Biztosító erős anyavállalati háttérrel és szoros testvérvállalati együttműködés mellett tevékenykedik Magyarországon.

A.1.g Egyéb információk

Az elmúlt hónapok számos globális konfliktussal terheltek (többek között az 5 éve tartó orosz-ukrán, a februárban kezdődött közel keleti háború), amelyek gazdasági következményei – elsősorban az energiaárak alakulása – Magyarországon is éreztetik hatásukat, negatívan befolyásolják a növekedési kilátásokat, növelik a bizonytalanságokat és a kockázatokat.

A Társaságnak nincs közvetlen kitétsége az érintett országokban. Nem rendelkezik fiókteleppel vagy leányvállalattal az országok egyikében sem, továbbá nincsenek az országok bankjai vagy vállalatai által kibocsátott pénzügyi eszközei.

Az éves beszámoló összeállításakor a vezetés értékelte a konfliktusok várható hatását, és várakozásaink szerint közvetlenül és rövidtávon nem befolyásolják lényegesen a Biztosító vagyoni helyzetét és tevékenységét, továbbá a vállalkozás folytatásának elve alkalmazható.

A.2. Biztosítási tevékenység

A Biztosító főként hitelfelvevők számára ajánl fedezetet. Biztosítási módozatait pénzügyi intézmények és egyéb szolgáltatók értékesítik ügyfelek részére. A Biztosító és partnerei között hosszú távú együttműködés keretében szerződéses kapcsolat létesül; a biztosítási terméket a partner ajánlja ki ügyfelei számára.

Hitelfedezeti termékek (CPI, Creditor Protection Insurance) esetében teljes és végleges munkaképesség-csökkenés vagy baleseti halál esetén a Biztosító kifizeti a pénzügyi intézmény számára a hitelkintlévőség összegét, így a biztosított partner felé fennálló tartozása rendezésre kerül. Bizonyos CPI termékek esetén a teljes szolgáltatás összege a felvett hitelösszeg, ezt a Biztosító megosztja a partner és az ügyfél között úgy, hogy a partnernek megfizeti a fennálló tartozást, az ügyfélnek pedig a fennmaradó részt. Ideiglenes keresőképtelenség vagy önhibáján kívül bekövetkezett munkanélkülivé válás esetén a Biztosító átvállalja egy meghatározott időtartamra a hitel részleteinek megfizetését a partner felé, vagy konstrukciótól függően a fennálló tartozás kiegyenlítését (esetenként további szolgáltatási elem a törlesztőrészlettel megegyező összeg megfizetése az ügyfél számára).

A fenti kockázatok egyes partnereiknél nem csak hitelfedezeti termékekhez kapcsolt módon, hanem hitelektől függetlenül elérhető termékként is igényelhetők, mint a jövedelempótló, számlavédelmi biztosítás. Ezen termékek esetében a szolgáltatás összege előre meghatározott fix összeg.

A Biztosító egyéb fedezeteket is nyújt az alábbiak szerint:

- Hitelkártya- vagy bankkártya visszaélés esetén a Biztosító megtéríti a pénzügyi intézmény részére a hitelkártyával/bankkártyával végzett azon tranzakció(k) összegét, mely(ke)t a Biztosított hitelkártyájának/hitelkártyájának elvesztését, jogtalan eltulajdonítását vagy elrablását követően, de még azon időpontot megelőzően hajtottak végre a hitelkártyával, hogy a Biztosított az elvesztést, a jogtalan eltulajdonítást vagy az elrablást a Banknak bármilyen módon első ízben bejelentette volna
- Okmányok pótlása kockázat a Biztosított meghatározott okmányainak elvesztése vagy jogtalan eltulajdonítása (rablás vagy lakóépület lezárt helyiségéből erőszakos behatolás útján történt eltulajdonítás) esetén nyújt fedezetet.

- A „Kulcsok eltulajdonítása” szolgáltatás esetén a Biztosító a biztosítási esemény bekövetkezése esetén megtéríti a Biztosítottnak a fedezett kulcsok pótlásának számlával igazolt költségeit. (Ezt a szolgáltatást kizárólag hitelkártyákhoz kapcsolódó biztosítás esetén nyújtja a Biztosító).
- A „Rablótámadás ATM-nél” szolgáltatás alapján a Biztosító a biztosítási esemény (kényszerítés vagy rablás) bekövetkezése esetén megtéríti a kényszerített készpénzfelvételi tranzakció értékét, illetve a rablás útján eltulajdonított készpénz összegét
- Baleseti vagy bármely okból fakadó kórházi (napi) térítés kockázat a Biztosított által elszenvedett baleset közvetlen következményeként bekövetkező kórházi ápolásra nyújt fedezetet.
- Személyes vagyontárgy védelem fedezet: A lopás fedezet a biztosított termék (okmányok, elektronikai készülékek, mobil készülékek, pénztárca, gyógyszerek, ékszerek, kulcsok stb.) harmadik személy általi, jogtalan eltulajdonítás céljából történő elvétele során keletkezett anyagi kárt hivatott fedezni.
- Bankolási védelem fedezet: hitelkártya-visszaélés, készpénz lopás / rablás, rablótámadás ATM-nél fedezetek ajánlása
- Otthoni Asszisztencia fedezet az épületében hirtelen fellépő, váratlan helyzetek biztosítására (pl. gépészeti vagy műszaki berendezések meghibásodása)
- Személygépkocsi Asszisztencia fedezet: helyszíni javítás; autómentés; autómegőrzés; bérautó szolgáltatás; hazautazás; szállás szervezése.
- Az IT asszisztencia telefonos vagy távoli hozzáférés útján technikai segítséget nyújt a Biztosítottnak az esetlegesen felmerülő informatikai hardver és szoftver eszközökkel kapcsolatban.
- A jogi asszisztencia szolgáltatás telefonos jogi tanácsadásos segítséget nyújt személyes hozzáférési adatokkal vagy hitelkártyával/betéti bankkártyával történő visszaélés esetében; személyi jogok megsértése esetében és elektronikus úton megkötött szerződések esetében.
- Az adatmentési szolgáltatás fedezetet nyújt azon eseményekre, amikor a biztosított tulajdonában lévő digitális adathordozó eszközre mentett adatok megsérülnek vagy megsemmisülnek. A Biztosító ebben az esetben megszervezi az adatok helyreállítását és 10% önrész levonásával megtéríti a helyreállítás költségeit.
- A jó hírnév megsértése esetében (pl. közösségi oldalakon, emailben más személyek előtt elkövetett becsületsértés vagy rágalmozás) a Biztosító vállalja, hogy telefonon vagy távoli hozzáférés útján megpróbálja eltávolítani ezen tartalmakat és/vagy menti azokat, ha a Biztosító későbbi jogvita során fel kívánja használni.
- Digitális védelem fedezet: a Biztosító fedezi az internetes vásárlás során felmerült kár összegét, elektronikus fizetések esetén a csalárd tranzakciók összegét, továbbá különböző asszisztencia szolgáltatásokat nyújt adatmentés, jó hírnév megsértése, IT és jogi területeken.
- Hozzá tartozó otthoni ápolása fedezet esetében a Biztosított hozzátartozója az egészségügyi állapotában bekövetkezett változás szerint ápolásra szorul és az ápolást végző személy emiatt elesik a bevételétől. Ezen biztosítási esemény esetében a Biztosító megfizeti a fennálló tartozás összegét.
- Elektronikus fizetések védelme fedezet keretében a csalárd tranzakciók összegét megtéríti a biztosítottaknak a mindenkor limitek erejéig.

A Biztosító biztosítástechnikai eredményét az alábbi táblázat mutatja be (az éves beszámoló eredménykimutatásával összhangban):

adatok ezer Forintban	2025. december 31.	2024. december 31.
Nem életbiztosítási ág		
01. Megszolgált díjak, viszontbiztosítás nélkül	8 912 820	8 227 056
a) bruttó díj	8 912 876	8 227 270
b) viszontbiztosítónak átadott díj (-)	861	1 310
c) meg nem szolgált díjak tartalékának változása (+/-)	- 805	- 1 096
03. Egyéb biztosítástechnikai bevétel	-	-
04. Károk ráfordításai	1 816 019	1 727 849
aa) kárkifizetések	1 639 171	1 616 245
ab) kárrendezési költségek	208 264	184 119
ba) tételes függő kár tartalék változása (+/-)	- 12 377	- 12 499
bb) IBNR tartalék változása (+/-)	- 19 039	- 60 016
06. Díj-visszatérítési tartalékok változása (+/-)	53 906	76 170
08. Egyéb tartalékok változása (+/-)	-	-
09. Nettó működési költségek	6 869 820	6 606 473
a) tárgyévben felmerült szerzési költségek	5 689 924	5 302 194
b) elhatárolt szerzési költségek változása (+/-)	- 375	- 475
c) igazgatási költségek (befektetési költségek kivételével)	1 179 521	1 303 804
d) viszontbiztosítótól járó jutalékok és nyereségrészesedések (-)	-	-
10. Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások	47 381	40 602
A) BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY	125 694	- 224 038

Ezen biztosítástechnikai eredmény az alábbiak szerint oszlik meg az egyes ágazatok között:

adatok ezer Forintban	2025. december 31.	2024. december 31.
Nem-életbiztosítás	61 135	- 110 382
NSLT egészségbiztosítás	2 939	- 12 270
SLT egészségbiztosítás	61 620	- 101 386
Egészségbiztosítás	64 559	- 113 656

A direkt biztosítások és az aktív viszontbiztosítások díjbevételei belföldről származnak.

A Biztosító 2025. évi biztosítástechnikai eredményének magyarázata:

- A Biztosító bruttó díjelőírása 8%-kal (685 606 ezer Ft) emelkedett előző évhez képest, amely elsősorban az aktív viszontbiztosítások terén megfigyelt számottevő növekedéssel magyarázható; másodsorban pedig egy 2022. végén indult partneri együttműködéssel, amelynél 2023-tól kezdődően fokozatosan futott fel az értékesítés – ez a partner díjelőírása önmagában 30%-kal emelkedett 2024. évhez képest.
- A károk ráfordításai 88 170 ezer Ft-tal (4%) emelkedtek 2025. év során. A kárkifizetések összességében 1%-kal növekedtek (22 926 ezer Ft), és magukba foglalják a partnereknek fizetett nyereség-részesedést is. A tényleges kárkifizetések 3%-kal csökkentek, a partnereknek fizetett nyereség-részesedés viszont 11%-kal emelkedett. Nöttek továbbá a Biztosító kárrendezési költségei, 24 145 ezer Ft-tal (13%), elsősorban a kárnyilvántartó rendszer 2024. év végi fejlesztései miatt. A kártartalék változás emelkedett 41 099 ezer Ft-tal, elsősorban az IBNR változás volt számottevő.
- Díj-visszatérítési tartalékot a Biztosító az értékesítési partnerei számára fizetendő nyereség-részesedésre képez. 2025. év során az ilyen jogcímen képzett tartalék változása 22 264 ezer Ft csökkenést mutat a 2024. évi értékhez képest.

- A Biztosító nettó működési költségei 2024. évhez képest 4%-kal emelkedtek. Az igazgatási költségek 10%-kal csökkentek, amely elsősorban a kapcsolt költségek jelentős csökkenésével magyarázható. A tárgyévben felmerült szerzési költségek 387 730 ezer Ft-os (7%) növekedése a bruttó díjelőírással arányosan emelkedett.
- Az egyéb biztosítástechnikai ráfordítások a biztosítási adót és a biztosítási pótdót tartalmazzák, amelynek 17%-os növekedése összhangban van a Biztosító termékösszetételének alakulásával, és az bruttó díjelőírás növekedésével.

A 2025. évi üzleti tevékenységek összefoglalása:

- **Termékek elérhetővé tétele** A BNP Paribas Cardif Biztosító korábbi elköteleződése mentén további kiemelt hangsúlyt fektetett arra, hogy a szolgáltatásai minél szélesebb ügyfélkör számára legyenek elérhetőek. A meglévő együttműködések esetében az egyes értékesítési csatornák aktív támogatásával több ügyfél ismerhette meg, és vehette igénybe hitelfedezeti védelmet.
- **Ügyfélérték-fókusz** A Biztosító folyamatosan azon dolgozik, hogy termékei és szolgáltatásai olyan tulajdonsággal bírjanak, amelyek a legmagasabb ügyfélértéket teszik lehetővé. Folyamatos termékmonitorozás mellett olyan változásokat szorgalmaz, amely a partnerein keresztül értékesített szolgáltatások értékét javítja.
- **Ügyfélélmény-fókusz** A 2025-ös évben folytatólagosan kiemelt figyelmet fordított a Biztosító az ügyfélelegedettség mérésére kárrendezési tevékenysége és ügyfélszolgálatára kapcsán. Mind szélesebb körben került bevezetésre az ügyfélélmény visszamérése, és az eredményeket, visszajelzéseket partnereinek is kiemelt figyelemmel kommunikálja.
- **Szakértő biztosító** 2014 óta folyamatosan figyeli, hogy a lakosság mennyire érzi biztosnak munkahelyét a munkaerőpiaci stabilitási index segítségével. Minden évben kiértékeli, hogy milyen változások történtek az indexben, és az eredményeket rendszeresen publikálja annak érdekében, hogy mind többen tisztában legyenek az aktuális tendenciákkal.

A.3. Befektetési tevékenység

A Biztosító befektetési eredményéről az alábbi táblázat nyújt áttekintést:

	2025. december 31.			2024. december 31.
	Kapcsolt és jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozástól	Egyéb vállalkozástól	Összesen	
<i>adatok ezer Forintban</i>				
Kötvények kamata	-	-	-	-
Állampapírok kamata		221 223	221 223	160 586
Lekötött betét kamata	155 519		155 519	206 532
Bankszámla kamata	2 662		2 662	15 636
Kapott kamatok	158 181	221 223	379 403	382 754
Valuta, deviza árfolyam nyeresége		-	-	-
Névérték alatt vásárolt értékpapír névértékének és bekerülési értékének időarányos különbözete		71 045	71 045	60 802
Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei	-	71 045	71 045	60 802
Valuta, deviza árfolyam vesztesége		10 229	10 229	16 585
Névérték felett vásárolt értékpapír névértékének és bekerülési értékének időarányos különbözete		15 721	15 721	18 447
Befektetések értékesítésének árfolyamvesztesége, befektetések egyéb ráfordításai	-	25 950	25 950	35 031
Befektetési költségek		11 914	11 914	13 170
Befektetések működési és fenntartási ráfordításai		11 914	11 914	13 170
BEFEKTETÉSI EREDMÉNY	158 181	254 404	412 584	395 355

A Biztosító – befektetési politikájával összhangban – jellemzően állampapírokba (magyar államkötvények), valamint betétkötésekbe (BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe) eszközöl befektetéseket. A Biztosító eleget tesz és rendszeresen figyeli a befektetési politikájában előírt limiteket; mind a befektetések típusára, mind azok futamidejére vonatkozóan.

A Biztosító átlagos befektetés állományára vetített hozama 2025. évben 6,50% (2024: 6,59%). A piaci tendenciákkal és a jegybanki alapkamat csökkenéssel összhangban csökkentek az átlagos betéti hozamok (8,34%-ról 6,76%-ra); az állampapír hozamok viszont erősödést mutattak (5,46%-ról 6,42%-ra) az állampapírok összetételének változása miatt.

A.4. Egyéb tevékenységek

A Biztosító egyéb lényeges bevételeit és kiadásait az alábbi táblázat mutatja be:

adatok ezer Forintban	2025. december 31.	2024. december 31.
Céltartalék feloldás		
Egyéb bevételek	29 108	48 880
Eszközértékesítés bevétele	492	286
Egyéb bevételek	29 600	49 166
Eszközértékesítés ráfordítása	133	286
Céltartalék képzés	907	-
Iparüzési adó	150 196	137 993
Innovációs járulék	22 529	20 699
Rehabilitációs járulék	5 758	5 763
Támogatások juttatások		997
Bírságok	109	9 000
Önellenzési pótlék	336	194
Egyéb	56 322	422
Egyéb ráfordítások	236 291	175 354
EGYÉB EREDMÉNY	- 206 691 -	126 188

Az egyéb eredmény főbb összetevőinek magyarázata:

- Az Egyéb ráfordítások között az „Egyéb” sor összegéből 51 141 ezer Ft-ot tesz ki a Társaság által a BNP Paribas Cardif Életbiztosító részére átallokált költségek összege. Ennek oka, hogy a BNP Paribas Cardif Életbiztosító és a BNP Paribas Cardif Biztosító tevékenységét szoros együttműködésben végzi. A felmerülő költségeket a két Társaság között az elsődleges költségviselő Társaság különböző mutatók alapján osztja meg egymás között. Az átallokálható költségeket a BNP Paribas Cardif Biztosító az Egyéb ráfordítások, míg a BNP Paribas Cardif Életbiztosító az Egyéb bevételek főkönyvi számlán mutatja ki. Előző évben még az összeg az Egyéb bevételeken jelentkezett (10 696 eFt), 2025-re megfordult a költségallokáció iránya. Míg 2024-ben az Életbiztosítóra allokált költségek aránya 24,4% volt, 2025-re ez 23,5%-ra mérséklődött (a legtöbb mutató – megszolgált díj, bejelentett károk – esetében tovább csökkent az Életbiztosító részaránya).
- Az „Egyéb bevételek” sor összegéből további 28 610 ezer Ft a BNP Paribas Cardif osztrák fióktelepe számára nyújtott menedzsment szolgáltatás értéke.

A.5. Egyéb információk

A fentiekén túl nincs olyan egyéb lényeges információ a Biztosító üzleti tevékenységére és teljesítményére vonatkozóan, amelyek a korábbiakban ne került volna említésre.

B. IRÁNYÍTÁSI RENDSZER

B.1. Általános információk az irányítási rendszerről

A Biztosító munkaszervezetének működésében a jogszabályi előírásoknak megfelelően kiemelten fontos (4 db) és egyéb (8 db) feladatköröket különböztet meg.

A Biztosító *mátrix jellegű irányítási rendszert* működtet. A belső ellenőri, kockázatkezelési, valamint megfelelőségi feladatkörök kivételével az egyes feladatkörök/szakterületek felett a szakmai irányítást a Vezérigazgató, a szakmai felügyeletet pedig a Vezérigazgató a BNP Paribas Cardif cégcsoporthoz tartozó nemzetközi vezetővel közösen látja el a vonatkozó szabályok és iránymutatások figyelembevételével. A belső ellenőr vonatkozásában a szakmai irányítást és felügyeletet a Felügyelő Bizottság látja el. A kockázatkezelési vezető felett a szakmai irányítást és felügyeletet az Igazgatóság látja el. A megfelelőségi vezető vonatkozásában a szakmai irányítást az Igazgatóság gyakorolja, a szakmai felügyeletet az Igazgatóság a területileg illetékes Regionális Compliance Officerrel együttesen látja el.

A mátrix jellegű irányítási rendszer kétféle módon valósul meg:

- Vertikálisan integrált feladatkörök: a (1) megfelelőségi és (2) jogi feladatkörök vertikálisan integráltak, amely elősegíti ezen területek tekintetében a BNP Paribas cégcsoporton belüli egységes szakmai követelményeknek való megfelelést.
- A BNP Paribas Cardif szervezetén belül megalakult Central Eastern Europe (CE) régió szakmai felügyelete / koordinációja alá tartozó feladatkörök/szakterületek. A CE a közép-európai régióban
 - *szakmai felügyeletet* lát el (1) az aktuárius, (2) a pénzügy és (3) ETO (IT, operáció, beszerzés, kiszervezés, és security területek) fölött,
 - *koordinációs feladatokat* lát el a (1) humán erőforrás, valamint a (2) termékfejlesztés (termékmanagement, marketing és értékesítés) tekintetében.

B.1.a Szervezeti felépítés

Egyszemélyes Részvényes

A tulajdonosi jogokat az Egyszemélyes Részvényes közgyűlés tartása nélkül, alapítói határozatok útján valamint az Igazgatóság beszámoltatása által gyakorolja.

Az Egyszemélyes Részvényes kizárólagos hatáskörébe tartozó kérdéseket a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. tv. (a továbbiakban: Ptk.) és az Alapító Okirat rögzíti.

A Társaság Egyszemélyes Részvényese: BNP Paribas Cardif S. A. (cím: 1, boulevard Haussmann 75009 Párizs, Franciaország, franciaországi cégjegyzékszám: R.C.S. PARIS B 382 983 922).

Az Egyszemélyes Részvényes a hatáskörébe tartozó ügyekben az Igazgatóság indítványa alapján hozza meg döntéseit, amelyekről az Igazgatóságot írásban értesíti.

Fő feladatai közé tartozik a beszámoló elfogadása, ideértve az adózott eredmény felhasználására vonatkozó, a profitmegosztásról és az osztalékkelőleg kifizetéséről való döntést, az alaptőke felemelése és leszállítása, valamint a Társaság működési formájával kapcsolatos döntések meghozatala.

Felügyelőbizottság (FB)

Az FB legalább négy tagból áll, akiket az Egyszemélyes Részvényes nevez ki. Az FB tagjai közül szótöbbséggel elnököt választ. Ügyrendjét és az elnök személyét az Egyszemélyes Részvényes hagyja jóvá.

Az FB minden üzleti évben legalább négy ülést tart. 2025-ben négy alkalommal ülésezett.

Az FB ellenőrzi a Biztosító ügyvezetését és ügyvitelét, valamint gondoskodik arról, hogy az intézmény rendelkezzen átfogó és eredményes működésre alkalmas belső ellenőrzési rendszerrel.

Audit Bizottság (AB)

Az Audit Bizottság funkcióit és feladatait a Felügyelőbizottság látja el a Bit. 116. § (5) bekezdésében foglalt rendelkezések szerint. Feladata a Társaság pénzügyi rendszerének felügyelete.

Igazgatóság (IG)

Az Igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve. Az Igazgatóság tagjait az Egyszemélyes Részvényes nevezi ki. Az Igazgatóság négy tagból áll. Az Igazgatóság tagjai közül szótöbbséggel elnököt választ. Ügyrendjét és az elnök személyét az Egyszemélyes Részvényes hagyja jóvá. Az Igazgatóság minden üzleti évben legalább négy ülést tart. 2025-ben kilenc (9) alkalommal ülésezett a testület.

Az Igazgatóság a Társaság működését ellenőrző és koordináló szerv, valamint kiemelt feladatköre van a Biztosító üzleti és kockázatvállalási stratégiájáról, illetve fő ügyvezetési kérdéseiről és vagyoni helyzetéről az Egyszemélyes Részvényes, illetve a Felügyelőbizottság, valamint az Audit Bizottság részére nyújtandó naprakész tájékoztatás tekintetében. Emellett együttműködik a felvigyázási funkciót megvalósító személyekkel és testületekkel.

Szakbizottságok

A Biztosító egyes irányítási és felvigyázási funkciók ellátását szakbizottságok keretében valósítja meg.

Az egyes szakbizottságok működtetési feladatait és szakmai felügyeletét annak a feladatkörnek a betöltője látja el, amely feladatkörhöz az adott szakbizottság tartozik. A szakbizottságok döntéseit a vonatkozó feladatkör betöltői közvetítik a szervezeti felépítésnek megfelelő döntéshozatali szintre, jóváhagyás vagy tudomásulvétel céljából.

A szakbizottságok a következők:

- A működési kockázatok ellenőrzése feladatkörhöz tartozó szakbizottság: a *Belső ellenőrzési bizottság (Internal Control Committee)*;
- A kockázatkezelési feladatkörhöz tartozó szakbizottság: a *Helyi kockázatkezelési bizottság (Local Risk Committee)*;
- A megfelelőségi feladatkörhöz tartozó szakbizottság: az *Ügyfél- és fogyasztóvédelmi Bizottság (PIC Committee)*;
- A jogi feladatkörhöz tartozó szakbizottság: a *Jogszabályfigyelési bizottság (Regulatory Watch Committee)*;
- Az operációs feladatkörhöz tartozó szakbizottság: a *Kiszervezési bizottság (Outsourcing Committee)*;
- A biztonsági feladatkörhöz tartozó szakbizottságok:
 - a *Biztonsági bizottságok (Global Security Committees)*;
 - az *IT Folytonossági bizottság (IT Continuity Committees)*;
- A pénzügyi feladatkörhöz tartozó szakbizottság: a *Befektetési bizottság (Investment Committee)*;
- A adatvédelmi feladatkörhöz tartozó szakbizottság: az *Adatvédelmi bizottság (Data Protection Committee)*;
- Az értékesítési feladatkörhöz tartozó szakbizottságok:
 - a *Local GATE Committee (Termékbevezetési bizottság)*
 - a *POG Committee (Termékfelülvizsgáló bizottság)*
 - az *Új tevékenységet jóváhagyó bizottság (New Activity Validation Committee, NAC)*,
 - a *Biztosításközvetítői jóváhagyó bizottság (Intermediary Acceptance Committee, IAC)*.

Kiemelten fontos feladatkörök

Aktuáriusi feladatkör

Az aktuáriusi feladatkör meghatározó részét a Biztosító saját erőforrásaival valósítja meg (Aktuáriusi osztály), míg egyes feladatokat vállalatcsoporton belül kiszervezés révén lát el. Az aktuáriusi osztály vezetője a biztosító vezető aktuáriusa, aki felett a szakmai irányítást a Vezérigazgató, a szakmai felügyeletet pedig a vezérigazgató a CEE pénzügyi és aktuáriusi vezetővel (CEE CAFO) együttesen látja el.

A vezető aktuárius

- felel a technikai tartalékok számításának helyállóságáért mind a számviteli biztosítástechnikai tartalékok, mind a Szolvencia 2 szerinti biztosítástechnikai tartalékok tekintetében, beleértve a technikai tartalékok számításához felhasznált adatok minőségének ellenőrzését;
- szakmai segítséget nyújt a kockázatkezelési funkció munkatársainak;
- ellenőrzi az egyes biztosítási termékek díjkalkulációjának helyességét;
- segítséget nyújt az üzleti tervek kidolgozásában;
- igazolja, hogy a rendelkezésre álló adatok elégségesek, teljeseek és összehangoltak voltak, az alkalmazott módszerek a kockázatok természetének megfelelőek;
- felel a Társaság biztosítástechnikai tartalékok képzésének rendjéről szóló szabályzatának karbantartásáért;
- kapcsolatot tart az anyavállalat aktuáriusi részlegével, és munkáját az anyavállalat előírásainak figyelembe vételével végzi;
- jelentést készít legalább évente egyszer az Igazgatóság tagjai számára az aktuáriusi funkció által ellátott feladatokról;
- ellátja mindazokat a feladatokat, amelyeket a Bit. a vezető aktuárius számára előír.

Kockázatkezelési feladatkör

A Vezető kockázatkezelő tölti be a kockázatkezelési feladatkört. A kockázatkezelési vezető felett a szakmai irányítást és felügyeletet az Igazgatóság látja el. A Vezető kockázatkezelő mellett kockázatkezelési osztályon nem dolgoznak további kockázatkezelési munkatársak. A kockázatkezelési feladatokat ellátó aktuáriusi munkatárs, akinek közvetlen felettese a Vezető aktuárius, kizárólag technikai segítséget nyújt a kockázatkezelési vezetőnek.

A vezető kockázatkezelő:

- felel a kockázatkezelési rendszer működtetéséért;
- felel a Helyi Kockázatkezelési Bizottsági ülés (továbbiakban: Local Risk Committee) előkészítéséért és a globális kockázati profil nyomon követéséért;
- tanácsot nyújt a menedzsmentnek kockázatvállalással kapcsolatos döntéseik során;
- koordinálja az ORSA folyamatot;
- ellát minden egyéb feladatot, amelyeket a Bit. a kockázatkezelési vezető számára előír;
- felel a Társaságok Szolvencia 2-vel kapcsolatos feladatainak koordinálásáért;
- kapcsolatot tart az anyavállalat kockázatkezelési részlegével, és munkáját az anyavállalat előírásainak figyelembe vételével végzi;
- szakmai támogatást nyújt a Befektetési bizottság döntéshozatala során.

Megfelelőségi feladatkör

A Biztosító a biztosítási törvényben előírtaknak megfelelően megfelelőségi vezetőt alkalmaz. A megfelelőségi vezető vonatkozásában a szakmai irányítást az Igazgatóság gyakorolja, a szakmai

felügyeletet az Igazgatóság a Regionális Compliance Officerrel együttesen látja el. A megfelelőségi vezető feladatai különösen:

- gondoskodik arról, hogy a Biztosító belső szabályzatai összhangban legyenek a jogszabályi környezettel, az MNB iránymutatásul szolgáló eszközeivel, és a BNP Paribas Cardif, mint a Biztosító tulajdonosa belső szabályzataival,
- annak biztosítása, hogy a Biztosító mindenkor megfeleljen a tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban, a belső szabályzatokban, valamint a BNP Paribas Cardif, mint a Biztosító tulajdonosa közvetlenül alkalmazandó szabályzataiban foglaltaknak;
- azon intézkedések és eljárások megfelelő érvényesülésének folyamatos nyomon követése és rendszeres ellenőrzése, amelyek célja, hogy a Biztosító megfelelésben tapasztalható esetleges hiányosságait feltárják;
- a megfelelésbeli hiányosságok feltárása érdekében tett intézkedések folyamatos nyomon követése és rendszeres ellenőrzése;
- az Igazgatóság és a Biztosító alkalmazottainak segítése annak érdekében, hogy a Biztosító teljesítse a tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban foglalt kötelezettségeit;
- évente legalább egyszer jelentést készít az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság részére a jogszabályokban és a szabályzatokban foglaltaknak történő megfelelésről,
- megfelelőségbiztosítási szabályzat és megfelelőségbiztosítási terv készítése,
- a termékek be- és kivezetésének segítése a vonatkozó POG szabályzatban foglaltak szerint.

Belső ellenőrzési feladatkör

A Biztosító a biztosítási törvényben előírtaknak megfelelően belső ellenőrt alkalmaz. A belső ellenőr vonatkozásában a szakmai irányítást és felügyeletet a Felügyelő Bizottság látja el. A belső ellenőr feladatai különösen:

- elemezni, vizsgálni és értékelni a belső kontrollrendszerek kiépítésének, működésének jogszabályoknak és szabályzatoknak való megfelelését, valamint működésének gazdaságosságát, hatékonyságát és eredményességét;
- elemezni, vizsgálni a rendelkezésre álló erőforrásokkal való gazdálkodást, az elszámolások megfelelőségét, a beszámolók valóságát;
- a vizsgált folyamatokkal kapcsolatban megállapításokat, következtetéseket és javaslatokat megfogalmazni a kockázati tényezők, hiányosságok megszüntetése, kiküszöbölése vagy csökkentése, a szabálytalanságok megelőzése, illetve feltárása érdekében, valamint az intézmény eredményességének növelése és a belső kontrollrendszerek javítása, továbbfejlesztése érdekében;
- nyilvántartani és nyomon követni a belső ellenőrzési jelentések alapján megtett intézkedéseket
- vizsgálni, hogy a külső hatóság/vizsgálat (pl. felügyelő hatóság, adóhatóság, anyavállalati belső ellenőrzés) által a Biztosító tevékenységének ellenőrzése során feltárt rendszerbeli hiányosságok, jogszabálysértések megszüntetésére az intézkedési tervekben, vagy az ellenőrzést dokumentáló levelekben meghatározott feladatok elvégzése határidőben teljesült-e, a Biztosító megtett-e minden intézkedést a hibák kijavítására.

B.1.b Az irányítási rendszer megfelelése

A Biztosító irányítási rendszere a B.1.a. bekezdésben bemutatottak szerint kellően robusztus, és a Társaság a belső védelmi vonalait üzleti modelljének jellegével és tevékenységének sajátosságaival összhangban alakította ki és működteti. A Biztosító anyavállalata szigorúan ellenőrzi a Társaságot; továbbá a B.4. bekezdésben bemutatott belső ellenőrzési rendszer hatékony kontrollt gyakorol a Társaság működése felett. A B.2. bekezdésben (Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények) leírt eljárási rend szavatolja, hogy az irányítási funkciókat szakképzett vezetők lássák el.

A fentiek alapján a Biztosító irányítási rendszere megfelel az üzleti tevékenységgel járó kockázatok jellegének, nagyságrendjének és összetettségének.

B.1.c Az irányítási rendszer változásai

2025-ben az Igazgatóság létszáma 4 főre csökkent az Operációs Igazgató távozása miatt.

B.1.d Javadalmazási rendszer

A Biztosító által kialakított javadalmazási politika célja, hogy a vezető állású személyek és munkavállalók részére javadalmazási rendszerén keresztül olyan érdekeltségi rendszert alakítson ki, amely a hosszú távú célok megvalósítását helyezi előtérbe a rövid távú érdekekkel szemben, és amely arra ösztönzi a munkavállalókat, hogy a munkájuk ellátása során a biztosító érdekeit helyezték előtérbe a saját érdekeikkel szemben és így elkerülhetőek legyenek az esetleges érdekkonfliktus helyzetek.

A Biztosító javadalmazási politikáját a BNP Paribas Csoport normái, valamint a jogszabályok alapján alakítja ki és gyakorolja, a javadalmazási politika kialakításáért az igazgatóság felel.

A Biztosító igazgatóságának és felügyelő bizottságának tagjai és elnökei megbízatásukért az Egyszemélyes részvényes döntése alapján nem részesülnek javadalmazásban.

A Biztosító által alkalmazott javadalmazási formák:

Munkaszerződésben rögzített alapbér

A Biztosítók munkavállalói a munkaszerződésükben rögzített alapbérre jogosultak, amely havi bér formájában kerül meghatározásra. Az alapbér a pénzügyi ágazatra jellemző bérszint, a betöltött munkakör komplexitása, annak Biztosítón belül meghatározott súlya, valamint az egyén teljesítménye alapján kerül meghatározásra.

További fix javadalmazás

Célja lehet különleges tudás, tapasztalat elismerése, kulcspozíció betöltésének honorolása.

Szabályzatban rögzített juttatások

A Biztosítók által fenntartott cafeteria rendszer a béren kívüli juttatások csoportja, melynek keretein belül a munkavállaló egyéni döntése szerint történnek kiválasztásra az egyes béren kívüli juttatási elemek. A cafeteria összege minden évben a cafeteria szabályzatban meghatározottak szerint alakul.

Teljesítménytől függő javadalmazási elem

A Biztosítók évente egyszer (kárrendező, kárrendezési adminisztrátor, ügyfélszolgálati munkatárs pozíciókban negyedéves bónusz kifizetés került bevezetésre 2024. évtől), az anyavállalat által jóváhagyott keretet felhasználva, az előző év teljesítményét figyelembe véve döntenek az egyes munkavállalók bónusz kifizetéseit illetően.

A munkavállalók részére kifizetendő bónusz összegére az egyéni éves teljesítményértékelés alapján a közvetlen felettes tesz ajánlást, a végleges kifizetést a BNPP Cardif cégcsoport engedélyezi. A vezérigazgató, valamint az igazgatósági tagok részére kifizetendő bónusz összegéről közvetlenül a BNPP Cardif cégcsoport dönt.

B.1.e Lényeges tranzakciók a tulajdonosokkal és vezetőséggel

2025. évben nem történt lényeges tranzakció a vezetőséggel.

B.2. Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények

B.2.a Követelmények

A Biztosító kinevezés, illetve megválasztás előtt, azt követően pedig két évente, valamint újraválasztáskor, a felelősségi körükben történő jelentős változás esetén, továbbá újraértékelést megalapozó körülmény felmerülésekor ellenőrzi a vezető testületi tagok alkalmasságának értékelését (különösen: szakmai alkalmasság, jó hírnév, összeférhetetlenség), amelynek során megállapítja, hogy a vezető testületi tagok külön-külön és együttesen alkalmasak a feladataik ellátására.

Emellett a biztosító a kiemelten fontos feladatkört ellátó személyek szakmai alkalmasságát, jó hírnevét és üzleti megbízhatóságát is megvizsgálja kinevezéskor, azt követően pedig két évente, a felelősségi körükben történő jelentős változás esetén, továbbá újraértékelést megalapozó körülmény felmerülésekor ellenőrzi, hogy azok továbbra is rendelkeznek a pozíció betöltéséhez szükséges kompetenciákkal.

A szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelményeknek való megfelelés vizsgálatának szabályai a Fit and proper szabályzatban kerülnek lefektetésre.

B.2.b Folyamatok

Ellenőrizni kell, hogy a Bit III. fejezetében a vezetőkre és alkalmazottakra vonatkozó szabályoknak megfelel-e a leendő vezető testületi tag, illetve munkavállaló. Az alkalmassági kritériumok minden vezető állású munkavállaló esetében: szakértelem, tapasztalat, jó üzleti hírnév (jó reputáció), vezetői képességek, érdekkonfliktus hiánya, éghajlatváltozással kapcsolatos és környezeti kockázatok ismerete. Belső kontroll funkciók esetén függetlenség, Értékesítési funkció esetén képzési követelmények teljesítése, Vezető testületi tagok esetén továbbá a befolyástól mentesség.

Szakértelem és tapasztalat vizsgálatánál figyelembe veendő szempontok:

- tanulmányok és képzettségek,
- szakmai tapasztalat, egyéb munkatapasztalatok,
- alkalmasság, különböző képességek (különösen pénzügyi területen)
- elkötelezettség és rendelkezésre állás,
- függetlenség,
- esetleges érdek összeütközések.

A reputáció (üzleti hírnév) vizsgálatánál fontos kritérium a jó üzleti hírnevet csorbító tényezők kiszűrése, úgymint:

- nem megfelelő magatartás, bizonytalanság, figyelmetlenség, zárkózottság,
- csalásban, gazdasági bűncselekményben való részvétel,
- valamely hatóság általi kizárás az üzletvezetésből,
- elutasítás vagy visszahívás egy pénzügyi pozícióból.

A fentiekén túl a vezető testületek kollektív értékelése is megtörténik az üzleti modell illeszkedés, a belső irányítás, a kockázatkezelés, belső kontroll, valamint a vezetés és döntéshozatal vonatkozásában.

Az értékelés felülvizsgálata szükséges abban az esetben, ha valamely esemény jelentős hatással van az értékelési kritériumokra.

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

B.3.a Kockázatkezelés rendszer

A Társaság átfogó kockázatelemző és értékelő rendszert működtet. A kockázatkezelési rendszer feladata a kockázatok azonosítása, mérése, ellenőrzése, jelentése és kezelése. Garantálnia kell az üzleti célok és a kockázatvállalás közötti összhangot és fejlesztenie kell a kockázatkezelési kultúrát. A kockázatkezelés minden munkavállaló feladata a napi munkája során. Ugyanakkor az elsődleges kockázatvállaló szerv a vállalat vezetősége beleértve a különböző forrásból eredő kockázatok gazdáit (akik a kockázat nyomon követéséért, kezeléséért és jelentéséért felelősek) és kockázat vállalókat (akik a kockázat gazdák jelentései alapján döntenek a kockázat vállalásáról, ill. kezeléséről). A Társaság kockázatkezelési rendszere az anyavállalat által kiépített rendszer adaptálásaként jött létre a helyi sajátosságokat, szervezeti felépítést és a Társaság méretét figyelembe véve. A kockázatkezelési rendszer különböző folyamatokon, informatikai megoldásokon és kijelölt funkciókon alapul, nevezetesen:

- a Társaság kulcs funkcióin és kockázatkezeléssel foglalkozó osztályain a szervezeti felépítésen belül;
- az anyavállalati szabályozással összhangban lévő helyi szabályzatokon és folyamatokon;
- olyan formális eszközökön, mint a kockázati térkép („Risk ID”) vagy a kockázat nyomon követését elősegítő jelentések („Risk Appetite Framework”), amelyek segítik az operatív egységek napi kockázatkezelési munkáját;
- különféle kockázatkezelési bizottságok szervezésén.

A kockázatkezelési bizottságok közül a Local Risk Committee felel az ORSA jelentés megvitatásáért. Elnöke a Vezérigazgató, támogatója a Vezető kockázatkezelő. Állandó tagjai az Igazgatóság, a Vezető aktuárius és a Vezető kockázatkezelő. Meghívott tagok a különböző területek vezetői, illetve az anyavállalati pénzügyi vagy kockázatkezelési terület képviselői. A Risk Committee további feladata az ORSA folyamat mellett az egyéb kockázatkezelési feladatok elvégzése: főbb kockázatok nyomon követése, a kockázati profil, kockázati kitettség és a tőkehelyzet elemzése, a kockázatokat kezelendő akciótervek felállítása.

Kockázati stratégia és kockázati étvágy

A Társaság kockázati stratégiája leírja a BNP Paribas Cardif csoport által maximálisan vállalni kívánt kockázatot és biztosítja, hogy az egyes kockázatvállalási döntések aggregálása során a teljes kockázatvállalás ne haladja meg az előírt limitet.

A Biztosító kockázati profilja a kockázatok azon mértéke, amelynek a Biztosító ki van téve.

A Biztosító kockázati profilját minimum évente, a Risk Appetite Framework felülvizsgálata során értékeli, ezáltal biztosítva, hogy a kockázati profil a kockázati étvágy által meghatározott limiten belül maradjon.

Kockázatkezelésben résztvevő osztályok

A következő osztályok aktív tagjai a kockázatkezelési rendszernek:

- a Pénzügyi vezető által képviselt Pénzügyi osztály (beleértve a könyvelést és a kontrolling funkciókat);
- a Vezető aktuárius által képviselt Aktuárius osztály;
- a Vezető kockázatkezelő által képviselt Kockázatkezelési osztály;
- a Működési kockázatok kontroller (OPC)
- a Megfelelőségi vezető által képviselt Megfelelőségi osztály;
- a Belső ellenőr által képviselt Belsőellenőrzési osztály (csak tanácsadói minőségben);
- az Operációs igazgató által képviselt Operációs osztály (beleértve az IT osztályt is).

A Biztosítónál működő osztályok vezetői az operációs kockázat érintettjei. Minden terület rendelkezik a saját folyamatait szabályozó, az anyavállalati iránymutatást is figyelembe vevő dokumentummal.

B.3.b Saját kockázat- és szolvenciaértékelés (ORSA)

A Biztosító évente készít rendszeres saját kockázat- és szolvencia-értékelést a tervezési folyamat alatt. Az ORSA folyamat során elkészül a szavatolótőke valamint a szavatoló tőke és a szavatolótőkeszükséglet arányának (továbbiakban: tőkefedezettség) előrejelzése az elkövetkezendő három évre.

Rendszerint minden évben az ORSA készítéséig rendelkezésre áll az aktualizált költségvetési terv, így a Társaság a be nem vezetett üzleteket, az új üzleti célokat, a meglévő termékek esetleges felülvizsgálatát, a befektetési stratégia módosulását, nagyobb informatikai vagy egyéb beruházásokat, ill. minden egyéb releváns stratégiai döntést figyelembe vesz az ORSA folyamat során a legfrissebb információk alapján. Az ORSA folyamat eredményeként a Vezető kockázatkezelő egy önálló ORSA jelentést készít.

Az ORSA jelentés Igazgatósági ülésen, valamint a – kifejezetten az ORSA jóváhagyása céljából szervezett – Local Risk Committee ülésen kerül jóváhagyásra. Továbbá a Felügyelő Bizottság, a menedzsment, valamint az érintett kollégák is összefoglalót kapnak az ORSA folyamat eredményéről.

A jelentés elkészítését a következő belső szabályzatok szabályozzák: ORSA módszertan szabályzat és ORSA szabályzat.

A hatályos termékbevezetési szabályzat az Igazgatóság és a Vezető kockázatkezelő bevonásával lehetővé teszi, hogy az ORSA eredményei figyelembe legyenek véve a bevezetés folyamata során.

A termékbevezetés részeként szerepel a Vezető kockázatkezelő felé irányuló értesítési kötelezettség, biztosítva a kockázati profil folyamatos nyomon követését. Új termék bevezetését megelőzően készített, a termékterv alapját képező „Technical Analysis Note” (TAN) alapján a Vezető aktuárius értékeli, hogy az adott üzlet jelentősen befolyásolhatja-e a kockázati profilt. Amennyiben jelentős új üzlet vagy jelentős meglévő üzlet módosítására kerül sor, a Vezető aktuárius értesíti a Vezető kockázatkezelőt a TAN jóváhagyásra való előterjesztése előtt.

A Vezető kockázatkezelő értékeli a bevezetés tőkehelyzetre gyakorolt potenciális hatását. Ha a termék bevezetése megváltoztathatja a kockázati profilt, úgy rendkívüli ORSA elkészítése szükséges.

B.4. Belső ellenőrzési rendszer

A belső ellenőrzési (belső kontroll) rendszer kialakítása és működése tekintetében alapvető követelmény, hogy a Biztosító valamennyi tevékenységére és szervezeti egységére kiterjedjen, ideértve a kiszervezett tevékenységet is, hogy az ellenőrzés megfelelően definiált és nyomon követhető legyen, továbbá, hogy olyan kultúrát teremtsen és tartson fenn, amely pozitív hozzáállást biztosít a belső kontrollrendszer működését illetően.

B.4.a A belső kontroll meghatározása, célok és sztenderdek

A belső ellenőrzési (belső kontroll) rendszer kialakítása és működése tekintetében alapvető követelmény, hogy a Biztosító valamennyi tevékenységére és szervezeti egységére kiterjedjen, ideértve a kiszervezett tevékenységet is, hogy az ellenőrzés megfelelően definiált és nyomon követhető legyen, továbbá, hogy olyan kultúrát teremtsen és tartson fenn, amely pozitív hozzáállást biztosít a belső kontrollrendszer működését illetően.

A BNP Paribas Cardif belső ellenőrzési politikája meghatározza a belső ellenőrzési rendszer kereteit, és működésének szabályzási környezetét.

A belső ellenőrzési politika fő célkitűzései:

- a Biztosító és ügyfelei eszközeinek és a tulajdonosok érdekeinek védelme
- a kockázati kultúra fejlesztése az alkalmazottak körében;
- a Társaság belső működésének hatékonyságának és magas minőségének elősegítése;
- a külső és belső információk megbízhatóságának biztosítása;
- a tranzakciók biztonsága;
- a vonatkozó törvényeknek, rendeleteknek és belső szabályzatoknak való megfelelés;
- a jogszabályoktól és a belső szabályzatokban foglaltaktól való eltérések, az alkalmazott gyakorlat és a beépített kontrollokban lévő kockázatok feltárása, jelentése, továbbá szükség esetén javaslattevés a feltárt hiányosságok kijavítására.

A szabályzat meghatározza a szervezeti struktúra szabályrendszerét, valamint a belső ellenőrzési rendszerben szerepet játszó szereplők felelősségi körét, egyben lefekteti a különböző ellenőrzési funkciók – úgymint megfelelési feladatkör, belső ellenőrzés, és kockázatkezelés- függetlenségének elvét.

A belső ellenőrzési rendszer elemei

- folyamatba épített ellenőrzés
- vezetői ellenőrzés
- vezetői információs rendszer
- függetlenített belső ellenőr alkalmazása

A hatékony és átfogó belső kontroll rendszer megvalósítása érdekében a Biztosító

- kockázati kontroll funkciót

- megfelelőségbiztosítási funkciót és
 - belső ellenőrzési funkciót
- alakított ki és működtet.

A BNP Paribas, mint csoport belső ellenőrzési rendszerének struktúrája

A Szolvencia 2 követelményekkel összhangban, a BNP Paribas Group háromszintű védelmi vonalat működtet.

A belső ellenőrzési rendszer folyamatos és időszakos ellenőrzésből tevődik össze, amelyek bár kiegészítik egymást, azonban elkülönülnek, és függetlenek egymástól.

Az *első „védelmi vonal”* (1. szint) feladata, hogy meghatározza és működtesse azokat az eljárásokat, melyek révén a Társaság képes a kockázatok azonosítására, mérésére, monitorozására, a kockázat csökkentésére és megfelelő szintre történő jelentésére.

A *második „védelmi vonal”* (2. szint) feladata a megfelelő belső ellenőrzési keretrendszer kialakítása és fenntartása, amelyek biztosítják:

- a hatékony és eredményes működését;
- a kockázatok megfelelő ellenőrzését;
- a prudens üzletvitelt;
- a jelentett vagy közzétett pénzügyi és nem pénzügyi jelentések információk megbízhatóságát;
- valamint a törvények, rendeletek, a felügyeleti ajánlásokban, valamint a Társaság belső szabályzataiban foglaltaknak való megfelelést.

A *harmadik „védelmi vonal”* (3. szint) a csoport szintű belső ellenőrzési funkció, amely az előző két védelmi vonal megfelelő működéséről hivatott független véleményt mondani.

A Biztosító, mint a BNP Paribas csoport tagja, a csoport által definiált belső ellenőrzési struktúra alapján az alábbi belső ellenőrzési struktúrát alakította ki:

B.4.b Első védelmi vonal (1. szint)

Folyamatba épített ellenőrzés

A Biztosító az egyes ügyviteli folyamatokat és belső szabályozásait úgy alakítja ki, hogy lehetővé teszi a folyamatba épített ellenőrzést. Az egyes folyamatokba ellenőrzési pontokat iktat be és biztosítja, hogy a folyamatok befejezése csak az ellenőrzés megvalósulása után történhessen meg, az egyes részfeladatok csak a megelőző részfeladat ellenőrzését – egyúttal annak megfelelőségét – követően kerülhessenek ellátásra, ezáltal biztosítva az egymásra épülő részfeladatok inputjainak megfelelőségét. Egy adott művelet elvégzése, feldolgozása és ellenőrzése nem lehet ugyanannak a személynek a feladata.

A munkaköri leírások tartalmazzák a szervezeti egységek, azok vezetőinek és dolgozóinak munkafolyamatba épített ellenőrzési kötelezettségeit, a szervezeti és működési szabályzatban meghatározott feladatokat.

Vezetői információs rendszer, és vezetői ellenőrzés

A vezetői információs rendszer célja, hogy az irányítás és ellenőrzés során egységes és átfogó információk álljanak a vezetés rendelkezésére. A Biztosító olyan vezetői információs rendszert alakított ki, amely magában foglalja a vezetés részére érkező információk összességét, valamint azt a rendszert, amely az információkat összegyűjtve, megfelelő módon feldolgozva azt eljuttatja a célszemélyekhez.

A vezetői ellenőrzés feladata többek között a munkafolyamatokba épített ellenőrzés rendeltetésszerű működésének vizsgálata, amely az adott tevékenység kiszervezésekor kiterjed a külső megbízott szervezet által a Biztosító számára végzett tevékenység teljes körére is.

A vezetői ellenőrzés eszközei a beszámoltatás, a jelentések készíttetése, az aláírási jog gyakorlása, a feladatok teljesítésének ellenőrzése, valamint a vezetői információs rendszer működtetése.

A vezetői ellenőrzés részletes szabályait a belső szabályzatok és a munkaköri leírások tartalmazzák. A folyamatba épített és a vezetői ellenőrzés mértékét a tevékenység jellegével és kockázattartalmával összhangban kell kialakítani.

A munkavállalók és a vezetés felelőssége a belső ellenőrzési rendszeren belül:

Munkavállaló felelőssége

Minden alkalmazottnak be kell tartania az ellenőrzési előírásokat, probléma esetén azt jelentenie kell, valamint segítséget kell nyújtania a munkakörét érintő témákban annak érdekében, hogy munkája a lehető legmagasabb színvonalú legyen. E követelmény keretében kötelessége:

- a munkaköri leírásban foglaltak elvégzése,
- az alkalmazandó sztenderdek követése,
- a Társaság által biztosított oktatási és képzési programokon való részvétel,
- minden ésszerű lépés megtétele a Társaság eszközeinek védelme, és jogosulatlan használat kivédése érdekében
- a belső ellenőrzési rendszer bármely meghibásodása esetén jelentéstétel a felettese, valamint a megfelelő felelős vezető részére.

A vezetés felelőssége

A vezetés feladata az irányítás, a szervezés, valamint a kontrol. A vezetés közvetlen felügyeletét a vezérigazgató látja el.

A vezetés felelőssége a megfelelő kontrolkörnyezet kialakítása, mely kiterjed az összes folyamatra.

A vezetőség:

- irányítja a Társaságot az éves és operatív tervek szerint,
- irányítja a Társaság üzleti és a gazdasági tevékenységét,
- meghatározza a biztosítási termékek feltételeit és a biztosítási tevékenység módszertanát
- irányítja és ellenőrzi a munkavállalók tevékenységét
- ellenőrzi a belső folyamatokat és a kiszervezett tevékenységeket.

B.4.c Második védelmi vonal (2. szint)

A második védelmi vonal küldetése a kockázatkezelés és az ellenőrzési környezet meglétének és megfelelő működésének biztosítása.

Ez különösen a normaalkotási szerepében valósul meg, a második szintű ellenőrzések, a kontrollok kontrollja során, és azon kötelezettsége során, mely arra irányul, hogy a belső és/vagy külső szabálytalanság észlelése esetén arról értesítse az illetékeseket.

A második szintű ellenőrzést végző személyek:

- kockázatkezelési vezető és megfelelő felelős vezető,
- és a párizsi központból irányított HO Risk Operational Risk Control, HO Compliance Control, HO Functional Direction.

A kockázatkezelési vezető, valamint a megfelelő felelős vezető feladatait és hatásköreit az alábbi belső szabályzatok rögzítik:

- Kockázatkezelési irányelv, és Kockázatkezelési politika
- Megfelelőségbiztosítási szabályzat.

B.4.d Harmadik védelmi vonal (3. szint)

A harmadik védelmi vonal jellemzően időszakos és utólagos ellenőrzési feladatkört foglal magába, amelynek végrehajtója a Biztosító által alkalmazott belső ellenőr, valamint a Csoport által működtetett független és kifejezetten ellenőrzésre specializálódott csoport, az „Inspection Générale”. A vizsgálat célja annak megállapítása, hogy a Biztosító működése a belső és külső szabályoknak megfelelő-e, illetve, hogy az Első és Második szintű kontrollok megfelelően és hatékonyan működnek-e. A Biztosító által alkalmazott belső ellenőr feladatait és hatásköreit a Belső Ellenőrzési szabályzat rögzíti.

B.4.e A megfelelőségi feladatkör

A megfelelőségi feladatkör helye a szervezetben

A Biztosítónál a megfelelőségi feladatkört egy személyben a megfelelőségi vezető látja el. A megfelelőségi vezetőt a Vezérigazgató a Regionális Compliance Officer és a Globális Compliance Vezető egyetértésével nevezi ki a Felügyeleti engedélyeztetési folyamat után, mivel a tevékenységi kör a kiemelten fontos feladatkörök közé tartozik. A megfelelőségi vezető az Igazgatóság irányítása alatt működik, munkáltatója a Vezérigazgató. Szakmai felügyeletét az Igazgatóság az anyavállalat regionális megfelelőségi vezetőjével együttesen látja el.

Feladatok és felelősségi körök

A megfelelőségi feladatkör kiterjed annak biztosítására, hogy a Biztosító a tevékenységére vonatkozó szabályzatok összhangban legyenek a mindenkori jogszabályi elvárásokkal, az ennek biztosítására tett intézkedések ellenőrzésére, nyomon követésére, valamint a feltárt hiányosságok feltárása érdekében tett intézkedések ellenőrzésére és nyomon követésére.

Megfelelőségbiztosítási szabályzat

A Biztosító a megfelelőségi feladatkör ellátásának szabályozására megfelelőségbiztosítási szabályzatot alakít ki. A megfelelőségbiztosítási szabályzat meghatározza a megfelelőségi feladatkör felelősségeit, hatáskörét és jelentési kötelezettségeit.

Megfelelőségbiztosítási terv

A megfelelőségi vezető éves tervben kijelöli a megfelelőségi feladatkörhöz kapcsolódó éves tevékenységeit, valamint az ellenőrzési tevékenység lefolytatásához szükséges idő és erőforrástervet (vizsgálatok időpontját, témáját).

Az éves megfelelőségbiztosítási tervet az Igazgatóság hagyja jóvá és az Igazgatóság jóváhagyása után a megfelelőségi vezető azt a Felügyelőbizottság elé terjeszti.

Megfelelőségbiztosítási jelentés

Az éves megfelelőségbiztosítási jelentésben foglalja össze a megfelelőségi vezető az előző évi terv megvalósulását és az év során esetlegesen szükségessé vált terven felüli vizsgálatainak eredményét

Az éves megfelelőségbiztosítási jelentést az Igazgatóság hagyja jóvá és az Igazgatóság jóváhagyása után a megfelelőségi vezető azt a Felügyelőbizottság elé terjeszti.

A megfelelőségi vezető havi (Monthly reporting) és negyedéves (KPRI) jelentéseket készít a regionális megfelelési vezető részére a területet érintő legfontosabb információkról.

A megfelelési vezető félévente átfogó helyzetjelentést készít a menedzsment részére melyet az ICC (Internal Control Committee) fórumon ismertet.

B.5. Belső ellenőrzési feladatkör

A Biztosító törvényi kötelezettségének eleget téve, a biztosítókról és a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény 63. § (1) bekezdése értelmében függetlenített belső ellenőrt alkalmaz.

A belső ellenőrzési feladatkör a belső ellenőrzési rendszer részeként működik.

B.5.a A függetlenített belső ellenőrzési funkció működtetésének célja

- a Biztosító és ügyfeleinek az intézménnyel összefüggő eszközeinek és a tulajdonosok érdekeinek védelme;
- a Biztosító jogszabályoknak megfelelő működésének elősegítése és ellenőrzése;
- a Biztosító 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 beépített (ellenőrzés) kontrollokban lévő kockázatok feltárása, jelentése, továbbá szükség esetén javaslattétel a feltárt hiányosságok kijavítására.

B.5.b A Felügyelőbizottság, az Igazgatóság és a vezérigazgató feladatai a belső ellenőri funkció vonatkozásában

Felügyelőbizottság

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

- gondoskodik arról, hogy a biztosító rendelkezzen átfogó és eredményes működésre alkalmas ellenőrzési rendszerrel;
- irányítja a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy tevékenységét, amelynek keretében
- elfogadja az éves ellenőrzési tervet,
- legalább naptári negyedévente megtárgyalja a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy által készített jelentéseket, és ellenőrzi a szükséges intézkedések végrehajtását,
- szükség esetén külső szakértő felkérésével segíti a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy munkáját,
- megállapítja a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személyek létszámát;
- a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlásokat, javaslatokat és intézkedéseket dolgoz ki és ellenőrzi ezek végrehajtását.

Igazgatóság

A Biztosító Igazgatósága felelős a belső ellenőrzés függetlenségének, valamint a belső ellenőrzés rendelkezésére álló erőforrások biztosításáért. Biztosítja továbbá, hogy a belső ellenőr a feladata ellátásához szükséges minden adathoz hozzáférhessen, minden üzletmenettel kapcsolatos irányítószervi, ill. menedzsmenti döntésről és határozatról értesüljön, bárkitől felvilágosítást kérhessen, minden helyiségbe beléphessen, továbbá nyilatkozatot, tanúsítványt kérhessen, illetve jegyzőkönyvet vehessen fel.

Vezérigazgató

A belső ellenőr feletti munkáltatói jogokat közvetlenül a vezérigazgató gyakorolja. A Biztosító vezérigazgatója gondoskodik a belső ellenőr képzéséről, szakmai információkhoz való folyamatos hozzáférésről.

B.5.c Belső ellenőri feladatok

A belső ellenőr feladata kizárólag a Biztosító belső szabályzatai megfelelő működésének és hatékonyságának, valamint a biztosítási tevékenységnek a törvényesség, a biztonság, az áttekinthetőség és célszerűség szempontjából történő vizsgálatára terjed ki. Törvényi kötelezettségének eleget téve, a belső ellenőr köteles a Felügyelet részére adott jelentések és adatszolgáltatások tartalmi helyességét és teljességét is legalább negyedévente ellenőrizni.

A belső ellenőrzés bizonyosságot adó tevékenysége körében feladatai lehetnek különösen:

- elemezni, vizsgálni és értékelni a belső kontrollrendszerek kiépítésének, működésének jogszabályoknak és szabályzatoknak való megfelelését, valamint működésének gazdaságosságát, hatékonyságát és eredményességét;
- elemezni, vizsgálni a rendelkezésre álló erőforrásokkal való gazdálkodást, az elszámolások megfelelőségét, a beszámolók valóságát;
- a vizsgált folyamatokkal kapcsolatban megállapításokat, következtetéseket és javaslatokat megfogalmazni a kockázati tényezők, hiányosságok megszüntetése, kiküszöbölése vagy csökkentése, a szabálytalanságok megelőzése, illetve feltárása érdekében, valamint az intézmény eredményességének növelése és a belső kontrollrendszerek javítása, továbbfejlesztése érdekében;
- nyilvántartani és nyomon követni a belső ellenőrzési jelentések alapján megtett intézkedéseket
- vizsgálni, hogy a külső hatóság/vizsgálat (pl. felügyelő hatóság, adóhatóság, anyavállalati belső ellenőrzés) által a Biztosító tevékenységének ellenőrzése során feltárt rendszerbeli hiányosságok, jogszabálysértések megszüntetésére az intézkedési tervekben, vagy az ellenőrzést dokumentáló

levelekben meghatározott feladatok elvégzése határidőben teljesült-e, a Biztosító megtett-e minden intézkedést a hibák kijavítására.

A belső ellenőrzés tanácsadó tevékenység keretében ellátható feladatai lehetnek:

- vezetők támogatása az egyes megoldási lehetőségek elemzésével, értékelésével, vizsgálatával, kockázatának becslésével;
- pénzügyi, tárgyi, informatikai és humán erőforrás-kapacitásokkal való ésszerűbb és hatékonyabb gazdálkodásra irányuló tanácsadás;
- a vezetés szakértői támogatása a kockázatkezelési és szabálytalanságkezelési rendszerek és a teljesítménymenedzsment rendszer kialakításában, folyamatos továbbfejlesztésében;
- tanácsadás a szervezeti struktúrák racionalizálása területén;
- javaslatok megfogalmazása a Biztosító eredményességének növelése és a belső kontrollrendszerek javítása, továbbfejlesztése érdekében, a belső szabályzatok tartalmát, szerkezetét illetően.

A belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy nem láthat el más feladatkört.

A belső ellenőr feladata a kockázatelemzéssel alátámasztott stratégiai (5 éves) és éves ellenőrzési tervek összeállítása, a Felügyelőbizottság jóváhagyása után a tervek végrehajtása, valamint azok megvalósításának nyomon követése. A belső ellenőrzési terv készítésének, valamint a belső ellenőrzési tervben megfogalmazott belső ellenőrzési vizsgálatok lebonyolításának részletes szabályait a Biztosító belső ellenőrzési szabályzatában foglaltaknak megfelelően végzi.

B.6. Aktuáriusi feladatkör

Az aktuáriusi feladatkör meghatározó részét a Biztosító saját erőforrásaival valósítja meg (Aktuáriusi osztály), míg egyes feladatokat vállalatcsoporton belül kiszervezés révén lát el. Az aktuáriusi osztály vezetője a biztosító vezető biztosításmatematikusa.

- Az aktuáriusi feladatkör gondoskodik a biztosítástechnikai tartalékok kiszámításának koordinálásáról.
- Az aktuáriusi feladatkör megállapítja, hogy a biztosítástechnikai tartalékok számításában alkalmazott módszerek és feltevések helyénvalóak-e.
- Az aktuáriusi feladatkör értékeli, hogy a biztosítástechnikai tartalékok kiszámításában használt informatikai rendszerek kellőképpen támogatják-e az aktuáriusi és statisztikai folyamatokat.
- Az aktuáriusi feladatkör gondoskodik a legjobb becslés és a tapasztalati adatok összevetéséről.
- Az aktuáriusi feladatkör véleményt nyilvánít az általános biztosítási kockázatvállalási politikáról.
- Az aktuáriusi feladatkör véleményt nyilvánít a viszontbiztosítási megállapodások megfelelőségéről.

Az aktuáriusi feladatkör többek között az alábbiak révén járul hozzá a kockázatkezelési rendszer hatékony működtetéséhez:

- Biztosítási kockázatok, illetve biztosítási partnerekkel kapcsolatos hitel kockázatok figyelemmel kísérése (lásd még: Underwriting Risk & Liability Credit Risk Management policy);
- Részvétel az ORSA folyamatban;
- Részvétel a szavatolótőke szükséglet (SCR) és a minimális tőkeszükséglet (MCR) számításában;
- Figyelemmel kíséri a Kockázatkezelési politika rendelkezései alapján egyedi ellenőrzést igénylő üzleteket (Watchlist), és arról jelentést készít a kockázatkezelési feladatkör részére;
- Figyelemmel kíséri és ellenőrzi, hogy a szerződés állományban megfigyelt kockázatok összhangban vannak-e az árazás során alkalmazott feltételezésekkel;
- A pénzügyi osztály segítségével figyelemmel kíséri a viszontbiztosításokkal, illetve a partnerek hitelképességével kapcsolatos kockázatokat;
- Szükség esetén stressz tesztek végzését.

Az aktuáriusi osztály feladatairól és felelőségéről az aktuáriusi osztály működési szabályzata (actuarial department governance document) rendelkezik.

B.7. Kiszervezés

A kiszervezett tevékenységek szabályozása, monitorozása, kritikus vagy fontos feladatkörök meghatározása a Biztosító anyavállalata által meghatározott irányelvek mentén, egyrészt az anyavállalat kiszervezési osztályának, másrészt helyi szinten az igazgatóságnak a felügyelete alatt történik. A kiszervezett tevékenységeket jellegüknél fogva egyrészt kiemelten fontos – nem kiemelten fontos, másrészt kockázati szempontból három kategóriába sorolja, melynek megfelelően a nem kritikus és alacsony kockázatú tevékenységek kiszervezése helyi jóváhagyás és felügyelet alatt történhet, egyéb esetekben pedig az anyavállalat felügyelete és irányítása alá esik.

A kiszervezett tevékenységek kontrollkörnyezete szintén az anyavállalat által meghatározott keretrendszer szerint történik a leányvállalatokra nézve egységesen, ezáltal biztosítva a hatékony tulajdonosi felügyeletet.

A Biztosító stratégiáját tekintve helyi szinten jellemzően vagy olyan tevékenységek kiszervezésére hagyatkozik melyek nem képezik szorosan az alaptevékenysége részét, illetve annak kapcsán nem rendelkezik tapasztalattal, vagy a csoportszintű szinergiák kihasználása által hatékonysági okokból dönt a kiszervezés mellett. Ezen okok miatt a csoporton kívüli kiszervezés mértéke rendkívül alacsony (irattározás, otthoni és személygépjármű, valamint kibervédelmi asszisztencia fedezetek kárrendezése). A csoporton belüli Szolgáltatóközpontokhoz aktuáriusi és informatikai tevékenységek, valamint operációs, humán erőforrás, termékfejlesztés és marketing, illetve management accounting területeken nyújtott tevékenységek kerülnek kiszervezésre. A Biztosító anyavállalata általános tevékenységeket, a BNP csoport németországi leányvállalata pedig belső ellenőrzési feladatokat végez kiszervezésként a Biztosító számára. Egy tevékenység kiszervezése során a Társaság kiemelt figyelmet fordít arra, hogy a kiszervezési együttműködés váratlan vagy tervezett megszűnése esetén a Biztosító a kiszervezett tevékenységet akadálymentesen folytatni tudja.

B.8. Egyéb információk

Nincs olyan egyéb lényeges információ a Biztosító irányítási rendszerével kapcsolatban, ami ne került volna bemutatásra a korábbiakban.

C. KOCKÁZATI PROFIL

A Társaság teljeskörűen feltérképezte a belső, ill. külső forrásból származó fő kockázatait, amelyek esetlegesen befolyásolhatják a Biztosító működését vagy kockázati profilját.

Ezen elemzés során a következő fő kockázatokat azonosította:

- biztosítási kockázatok,
- piaci kockázatok,
- partnerek csőd kockázata,
- működési kockázatok

Ezen kockázatok explicit le vannak fedve a szavatoló tőkével a standard formula által

- stratégiai és üzleti kockázatok,
- likviditási kockázat

Ezen kockázatok nincsenek explicit lefedve a standard formulában

A Biztosító nem rendelkezik mérlegen kívüli tétellel, így ahhoz kapcsolódó kockázat sem került azonosításra.

C.1. Biztosítási kockázat

Biztosítástechnikai kockázat: a veszteség vagy a biztosítási kötelezettség értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a nem megfelelő árazási, illetve tartalékolási feltevésekből ered.

C.1.a Kockázati kitettségek

A Biztosítónak nem-életbiztosítási és egészségbiztosítási kockázata van, életbiztosítási kitettsége nincs. Az egészségbiztosítási kockázaton belül megkülönböztetünk életbiztosítási tartalékolási technikáktól eltérően kezelt (NSLT) és életbiztosítási tartalékolási technikákhoz hasonlóan kezelt (SLT) egészségbiztosítási kockázati modulokat. Ezen kockázatok mellett az egészségbiztosítási katasztrófa kockázat adja a Társaság teljes egészségbiztosítási kockázati modul szavatoló tőke-szükségletét.

A Biztosító biztosítási kockázatok fedezetére számított szavatoló tőke szükséglete a viszontbiztosítás figyelembevételével (nettó) 3 649 865 ezer Ft. A 2025-re, ill. 2024-re vonatkozó szavatoló tőke-szükséglet részleteit mutatja be a következő táblázat:

adatok ezer Forintban	2025. december 31.	2024. december 31.
Életbiztosítási kockázati részmodulok	-	-
Diverzifikáció	-	-
ÉLETBIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT SCR	-	-
		-
Egészségbiztosítási halandósági kockázat	472	713
Egészségbiztosítási hosszú élet kockázat	-	-
Egészségbiztosítási rokkantsági-betegségi kockázat	461 773	451 863
SLT egészségbiztosítási törlési kockázat	409 148	477 910
Egészségbiztosítási költségkockázat	348 866	368 596
Egészségbiztosítási felülvizsgálati kockázat	-	-
Diverzifikáció az SLT modulon belül	- 322 278	- 344 386
SLT egészségbiztosítási kockázat SCR	897 981	954 696

NSLT egészségbiztosítási díj- és tartalékkockázat	38 247	47 328
NSLT egészségbiztosítási törlési kockázat	24 133	25 000
Diverzifikáció az NSLT modulon belül	- 17 156	- 18 803
NSLT egészségbiztosítási kockázat SCR	45 224	53 525
Egészségbiztosítási katasztrófakockázat SCR	5 460	6 429
Diverzifikáció az Egészségbiztosítási kockázati modulon belül	- 25 827	- 30 429
EGÉSZSÉGBIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT SCR	922 838	984 221
	-	-
Nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázat	1 871 140	1 610 960
Nem-életbiztosítási törlési kockázat	680 259	578 567
Nem-életbiztosítási katasztrófakockázat	1 453 563	1 255 240
Diverzifikáció a Nem-életbiztosítási kockázati modulon belül	- 1 277 936	- 1 096 016
NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT SCR	2 727 026	2 348 751

Látható, hogy a Biztosító számára a tőkeszükséglet jelentős részét a Nem-életbiztosítási kockázat adja, azon belül is a Nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázat a legjelentősebb.

A Biztosító nem-életbiztosítási kockázatai a következők:

- munkanélküliségi kockázat (hitelfedezeti vagy jövedelembiztosítási termékhez kapcsolódóan);
- hitelkártyához kapcsolódó fedezetek (hitelkártya-visszaélés, áruvédelem, okmányok pótlása, kulcsok eltulajdonítása, rablótámadás ATM-nél).
- Személyes vagyontárgy védelem fedezet, Bankolási védelem fedezet, Otthoni Asszisztencia fedezet, Személygépkocsi Asszisztencia fedezet, Digitális védelem fedezet

Nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázat mennyiségi mérőszámát a Társaság díjkockázatának és tartalékkockázatának mennyiségi mérőszámainak összege adja.

A katasztrófakockázat számításának alapja a munkanélküliségi kockázat és a hitelkártyához kapcsolódó különböző pénzügyi veszteség fedezetek következő 12 hónapban várhatóan megszolgált bruttó díja.

Az egészségbiztosítási kockázaton belül az életbiztosítási technikákhoz hasonlóan kezelt (SLT) egészségbiztosítási kockázatok a következők:

- bármely okú rokkantság, valamint bármely okú kórházi (napi) térítés kockázata (hitelfedezeti termékhez kapcsolódóan), illetve
- keresőképtelenség kockázat (hitelfedezeti vagy jövedelembiztosítási termékhez kapcsolódóan) valamint hozzátartozó otthoni ápolása fedezet.

Az SLT egészségbiztosítási kockázat jelentősebb része a törlési kockázatból, illetve a rokkantsági-betegségi kockázatból, valamint a költségkockázatból fakad. A mortalitáshoz kapcsolódó kockázatok (halandóság, ill. hosszú élet kockázat) nem jelentősek, ugyanis a Biztosító szolgáltatása nem kapcsolódik biztosított halálához

Az egészségbiztosítási kockázaton belül az életbiztosítási technikáktól eltérően kezelt (NSLT) egészségbiztosítási kockázatok a következők:

- személyi baleseti kockázatok (baleseti halál, baleseti rokkantság és baleseti kórházi napi térítés) illetve
- keresőképtelenség, illetve bármely okú kórházi (napi) térítés kockázatok (egyes jövedelembiztosítási termékekhez kapcsolódóan).

A keresőképtelenség, illetve bármely okú kórházi (napi) térítés kockázatok SLT vagy NSLT besorolása a szerződéses kötelezettségektől függ, így bizonyos termékek esetében ez a fedezet életbiztosítási technikákhoz hasonlóan, bizonyos termékek esetében pedig ettől eltérően van kezelve.

Az egészségbiztosítási katasztrófakockázat nagyobb részben tömeges baleseti kockázatból, kisebb részben pedig járványkockázatból adódik. Ezen katasztrófakockázatok mind az életbiztosítási technikáktól eltérően kezelt (NSLT) kockázatokból erednek.

A Biztosítónál a legjelentősebb biztosítási kockázat a Nem-életbiztosítási kockázat. A nem-életbiztosítási kockázat tőkeszükségletének növekedése a meglévő portfólió további növekedéséből és új, tervben lévő termékbevezetésekből/partneri együttműködésből fakad.

Az NSLT egészségbiztosítási díj- és tartalékkockázat csökkenése annak köszönhető, hogy a véghez vitt termékújítások egyik eleme, hogy a baleseti fedezeteket bármely okúakra cseréltük, mely NSLT-ből SLT-be való átsoroláshoz vezet.

C.1.b Kockázatkonzentráció

A Biztosító üzleti modelljének köszönhetően nincs kitéve a kockázatkonzentrációnak; a biztosítottjai pénzügyi intézetek ügyfelei, illetve kereskedelmi vállalkozások vásárlói, így nem várható, hogy egy eseményből kifolyólag nagyszámú ügyfelünket érné hasonló kár.

A Társaság a baleset-konzentrációs kockázat standard formula-szerinti értelmezése alapján nincsen kitéve kockázatkonzentrációnak.

C.1.c Kockázatcsökkentési technikák

A Biztosító a jelzálog hitelfedezeti portfóliók kiugró kockázatai ellen kötött surplus viszontbiztosítási védelmet a baleseti halál és balesetből avagy betegségből fakadó teljes és végleges rokkantság kockázatai esetén. Továbbá a Biztosító az asszisztencia fedezeteket 100%-ban viszontbiztosításba adja.

C.1.d Kockázati érzékenység

A Társaság stressz tesztet végez a jelentős biztosítási kockázatokra az ORSA folyamat során. A 2025-ös ORSA folyamatban vizsgált biztosítási kockázatok:

- 1. scenárió: A 2008-as válsághoz hasonló munkanélküliségi sokk.
- 6. scenárió: Adminisztrációs költségek azonnali, 20%-kal történő növekedése

A biztosítástechnikai tartalékokra gyakorolt hatásokat a D.2.a szakasz tartalmazza. A tőkefeltöltöttségre vonatkozó hatások a következők:

- 1. scenárió: -16 százalékpont 2025-re; a 2026-2028 évekre rendre -10; -10; -13 százalékpont
- 6. scenárió: -29 százalékpont 2025-re, a 2026-2028 évekre rendre -26; -24; -22 százalékpont.

A biztosítástechnikai tartalékok bizonytalanságának forrásai lehetnek bizonyos egyszerűsítések, illetve szakértői megfontolások. Ezek jelentősége a fent bemutatott bizonytalansághoz képest egy nagyságrenddel kisebb.

A tartalékok becslésének bizonytalanságának mértéke nem veszélyezteti sem a szavatolótőke sem a biztosítástechnikai tartalékok fedezettségét.

C.2. Piaci kockázat

Piaci kockázat: veszteség vagy a pénzügyi helyzetben bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely – közvetlenül vagy közvetve – az eszközök, források és pénzügyi eszközök piaci árszintjének és volatilitásának ingadozásából ered.

C.2.a Kockázati kitettségek

A 2025-re ill. 2024-re vonatkozó szavatolótőke-szükséglet részleteit mutatja be a következő táblázat.

adatok ezer Forintban	2025. december 31.	2024. december 31.
Kamatláb-kockázat	529 376	286 113
Részvénypiaci kockázat	-	-
Ingtatlanpiaci kockázat	6 068	14 031
Kamatrés-kockázat	-	-
Piaci kockázatkonzentráció	-	-
Devizaárfolyam-kockázati	-	-
Diverzifikáció	- 6 033	- 13 687
PIACI KOCKÁZATI MODUL SCR	529 411	286 456

A piaci kockázati modul főbb összetevői

- *kamatláb-kockázati részmodul* – az eszközök, források és pénzügyi eszközök értékének érzékenysége a hozamgörbe vagy a kamatlábak volatilitásának változására;
- *Ingtatlanpiaci kockázati részmodul* – az ingatlanok értékének csökkenéséből adódó veszteség.

A kamatláb-kockázat tőkeszükséglete a hozamgörbe-emelkedés vagy csökkenés kockázatához kapcsolódó tőkeszükségletek összege közül a nagyobb. A hozamgörbe emelkedésének (csökkenésének) kockázatához kapcsolódó tőkeszükséglet egyenlő az alapvető szavatoló tőkében jelentkező olyan veszteséggel, amely az adott pénz nem különböző futamidőkhöz tartozó, alapvető kockázatmentes hozamainak azonnali megemelkedéséből (mérséklődéséből) adódna.

2025 végén a Társaság kötvényportfóliója kizárólag magyar államkötvényből állt, így nem rendelkezett olyan kitétséggel, amely kamatrés- illetve kockázatkonzentráció tőkeszükségletet generált volna.

A Biztosító piaci tőkeszükségletének a 2025-ben történt emelkedése nem számít jelentős növekedésnek. Az emelkedés az állampapírállomány változással magyarázható. A piaci SCR változását részben kompenzálja a hitelkockázati tőkeszükséglet ellentétes irányú változása.

C.2.b Kockázatkonzentráció

A standard formula lefedi a piaci kockázatkonzentrációból eredő kockázatot.

C.2.c Kockázatcsökkentési technikák

A Biztosító rendelkezik *Befektetési politikával*, melynek célja a befektetések kezelése a megfelelő eszközallokáció és befektetési limitek meghatározásával, amely a piaci kockázatokra és a sokkokra is megfelelően reagál. A befektetési politika biztosítja, hogy a tartalékok lefedéséhez használt eszközök illeszkednek a biztosítástechnikai tartalékok természetéhez és futamidejéhez. A befektetési politikában meghatározott limitek részletes útmutatást adnak az egyes értékpapírok vagy lekötések futamidejére, az eszközportfólióban betöltött súlyára, valamint kibocsátó minősítésére vonatkozóan.

A Társaság befektetési politikáját az Igazgatóság mellett a Head Office Investment & Asset Management (IAM) is jóváhagyja. A szabályzatnak való megfelelést a Biztosító rendszeresen vizsgálja, és ennek eredményét bemutatja a Befektetési bizottság ülésein.

A Biztosító eszközeit a prudens személy elvével összhangban kizárólag olyan eszközökben tartja a befektetéseit, mely eszközöket megfelelően tud azonosítani, felmérni, figyelemmel kísérni, kezelni, ellenőrizni és jelenteni. A Társaság – az A.3 Befektetési tevékenység című fejezetben leírtak szerint – állampapírokba (magyar államkötvények), betétlekötésekbe (BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe) eszközöl befektetéseket. Az eszközök lejárat szerkezete úgy kerül kialakításra, hogy biztosítsa a Társaság mindenkorli likviditását és összhangban álljon a kötelezettségek lejárat szerkezetével.

C.2.d Kockázati érzékenység

A Társaságok aktuáriusi osztálya a pénzügyi vezető kérésére (legalább) évente ALM kimutatást készít – jellemzően a jelentős befektetési döntéseket megelőzően – a Befektetési bizottság üléseire (*Investment Committee*). A kimutatásokban (többek között) a várható cash-flow-k modellezése történik

(finanszírozási, befektetési és működési pénzáramok egyaránt), a „normál” állapoton (központi scenárió) túlmenően különféle stressz-scenáriók (pl. nagy partneri díjfizetési késedelem, megemelkedett kárhányad stb.) is szimulálásra kerülnek.

A Társaság továbbá elvégezte az ORSA-ra vonatkozó MNB ajánlás alapján javasolt stressz teszteket Az ORSA folyamatban vizsgált biztosítási kockázatok:

- 4.1. scenárió: A kockázatmentes hozamgörbe eltolása (+500 bps);
- 4.2. scenárió: A kockázatmentes hozamgörbe eltolása (-200 bps);

A biztosítástechnikai tartalékokra gyakorolt hatásokat a D.2.a szakasz tartalmazza.

A tőkefeltöltöttségre vonatkozó hatások a következők:

- 4.1. scenárió: 2025-re -13, a 2026-2028 évekre rendre -14, -13, -14 százalékpont;
- 4.2. scenárió: 2025-re +6, a 2026-2028 évekre rendre +5, +5, +6 százalékpont.

Az eredmények azt mutatják, hogy a tőkefeltöltöttséget nem veszélyezteti egyik stressz scenárió sem.

C.3. Hitelkockázat

Hitelkockázat: veszteség vagy a pénzügyi helyzetben bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely olyan értékpapír-kibocsátók, partnerek és más adósok hitelképességének ingadozásából ered, amelyekkel szemben a biztosító vagy viszontbiztosító a partner-nemteljesítési kockázatnak, kamatrés-kockázatnak vagy piacikockázat-koncentrációnak van kitéve.

C.3.a Kockázati kitétségek

A Társaság pénzeszközeit (lekötött betét és bankszámla), illetve a passzív viszontbiztosítási tevékenységből származó követeléseit a Biztosító 1-es típusú kitétségek (Viszontbiztosításból származó követelés, biztosítékok, pénzeszközök) között tartja számon, és ezekre partner-nemteljesítési kockázati SCR-t számol. 1-es típusú kitétsége legnagyobb részét A minősítésű pénzintézetben tartott lekötött betét adja.

A Társaság 2-es típusú kitétségét (Követelés közvetítőktől) a közvetítőkkal (partnerekkel) szembeni követelések adják.

Az alábbi táblázat foglalja össze az egyes típusokhoz tartozó kitétségek tőkekövetelményét és a közöttük fennálló korreláció diverzifikációs hatását. A 2024-re ill. 2023-ra vonatkozó szavatolótőke-szükséglet részleteit mutatja be a következő táblázat.

<i>adatok ezer Forintban</i>	2025. december 31.	2024. december 31.
Viszontbiztosításból származó követelés, biztosítékok, pénzeszközök	59 947	94 838
Követelés közvetítőktől	160 805	333 353
Diverzifikáció	- 11 201	- 18 874
PARTNER-NEMTELJESÍTÉSI KOCKÁZAT	209 551	409 317

C.3.b Kockázatkoncentráció

A standard formula lefedi a hitelkockázat koncentrációjából eredő kockázatot.

C.3.c Kockázatcsökkentési technikák

A Társaság rendelkezik a C.2.c részben bemutatott Befektetési politikával, ami lehetővé teszi, hogy a lekötött betétekből fakadó hitelkockázatot megfelelő szinten tartsuk.

A passzív viszontbiztosításból fakadó hitelkockázat csökkentése érdekében a Biztosító a Viszontbiztosítási szabályzatában meghatározza a viszontbiztosítóval szembeni elvárásokat.

A közvetítőkkal (partnerekkel) szembeni követeléseket a Társaság Pénzügyi osztálya folyamatosan nyomon követi. Amennyiben a kitettségek alakulása meghalad egy bizonyos (előre meghatározott) szintet, úgy a Pénzügyi vezető értesíti Management Bizottságot, ami dönt a szükséges intézkedésekről. Jelzéstől függetlenül a követelések nagyságával és alakulásával évente két ülésén a Local Risk Management Committee foglalkozik, valamint a Management Committee-ken is bemutatásra kerül a követelések aktuális státusza.

A partnerekkel szembeni hitelkockázatot tovább csökkentendő, a Társaság több éve külső szolgáltatót bízott meg a jelentősebb partnereinek pénzügyi stabilitásáról szóló heti gyakoriságú figyelésével.

C.3.d Kockázati érzékenység

A Társaság a partnerrel szembeni követelést jelentős kockázatnak értékeli, ezért az ORSA folyamat során stressz tesztet alkalmaz.

Az ORSA folyamatban vizsgált hitelkockázati scenárió:

- Közvetítőktől való követelés megnő: egy jelentős partnerrel szembeni követelés megnő annak következtében, hogy a havi díj megfizetése 6 hónapon keresztül nem történik meg.

A tőkefeltöltöttség a sok hatására 2025-re 13 százalékpontot, illetve a 2026 - 2028. évekre hasonlóan 13-14 százalékpontot csökkenne a szavatolótké-szükséglet szint növekedne miatt.

C.4. Likviditási kockázat

Likviditási kockázat: annak a kockázata, hogy a biztosító a pénzügyi kötelezettségek rendezése érdekében, azok esedékességekor, nem képes befektetéseit és más eszközeit értékesíteni.

C.4.a Kockázati kitettségek

A Biztosító rendelkezik *Likviditáskezelési politikával*, melynek célja, hogy a Társaság likviditását, fizetőképességét súlyosan veszélyeztető állapot kezeléséről és az alkalmazandó eljárási rendről iránymutatást adjon (tekintettel arra, hogy a Társaság számára a működés feltételeinek biztosítása alapvető prudenciális követelmény minden esetben). A Likviditáskezelési politika emellett nagy hangsúlyt fordít a megelőzésre is: olyan keretrendszer kialakítását követeli meg, amely megfelelő pénzügyi mutatókkal elkerülhetővé teszi (vagy legalábbis előre jelzi) az esetleges likviditási hiányt.

A Biztosító emellett *Eszköz-forrás gazdálkodási szabályzattal* (Asset and Liability Management – ALM – Policy) is rendelkezik, amelynek feladata a Társaság eszközeinek kezelése olyan módon, hogy az ne veszélyeztesse a Biztosító likviditását, ugyanakkor a Befektetési Politikával összhangban a lehető legmagasabb hozamot biztosítsa. A szabályzat szerint a Biztosító évente (legalább) egy alkalommal ALM kimutatást készít, illetve ad-hoc módon a pénzügyi vezető kérésére a befektetési döntések megalapozása céljából.

A Biztosító rendelkezik továbbá *Befektetési politikával*, melynek célja a befektetések kezelése a megfelelő eszközallokáció és befektetési limitek meghatározásával, amely a piaci kockázatokra és a sokkokra is megfelelően reagál. A befektetési politika biztosítja, hogy a tartalékok lefedéséhez használt eszközök illeszkednek a biztosítástechnikai tartalékok természetéhez és futamidejéhez; hiszen a Biztosítóknak minden esetben biztosítania kell, hogy elegendő erőforrások állnak rendelkezésre a biztosítástechnikai kifizetések teljesítéséhez. A Társaság befektetési politikáját az Igazgatóság mellett a Head Office Investment & Asset Management (IAM) is jóváhagyja.

A Biztosító eszközeit a prudens személy elvével összhangban kizárólag olyan eszközökben tartja a befektetéseit, mely eszközöket megfelelően tud azonosítani, felmérni, figyelemmel kísérni, kezelni, ellenőrizni és jelenteni. A Társaság – az A.3 Befektetési tevékenység című fejezetben leírtak szerint – állampapírokba (magyar államkötvények), betétlekötésekbe (BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe) eszközöl befektetéseket. Az eszközök lejárat szerkezete úgy kerül kialakításra, hogy biztosítsa a Társaság mindenkori likviditását és összhangban álljon a kötelezettségek lejárat szerkezetével.

C.4.b Kockázatcsökkentési technikák

A mindenkori fizetőképesség biztosítása érdekében a Társaság:

- biztosítja, hogy a rendelkezésére álló, valamint a jövőbeli pénzmozgásra vonatkozó előrejelzések alapján a likviditási helyzet naprakészen nyomon követhető legyen;
- biztosítja, hogy kötelezettségei teljesítéséhez elegendő és az esedékesség időpontjában azonnal hozzáférhető pénzzel vagy azzal egyenértékű azonnal pénzre váltható piacképes értékpapírral rendelkezzenek;
- vizsgálja, hogy milyen egyéb forrásokat képes bevonni a fizetési nehézségek elkerülésére;
- rendszeresen értékeli a tényleges likviditási helyzetet.

A likviditás-menedzsment fő eszköze a likviditási mutatók (rövid és középtávú likviditási ráta, működési likviditási hiány, eszközhányad, tartalékfedezettség) rendszeres nyomon követése.

Az előretekintő likviditás-tervezés célja a jövőbeni likviditási helyzet feltérképezése. Ennek eszköze az ALM kimutatás, amelynek során a várható cash-flow-k kerülnek modellezésre.

Likviditási válsághelyzet esetén rendkívüli likviditási terv lép életbe, amelynek értelmében össze kell hívni egy válságtábot, amely a likviditási válsághelyzet megszűnéséig biztosítja a rendkívüli likviditási terv végrehajtását.

C.4.c Kockázati érzékenység

A Társaságok aktuáriusi osztálya a pénzügyi vezető kérésére (legalább) évente ALM kimutatást készít – jellemzően a jelentős befektetési döntéseket megelőzően – a befektetési bizottsági ülésekre (*Investment Committee*). A kimutatásokban (többek között) a várható cash-flow-k modellezése történik (finanszírozási, befektetési és működési pénzáramok egyaránt), a központi scenárión túlmenően különféle stressz-forgatókönyvek (pl. nagy partneri díjfizetési késedelem, megemelkedett kárhányad stb.) is szimulálásra kerülnek, hogy a megfelelő likviditási puffer biztosítva legyen.

A rendkívüli likviditási helyzetek elkerülése érdekében a (jelenlegi) likviditás és a prospektív likviditás (stressz)tesztelésre kerül váratlan hátrányos scenáriók futtatásával. Az ORSA folyamattal egyező hátrányos scenáriók kerülnek elemzésre.

C.5. Működési kockázat

Működési kockázat: veszteség kockázata, amely nem megfelelő vagy meghiúsult belső folyamatokból, az alkalmazott emberi erőforrásból vagy rendszerekből, vagy külső eseményekből ered.

A belső hatások magukban foglalják a munkavállalók és az informatikai rendszer hibáit. Külső hatások lehetnek környezeti csapások vagy ember okozta katasztrófák (terrorista cselekmény). A piaci, partneri csőd, illetve romló hitelképesség kockázatok nem tartoznak a működési kockázatok közé.

C.5.a Kockázati kitettségek

A működési kockázati modul szavatolótőke-szükséglete a megszolgált díj alapján számított értékkel egyezik meg, mivel az nagyobb értéket képvisel, mint a biztosítástechnikai tartalékok alapján számított SCR. A 2025-re, ill. 2024-re vonatkozó szavatolótőke-szükséglet részleteit mutatja be a következő táblázat:

adatok ezer Forintban	2025. december 31.	2024. december 31.
Biztosítástechnikai tartalékok alapján számított működési kockázat szavatolótőke-szükséglete	927	747
Megszolgált díj alapján számított működési kockázat szavatolótőke-szükséglete	314 689	291 335
MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLETE	314 689	291 335

C.5.b Kockázatcsökkentési technikák

A Társaság különféle eljárásokat definiál a kulcsfontosságú folyamatok biztonsága és a működési kockázat csökkentése érdekében. Az egyes osztályok vezetői felelősek az osztályukon végzett tevékenységekre vonatkozó eljárások kiépítéséért az anyavállalati szabályzatok és iránymutatások segítségével.

Az osztályok közötti folyamatok biztosításáért az adott folyamatra kijelölt vezető osztály felel. Az egyes folyamatok állandó kontrollját és azok hatékonyságát segíti az anyavállalati mintára felállított RCSA rendszer, amit a működési kockázatok controller kezel.

A Társaság – többek között – az azonosított operációs kockázatokat is a Risk ID-ban vezeti és a kockázati térképén feltünteti, ami azokat a lényeges kockázatokat tartalmazza, aminek a Biztosító ki van téve.

Amennyiben a nem vagy nem megfelelően működő belső folyamatok vagy külső tényezők hátrányos kimenetelű, negatív eseményt váltanak ki, akkor azt a pénzügyi hatásától függetlenül működési kockázati incidensként kezeljük (Operational Risk Incident, ORI). Az ilyen eseményekről a menedzsmentet és az érintett munkavállalókat tájékoztatni kell. Ezen események jelentése lehetővé teszi a folyamatok javítását és a jövőbeli esetleges veszteségek elkerülését. Az ORI jelentési folyamatot az ORI - Működési kockázat jelentés szabályzat írja le.

C.6. Egyéb lényeges kockázatok

A korábbiakban nem lefedett stratégiai kockázat a következő: a tervezett új üzletek nem realizálódnak, avagy a tervezettnél kisebb volumennel valósulnak meg. Ezen kockázat kezeléséért az Igazgatóság felel, a kockázat nyomon követését a Biztosító az ORSA folyamatban is elvégzi. A stressz szcenárió a tőkeföltöltöttséget nem veszélyeztetik.

Tervszámoktól való elmaradás:

A „Jövőbeli új partnerekkel tervezett megállapodások nem válnak valóra” szcenárió (2. szcenárió) biztosítástechnikai tartalékokra gyakorolt hatását a D.2.a szakasz tartalmazza. A tőkeföltöltöttségre vonatkozó hatása: a központi szcenárióhoz képest 6 százalékponttal magasabb tőkeföltöltöttség a 2025. évben, +7 százalékpont a 2026. évben és +3, illetve +7 százalékpont a 2027. és 2028. években.

A Biztosító az MNB kérésére kombinált stressz-tesztet is végzett: „Jövőbeli új partnerekkel tervezett megállapodások nem válnak valóra és meglévő partnerekhez kapcsolódó volumen (díjelőírás) 36%-kal a tervek alatt marad” (5. szcenárió), melyek biztosítástechnikai tartalékokra gyakorolt hatását a D.2.a szakasz tartalmazza.

Az 5. szcenárió tőkeföltöltöttségre vonatkozó hatása: +22 százalékpont 2026. évre, -20 és -3 százalékpontok 2027. és 2028. évekre.

A Biztosító elvégzett egy ún. katasztrófa szcenárió is, melyben minden egyes C.1 – C.6 pontokban tárgyalt stressz-szcenárió együttesen figyelembe vesz. Ennek során a Biztosító tőkeföltöltöttsége 2026-ra 33 százalékpontot, 2027-re pedig 75 százalékpontot csökkenne, megközelítve a tőkeföltöltöttségre vonatkozó 110%-os kockázati limitet.

C.7. Egyéb információk

A fent részletezetteken kívül a Társaság nem azonosított egyéb lényeges információt a kockázati profillal kapcsolatban.

D. SZAVATOLÓTŐKE-MEGFELELÉSI ÉRTÉKELÉS

D.1. Eszközök

D.1.a Eszköz értékelési elvek (Szolvencia 2)

A Szolvencia 2 szerinti és a magyar számviteli előírások szerint összeállított, de Szolvencia 2 szerinti eszköz-kategóriákba sorolt mérleg összehasonlítását az alábbi táblázat tartalmazza:

adatok ezer Ft-ban	Ref	Szolvencia 2 Mérleg	Számviteli mérleg
Halasztott szerzési költségek	A	-	2 169
Immateriális javak	B	-	78 298
Halasztott adókövetelések	C	-	-
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	D	114 815	90 486
Befektetések	E	5 892 939	5 871 472
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök		-	-
Hitelek és jelzáloghitelek		-	-
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek	F	-	422
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések		-	-
Biztosítási és biztosításközvetítővel szembeni követelések	G	2 071 330	2 071 330
Viszontbiztosítási követelések	G	-	-
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	G	124 381	124 381
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	H	1 998 608	1 998 608
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök		-	-
Eszközök összesen		10 202 072	10 237 166

Az egyes eszközkategóriák jellemzőit, meghatározó értékelési elveit az alábbiakban mutatjuk be, hivatkozva a „Ref” oszlopban feltüntetett referenciára

- **A – Halasztott szerzési költségek.** A mérleg fordulónapján hatályban lévő szerződések szerzési költségei, amelyeket az egyik jelentési időszakból a későbbi jelentési időszakokra visznek át, és amelyek még le nem járt kockázati periódusokhoz kapcsolódnak. A Szolvencia 2 előírásai szerint a halasztott szerzési költségek nem jeleníthetők meg külön eszközként az eszközoldalon, hanem a tartalékokban (Legjobb becslés és kockázati ráhagyás) kerülnek figyelembevételre. Az eszközök kivezetése az Átértékelési tartalékkal szemben történik.
- **B – Immateriális javak.** Az immateriális javak azonosítható, fizikai megjelenéssel nem rendelkező, nem monetáris eszközök. Mivel a Biztosító nem rendelkezik külön értékesíthető immateriális javakkal, továbbá nem is áll rendelkezésre aktív piacokon jegyzett piaci ár az eszközök korlátozott forgalomképessége miatt, a Szolvencia 2 szerinti mérlegben a magyar számviteli szerinti immateriális javak 0 értéken szerepelnek. Az eszközök kivezetése az Átértékelési tartalékkal szemben történik.
- **C – Halasztott adókövetelések.** A Biztosító halasztott adókövetelésként mutatja ki a halasztott adókövetelések a nyereségadó következő időszakokban az alábbi tételekből visszatérülő összegeit, ideértve a levonható átmeneti különbözeteket, valamint a fel nem használt negatív adóalapok továbbvitelét. Mivel a Biztosító nettó halasztott adópozíciója követés jellegű, a teljes nettó kötelezettség a mérleg eszközoldalán, a halasztott adókövetelések soron jelenik meg. A követelés akkor és olyan mértékben jeleníthető meg a mérlegben, amennyiben a Biztosítónak az előzetes tervek alapján várható adókötelezettsége fedezetet nyújt rá, vagyis szembeállítható a halasztott adókötelezettséggel.

- **D – Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések.** A tartós használatra szánt tárgyi eszközök piaci értéken, a magyar számvitel szerinti könyv szerinti érték és a piaci érték közötti különbözetet az Értelési tartalékkal szemben kerül elszámolásra. A Biztosító nem rendelkezik saját használatú ingatlannal; ugyanakkor az IFRS 16 Lízing sztenderd előírásai alapján a fizetett lízingdíjak nettó jelenértéke eszközként kerül kimutatásra az IFRS értékelése szerinti Szolvencia 2 mérlegben. A bérelt ingatlanon végzett beruházások 0 értékkel kerülnek figyelembevételre a Szolvencia 2 szerinti mérlegben.
- **E – Befektetések.** A Társaság esetében a befektetéseket kizárólag államkötvények alkotják. A befektetéseket a Biztosító piaci értéken (*fair value*) értékeli, a magyar számviteli (elhatárolt kamatokkal és amortizációval korrigált bekerülési érték modell) és a piaci érték közötti különbözetet az Értelési tartalékkal szemben számolja el. Az állampapírok esetében a piaci érték forrása az aktív piac információk, amelyek az ÁKK (Államadósság Kezelő Központ Zrt.) oldalán elérhetőek.
- **F – Vizontbiztosítási szerződésből megtérülő összegek.** A vizontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek teljes értéke. Megfelel a vizontbiztosítók biztosítástechnikai tartalékokból való részesedésének (ideértve a pénzügyi vizontbiztosítást és a különleges célú gazdasági egységeket). A Szolvencia 2 szerinti számítások során a Biztosító egyszerűsítéssel él, és nem modellezi a vizontbiztosításokat. Ez megfelel az arányosság elvének, az információ hasznossága nem áll arányban az előállításának mértékével.
- **G – Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések, Vizontbiztosítási követelések; követelések (kereskedési, nem biztosítási).** Ide tartoznak a szerződők, biztosítók és más, a biztosítási tevékenységhez kapcsolódó alanyok által be nem fizetett, lejárt követelések, amelyek nem tartoznak a biztosítástechnikai tartalékok készpénzbeáramlásába; továbbá a vizontbiztosítókkal szembeni és a vizontbiztosítási tevékenységhez kapcsolódó lejárt összegek (amelyek nem tartoznak a vizontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek közé). Az egyéb követeléseket munkavállalókkal vagy egyéb (nem biztosításhoz kapcsolódó) üzleti partnerekkel, köztük állami szervezetekkel szembeni követelések alkotják. Itt kerülnek kimutatásra a kapcsolt vállalkozással szembeni követelések, amely tranzakciók piaci áron valósultak meg.
- **H – Készpénz és készpénz-egyenértékeseik.** Fizetőeszközként általánosan használt, forgalomban lévő bankjegyek és érmék és kérésre készpénzre átváltható betétek, illetve csekkel, bankintézménnyel, elszámolási megbízással, közvetlen terheléssel/jóváírással vagy más közvetlen fizetési módon, korlátozás és szankció nélkül közvetlenül fizetésre használható betétek.

A Biztosító nem rendelkezik az alábbiakkal: „Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök”, „Hitelek és jelzáloghitelek”, illetve „Vizontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések”, valamint „Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök”.

D.1.b Szolvencia 2 és magyar számviteli értékelési elvek különbségei

A lényeges eszközosztályokra vonatkozóan a Biztosító által a fizetőképesség céljából végzett értékelésre alkalmazott alapok, módszerek és legfontosabb feltevések és a magyar pénzügyi beszámolóknak szereplő értékelésre alkalmazott alapok, módszerek és legfontosabb feltevések közötti különbségeket az alábbiakban foglaljuk össze (hivatkozva a D.1.a. pontban bemutatott mérlegre és referenciákra):

- **A – Halasztott szerzési költségek, B – Immateriális javak, D – Saját használatú ingatlanok.** A halasztott szerzési költségek és immateriális javak a Szolvencia 2 szerinti mérlegben nem jeleníthetők meg (a D.1.a. pontban bemutatott okok miatt), az Átértékelési tartalékkal szembeni kivezetésre kerülnek. Ugyanakkor az IFRS 16 Lízing sztenderd előírásai alapján a fizetett lízingdíjak nettó jelenértéke eszközként kerül kimutatásra az IFRS értékelése szerinti Szolvencia 2 mérlegben. Mindezek hatására a Szolvencia 2 szerinti eszközérték 91 549 ezer Ft-tal alacsonyabb a magyar számviteli szerinti eszközértéktől.
- **C – Halasztott adókövetelések.** A magyar számviteli törvény nem ad lehetőséget az egyedi beszámolóknak a halasztott adókövetelések megjelenítésére, így a teljes halasztott adókövetelés különbségként jelentkezik a Szolvencia 2 szerinti mérlegben.
- **D – Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések.** A bérelt ingatlanon végzett beruházások 0 értékkel kerülnek figyelembevételre a Szolvencia 2 szerinti mérlegben (ez 11 081 ezer Ft jelenti a különbséget a Szolvencia 2 és a magyar mérleg között). A saját használatú gépeket, berendezéseket (mint ahogy valamennyi eszközt) főszabályként piaci értéken kell értékelní, vagyis azon az értéken, amelyen jól tájékozott, üzleti szándékkal rendelkező felek között

létrejött, szokásos piaci feltételek szerint lebonyolított ügylet során értékesíteni lehetne azokat. A magyar számviteli szabályok szerint a tárgyi eszközöket könyv szerinti értéken (amortizációval csökkentett bekerülési érték) kell értékelni (ugyanakkor lehetőséget ad értékhelyesbítés elszámolására, amivel a Biztosító nem él). A Szolvencia 2 szerinti értékelés során a Társaság megvizsgálta az értékelési hierarchia szerinti alternatív értékelési módszerek (mivel sok eszköz nem rendelkezik aktív piaccal, így azonos vagy hasonló eszközök nem aktív piacon jegyzett árából indult ki a Biztosító) használatával számított piaci érték és az amortizációval csökkentett bekerülési érték különbségét. Az elemzés alapján a Biztosító 11 139 ezer Ft értékkülönbséget számolt el az Átértékelési tartalékkal szemben.

- **E – Befektetések.** A Szolvencia 2 szerinti piaci érték 21 466 ezer Ft-tal meghaladja a magyar számvitel szerinti, elhatárolt kamatokkal és amortizációval korrigált bekerülési értéktől. A különbség lényegében a befektetések nem realizált piaci értékváltozását testesíti meg. Az állampapírok értékelése az értékelési hierarchiában legelső helyre rangsorolt alapértelmezett értékelési módszert testesíti meg: a Biztosító az aktív piacon az adott eszköz jegyzett piaci ára alapján értékeli az eszközt. A magyar beszámolóban csak akkor számolnánk el értékvesztést, amennyiben a piaci érték tartósan és jelentősen az adott befektetés könyv szerinti értéke alatt maradna.
- **F – Viszontbiztosítási szerződésből megtérülő összegek.** A magyar számvitel szerinti beszámolóban ez a bruttó tartalékok értékét csökkenti, és a mérleg forrásoldalán szerepel a nettó tartalékok között. A Szolvencia 2 modellben a viszontbiztosító részesedése a tartalékokból az eszközoldalra kerül megjelenítésre (a számviteli biztosítástechnikai tartalékok viszontbiztosítóra jutó része 422 ezer Ft). A Társaság ugyanakkor a Szolvencia 2 szerinti számítások során egyszerűsítéssel él, és nem modellezi a viszontbiztosításokat. Ez megfelel az arányosság elvének.
- **G – Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések, Viszontbiztosítási követelések; követelések (kereskedési, nem biztosítási).** Nincs eltérés az értékelési elvekben; a követelések könyv szerinti értéke megegyezik azok piaci értékével.
- **H – Készpénz és készpénz-egyenértékesek.** Nincs eltérés az értékelési elvekben, hiszen a készpénz és készpénz-egyenértékes (tartalmát tekintve lekötött betét, számlapénz illetve készpénz) végtelenül kivid eszköz, amelynek piaci értékét az összegek nominális értéke, valamint a felhalmozott időarányos kamat testesíti meg.

D.2. Biztosítástechnikai tartalékok

A Biztosító mérlegének forrásoldaláról a következő táblázat nyújt áttekintést:

(lásd a következő oldalon)

A D.2. bekezdésben a biztosítástechnikai tartalékok, a D.3. szakaszban pedig a biztosítástechnikai tartalékokon kívüli egyéb kötelezettségek kerülnek bemutatásra.

adatok ezer Ft-ban	Ref	Szolvencia 2 Mérleg	Számviteli mérleg
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	A	- 138 119	160 305
nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)		- 137 078	133 755
egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)		- 1 041	26 550
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	A	351 606	226 343
egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)		351 606	226 343
életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)		-	-
Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	A	-	-
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok	B		-
Függő kötelezettségek	C	-	-
A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	D	2 808	2 808
Halasztott adókötelezettség	E	12 007	-
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek	F	2 605 570	2 605 570
Viszontbiztosítási kötelezettségek	F	89	89
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	F	296 767	258 183
Alárendelt kötelezettségek		-	-
Kötelezettségek összesen		3 130 728	3 253 298

D.2.a Biztosítási tartalékok bemutatása ágazatonként, értékelési módszerek

adatok ezer Forintban	2025. december 31.			2024. december 31.		
	Technikai tartalékok legjobb becslése	Kockázati ráhagyás	Összesen	Technikai tartalékok legjobb becslése	Kockázati ráhagyás	Összesen
Nem-életbiztosítás	- 690 230	553 151	- 137 078	- 470 145	410 415	- 59 729
NSLT egészségbiztosítás	- 9 533	8 493	- 1 041	-1 794	8 704	6 911
SLT egészségbiztosítás	205 932	145 674	351 606	165 957	132 235	298 191
Egészségbiztosítás	196 399	154 167	350 566	164 163	140 939	305 102
Életbiztosítás (egészségbiztosítás és indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás nélkül)	-	-	-	-	-	-
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	-	-	-	-	-	-
Életbiztosítás (egészségbiztosítás nélkül)	-	-	-	-	-	-
BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK ÖSSZESEN	- 493 831	707 318	213 487	- 305 982	551 355	245 373

A biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslése a biztosítási kötelezettségből eredő pénzáramok várható értékének 2025. december 31-re vonatkoztatott jelenértékeként adódik. A jelenérték számításához a Biztosító a kockázatmentes hozamgörbét alkalmazta minden kiigazítás nélkül.

A Biztosító az egy biztosítási szerződés keretében vállalt különböző kockázatokat minden esetben külön választja és azok tartalékát a megfelelő ágazatban mutatja be. A Biztosító a biztosítástechnikai tartalékok értékelése során a szerződők viselkedésével kapcsolatban két fő feltételezést vesz figyelembe:

- A szerződések megszűnését az egyes évekre meghatározott törlési arány jellemzi. E paramétert a Biztosító évente felülvizsgálja.
- A Biztosító a károk alakulását a kárhányaddal jellemzi; értékét évente, indokolt esetben (járvány hatása stb...) negyedévente frissíti

A legjobb becslés 2024 év végéhez képesti javulása annak köszönhető, hogy a meglévő portfóliók tovább növekedtek, viszont ezzel egyidejűleg a költségek nem emelkedtek, így javult jelentősen a várható költség/megszolgált díj arány.

A kockázati ráhagyást a Biztosító a jogszabályok által lehetővé tett egyszerűsítések közül az „1. módszer” alkalmazásával határozta meg (EIOPA-BoS-14/166 – Iránymutatás a technikai tartalékok értékeléséhez, 61. iránymutatás).

A biztosítástechnikai tartalékok bizonytalanságát a Biztosító a kiemelt kockázatokra vonatkozó stressz tesztek tartalékokra gyakorolt hatásával méri. A Biztosító a saját kockázat és fizetőképességének felmérése (ORSA folyamata) során végzett számítások szerint az egyes stressz forgatókönyvek hatása a következő:

		2025: - 291 m Ft 2026: -1188 m Ft 2027: -2016 m Ft 2028: -2865 m Ft
central scenárió		
<i>Stressz forgatókönyvek (central scenárióhoz képest vett változása)</i>		Biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslésére gyakorolt hatás (m Ft)
1. scenárió	A 2008-as válsághoz hasonló munkanélküliségi sokk	2025: + 588 2026: + 857 2027: +1215 2028: +1668
2. scenárió	Jövőbeli új partnerekkel tervezett megállapodások nem válnak valóra	2025: + 4 2026: +379 2027: +1044 2028: +1289
3. scenárió	Partnerekkel szembeni kintlévőségek növekvése 3 ill. 6 hó késés esetén	2026: - 2027: - 2028: -
4.1. scenárió	A kockázatmentes hozamgörbe eltolása (+500 bps)	2025: - 58 2026: + 54 2027: + 141 2028: + 248
4.2. scenárió	A kockázatmentes hozamgörbe eltolása (-200 bps)	2025: 32 2026: - 24 2027: - 66 2028: - 118
5. scenárió	2. scenárió + meglévő partnerek bevétele 36%-kal a tervek alatt	2026: + 2447 2027: + 4195 2028: + 4575
6. scenárió	Adminisztrációs költségek azonnali 20%-kal történő növekedése	2026: + 1044 2027: + 1131 2028: + 1145

Forrás: ORSA jelentés, 2025

A biztosítástechnikai tartalékok bizonytalanságának forrásai lehetnek bizonyos egyszerűsítések, illetve szakértői megfontolások. Ezek jelentősége a fent bemutatott bizonytalansághoz képest egy nagyságrenddel kisebb.

A tartalékok becslésének bizonytalanságának mértéke nem veszélyezteti sem a szavatolótőke sem a biztosítástechnikai tartalékok fedezettségét.

D.2.b Szolvencia 2 és magyar számviteli értékelési elvek különbségei

Az alábbi táblázatban bemutatjuk a Biztosító összes olyan bruttó számviteli biztosítástechnikai tartalékát, amelyek megfeleltethetők a Szolvencia 2 elvei szerint számított biztosítástechnikai tartalékoknak. Így e kimutatás nem tartalmazza az eredménytől független díj-visszatérítési tartalékok összegét.

Az eltérések elsődleges magyarázata, hogy míg a Szolvencia 2 módszertan a biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó pénzáramok előrejelzésén alapul, addig a számviteli biztosítástechnikai tartalékokat a Biztosító a 43/2015. (III. 12.) Korm. rendelet (tartalékrendelet) előírásai szerint képezi. Mivel a számítást a két módszertan alatt eltérő besorolás, illetve granuláltság mellett végezzük, így előfordul, hogy az általános várakozással ellentétben a biztosítástechnikai tartalékok Szolvencia 2 szerint számított legjobb becslésének értéke meghaladja a számviteli biztosítástechnikai tartalékok értékét.

<i>bruttó adatok ezer Forintban, 2025. december 31.</i>	Szolvencia 2 értékelés szerint	Éves beszámoló szerint
Technikai tartalékok - nem-élet (egészségbiztosítás nélkül)	- 137 078	133 755
<i>Legjobb becslés</i>	- 690 230	-
<i>Kockázati ráhagyás</i>	553 151	-
Technikai tartalékok - egészségbiztosítás (nem-élethez hasonló)	- 1 041	26 550
<i>Legjobb becslés</i>	- 9 533	-
<i>Kockázati ráhagyás</i>	8 493	-
Technikai tartalékok - egészségbiztosítás (élethez hasonló)	351 606	226 343
<i>Legjobb becslés</i>	205 932	-
<i>Kockázati ráhagyás</i>	145 674	-
Technikai tartalékok - élet (egészségbiztosítás és indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás nélkül)	-	-
<i>Legjobb becslés</i>	-	-
<i>Kockázati ráhagyás</i>	-	-
Technikai tartalékok - Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	-	-
<i>Legjobb becslés</i>	-	-
<i>Kockázati ráhagyás</i>	-	-
BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK ÖSSZESEN	213 487	386 649

D.2.c Illeszkedési kiigazítás

A Biztosító a technikai tartalékok legjobb becslésének számítása során nem alkalmazott illeszkedési kiigazítást.

D.2.d Volatilitási kiigazítás

A Biztosító a technikai tartalékok legjobb becslésének számítása során nem alkalmazott volatilitási kiigazítást.

D.2.e Átmeneti kockázatmentes hozamgörbe

A Biztosító a technikai tartalékok legjobb becslésének számítása során nem élt az átmeneti kockázatmentes hozamgörbe alkalmazásának lehetőségével.

D.2.f Átmeneti levonás

A Biztosító a technikai tartalékok legjobb becslésének számítása során nem élt az átmeneti levonás alkalmazásának lehetőségével.

D.2.g Viszontbiztosítás

A Biztosító a technikai tartalékok legjobb becslésének számítása során a viszontbiztosítási szerződésekből eredő megtérüléseket elhanyagolható mértékük miatt figyelmen kívül hagyta.

D.2.h Lényeges változások a tartalékszámításban

A biztosítástechnikai tartalékok számításának módszertanában lényeges változás nem történt.

D.3. Egyéb kötelezettségek

D.3.a Értékelési elvek

A Szolvencia 2 szerinti és a magyar számviteli előírások szerint összeállított, de Szolvencia 2 szerinti kötelezettség-kategóriákba sorolt mérleg összehasonlítását az alábbi táblázat tartalmazza:

adatok ezer Ft-ban	Ref	Szolvencia 2 Mérleg	Számviteli mérleg
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	A	- 138 119	160 305
nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)		- 137 078	133 755
egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)		- 1 041	26 550
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	A	351 606	226 343
egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)		351 606	226 343
életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)		-	-
Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	A	-	-
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok	B	-	-
Függő kötelezettségek	C	-	-
A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	D	2 808	2 808
Halasztott adókötelezettség	E	12 007	-
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek	F	2 605 570	2 605 570
Viszontbiztosítási kötelezettségek	F	89	89
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	F	296 767	258 183
Alárendelt kötelezettségek			
Kötelezettségek összesen		3 130 728	3 253 298

Az egyes eszközkategóriák jellemzőit, meghatározó értékelési elveit az alábbiakban mutatjuk be, hivatkozva a „Ref” oszlopban feltüntetett referenciára

- **A – Biztosítástechnikai tartalékok.** Részletes bemutatását lásd D.2. Biztosítástechnikai tartalékok címszó alatt.
- **B – Egyéb biztosítástechnikai tartalékok.** A Biztosító nem rendelkezik Egyéb biztosítástechnikai tartalékkal.

- **C – Függő kötelezettségek.** A függő kötelezettség olyan, múltbeli eseményekből keletkező lehetséges kötelezettség, amelynek létezését csak egy vagy több, nem teljesen a gazdálkodó egység ellenőrzése alatt álló, bizonytalan jövőbeli esemény bekövetkezése vagy be nem következése fogja megerősíteni; vagy olyan meglévő kötelezettség, amely múltbeli eseményekből származik, azonban: i) nem valószínű, hogy a kötelezettség teljesítéséhez gazdasági hasznót megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség; vagy ii) a kötelezettség összege nem határozható meg kellő megbízhatósággal. A Biztosító nem rendelkezik függő kötelezettségekkel.
- **D – A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok.** Bizonytalan ütemezésű vagy összegű kötelezettségek. A tartalékokat is lehetőség van itt kimutatni, amennyiben megbízható becslés készíthető; és valószínű, hogy a kötelezettségek teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség. Ennek megfelelően a Társaság itt mutatja ki a Céltartalékokat.
- **E – Halasztott adókötelezettség.** Halasztott adókötelezettségek a nyereségadónak a következő időszakokban az adóköteles átmeneti különbözetekből eredően fizetendő összegei. Mivel a Biztosító nettó halasztott adópozíciója (halasztott adókövetelések és halasztott adókötelezettségek egyenlege) kötelezettség jellegű, a teljes nettó kötelezettség a mérleg forrásoldalán, a halasztott adókötelezettség soron jelenik meg.
- **F – Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek; Viszontbiztosítási kötelezettségek; Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítás).** A szerződéssel, biztosítókkal és más, a biztosítási tevékenységhez kapcsolódó vállalkozásokkal szembeni, lejárt, amelyek nem biztosítástechnikai tartalékok; ide értendők a (viszont)biztosításközvetítők felé fennálló lejárt kötelezettségek is (pl. a közvetítők felé fennálló, a biztosító által még ki nem egyenlített jutalékok), valamint az aktív viszontbiztosítással kapcsolatos tartozások. A Társaság itt mutatja ki az értékesítési partnerei részére a tárgyév után fizetendő nyereségrészesedést (a magyar számviteli mérlegben Eredménytől független díjvisszatérítési tartalék). A viszontbiztosítókkal szemben fennálló lejárt kötelezettségek az átadott biztosítási díjakhoz kapcsolódó, a viszontbiztosítók felé fennálló kötelezettségek is. A kereskedési kötelezettségek teljes összege, ideértve a munkavállalók, szolgáltatók stb. felé fennálló és a biztosításhoz nem kapcsolódó kötelezettségeket is, amelyek a (kereskedési, nem biztosítási) követelésekkel párhuzamosan megjelennek az eszközoldalán is; ide tartoznak az állami szervezetek is.

D.3.b Szolvencia 2 és magyar számviteli értékelési elvek különbségei

Az egyéb kötelezettségek minden egyes lényeges osztályára vonatkozóan a Biztosító által a fizetőképesség céljából végzett értékelésre használt értékelési alapok, módszerek és legfontosabb feltevések és az értékelésükre a pénzügyi beszámolóiban használt alapok, módszerek és legfontosabb feltevések közötti bármely lényeges különbséget az alábbiakban foglaljuk össze (hivatkozva a D.3.a. pontban bemutatott mérlegre és referenciákra):

- **A – Biztosítástechnikai tartalékok.** Részletes bemutatását lásd D.2. Biztosítástechnikai tartalékok címszó alatt.
- **D – A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok.** A forrásokat azon az összegen (piaci érték) kell értékelni, amelyen jól tájékozott, üzleti szándékkal rendelkező felek között létrejött, szokásos piaci feltételek szerint lebonyolított ügylet során át lehetne ruházni vagy ki lehetne egyenlíteni azokat. Az itt kimutatásra kerülő céltartalék könyv szerinti értéke és piaci értéke megegyezik, nincs elszámolandó különbség a két értékelési módszer között.
- **E – Halasztott adókötelezettség.** Halasztott adókötelezettségek a nyereségadónak a következő időszakokban az adóköteles átmeneti különbözetekből eredően fizetendő összegei. Mivel a Biztosító nettó halasztott adópozíciója (halasztott adókövetelések és halasztott adókötelezettségek egyenlege) kötelezettség jellegű, a teljes nettó kötelezettség a mérleg eszközoldalán, a halasztott adókötelezettség soron jelenik meg.
- **F – Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek; Viszontbiztosítási kötelezettségek; Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítás).** Alapvetően nincs eltérés az értékelési elvekben, a kötelezettségek könyv szerinti értéke megegyezik; azzal a különbséggel, hogy az IFRS 16 lízingstandard miatt kimutatásra került 38 584 ezer Ft lízingkötelezettség.

A mind a számviteli mérlegben, mind a Szolvencia 2 szerinti mérlegben nulla értékkel szereplő kötelezettségek esetleges értékelési különbözetére nem térünk ki, mivel a Társaság esetében ennek nincs relevanciája.

D.4. Alternatív értékelési módszerek

A Biztosító által alkalmazott értékelési elvek:

- A Biztosító – főszabályként – a Bizottság által az 1606/2002/EK rendelet szerint elfogadott nemzetközi számviteli standardoknak megfelelően jeleníti meg eszközeit és kötelezettségeit, összegegyeztetve a 2009/138/EK irányelv 75. cikkével.
- A lekötött betéteket a Biztosító (időarányos) elhatárolt kamattal növelt névértéken mutatja ki, amely – pénzeszköz-egyenértékes lévén – megfeleltethető a lekötött betét 2009/138/EK irányelv 75. cikke szerinti piaci értéknek.
- A Biztosító a 2009/138/EK irányelv 29. cikkének (3) és (4) bekezdésében meghatározott arányosság elvének tiszteletben tartásával a tárgyi eszközök értékelés során az amortizált könyv szerinti értékelés módszerét alkalmazza; tekintettel arra, hogy az értékelési módszer arányos a vállalkozás üzleti tevékenységével járó kockázatok jellegével, nagyságrendjével és összetettségével, és a 2009/138/EK irányelv 75. cikke szerinti piaci érték és az értékcsökkenéssel korrigált könyv szerinti érték között nincs jelentős eltérés.

D.5. Egyéb információk

Nincs olyan egyéb lényeges információ az eszközök és a források fizetőképesség céljából végzett értékelésére vonatkozóan, amely ne került volna a korábbi bekezdésekben bemutatásra.

E. TŐKEKEZELÉS

E.1. Szavatoló tőke

E.1.a Célok, politikák, eljárások

A Biztosító Igazgatósága által jóváhagyott „Capital Management Policy” (Szavatoló tőke gazdálkodási szabályzat) célja annak biztosítása, hogy a Társaság eleget tegyen a törvényi szavatolótőke-megfelelési követelményeknek, és a tőkestruktúra optimalizálása mellett biztosítsa a tőkemegfelelési mutatók megfelelő szintjét. A szabályzat bemutatja a Biztosító szavatoló tőkéjével való gazdálkodása érdekében alkalmazott célokat, politikákat és eljárásokra vonatkozó információkat, beleértve az ORSA keretében megvalósított üzleti tervezés 3 éves időhorizontját.

E.1.b Szavatoló tőke szintenként osztályozva (own fund tiering)

A Biztosító szavatoló tőke elemeit az alábbi táblázat foglalja össze:

adatok ezer Ft-ban	2025. december 31.	2024. december 31.
Jegyzett tőke (befizetett tőzstőke)	4 867 000	4 867 000
Tőketartalék	1 844 457	1 844 457
Átértékelési tartalék	87 476	- 11 171
Nettó halasztott adókövetelések értéke		2 083
Befizetett alárendelt kötelezettségek		
Összes szavatoló tőke	6 798 933	6 702 368

A szavatoló tőke szintenkénti besorolását a jelentési időszak végén és az előző jelentési időszak végén az alábbi táblázat mutatja be:

adatok ezer Ft-ban	2025. december 31.					2024. december 31.
	Összesen	1. szint - korlátlan	1. szint - korlátozott	2. szint	3. szint	
Tőzsrészesítvénytőke (saját részesítvényekkel nem csökkentve)	4 867 000	4 867 000				4 867 000
A tőzsrészesítvénytőkehez kapcsolódó tőketartalék	1 844 457	1 844 457				1 844 457
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	-					-
Elsőségi részesítvények	-					-
Elsőségi részesítvényekhez kapcsolódó tőketartalék	-					-
Átértékelési tartalék	87 476	87 476				- 11 171
Nettó halasztott adókövetelések értéke	-					2 083
Alárendelt kötelezettségek	-					-
Összes szavatoló tőke	6 798 933	6 798 933	-	-	-	6 702 368

A jelentési időszakban nem következett be lényeges változás a szavatoló tőke szerkezetében és minőségében, azt kizárólag 1. szintű, alapvető tőkeelemek alkotják. A szavatoló tőke összegét tekintve az alábbi jelentős változások történtek az év során:

- Átértékelési tartalék változása: lásd kifejtve a következő – E.1.c. – pontban.

E.1.c Tőkeegyeztetés

Az *Átértékelési tartalék* egyes elemeit és előző évhez képest tapasztalt változásait a következő táblázat foglalja össze:

adatok ezer Ft-ban	2025. december 31.	2024. december 31.
Eszközök átértékelése	18 292	- 12 309
Halasztott szerzési költségek eliminálása	- 2 169	- 2 545
Goodwill és immateriális javak eliminálása	- 89 379	- 136 240
Halasztott adók	- 12 007	-
Számviteli biztosítástechnikai tartalékok eliminálása	386 227	418 448
Legjobb becslés és kockázati ráhagyás	- 213 487	- 245 373
Eszközök kötelezettséget meghaladó teljes többlete	-	- 33 153
Átértékelési tartalék	87 476	- 11 171

Az átértékelési tartalék egyes elemeinek részletezését a D.1.b *Szolvencia 2 és magyar számviteli értékelési elvek különbségei* című bekezdés tartalmazza; mivel az eltérések kizárólag a Szolvencia 2 és magyar számviteli értékelési elvek eltéréséből adódnak.

E.1.d Szavatolótőke-elemek ismertetése

A Biztosító szavatoló tőkéjét az alábbi alapvető szavatolótőke-elemek alkotják

- Jegyzett tőke (1. szint): a befizetett törzsrészcénytőke teljes összege;
- Tőketartalék (1. szint): a törzsrészcényekhez kapcsolódó tőketartalék összege;
- Átértékelési tartalék (1. szint): a számviteli értékelés és a Szolvencia 2 szerinti értékelés közötti különbségekből ered.

A Biztosító nem rendelkezik kiegészítő szavatolótőke-elemekkel. Nem volt olyan tétel, amely a szavatoló tőkéből levonásra került volna, és nincs olyan jelentős korlátozás, mely módosítaná a szavatoló tőkének a Társaságban belüli rendelkezésre állását és átruházhatóságát.

E.2. Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

A Társaság szavatolótőke-szükséglete 3 512 392 ezer Ft, minimális tőkeszükséglete a jogszabályban meghatározott abszolút minimummal egyezik meg (3,9 millió EUR, azaz 2025-ben 1 531 000 ezer Ft).

A 2024-es jelentéshez képest a Biztosító minimális tőkeszükséglete csak az euró árfolyam változás hatására változott, az EUR-ban kifejezett mértéke változatlanul 3,9 millió 2025-ben. A szavatolótőke-szükséglet 2025-ös emelkedése elsősorban a biztosítási portfólió növekedésével magyarázható.

E.2.a A minimális tőkeszükséglet kiszámítására használt kiindulási adatok

A minimális tőkeszükséglet kiszámításához a Biztosító a következő adatokat használta föl:

- A D.2 részben bemutatott Biztosítástechnikai tartalékok;
- A 2025-es pénzügyi évre vonatkozó nettó díjelőírás;
- Kockázatnak kitett összeg.

A fenti adatok alapján kiszámított lineáris formula komponens értéke kisebb, mint az abszolút minimum érték, így az MCR alsó korlátja adja a minimális tőkeszükséglet végső értékét.

E.2.b A szavatolótőke-szükséglet összege kockázati modulonként

A Társaság nem veszi figyelembe a biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képességét, valamint a Szolvencia 2 szerinti értékelés alapján az immateriális javak értéke nulla. Így a végső szavatolótőke-szükséglet a C részben már részletezett kockázati modulok tőkeszükségei, valamint a halasztott adók veszteségelnyelő képessége alapján számolódik. Az alábbi táblázat foglalja össze ezek értékét, illetve a modulok közötti diverzifikáció hatását:

<i>adatok ezer Forintban</i>	2025. december 31.	2024. december 31.
Piaci kockázat	529 411	286 456
Hitelkockázat	209 551	409 317
Egészségbiztosítás kockázat	922 838	984 221
Nem-életbiztosítási kockázat	2 727 026	2 348 751
Diverzifikáció	- 1 179 116	- 1 124 656
ALAPVETŐ SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET	3 209 711	2 904 089
Működési kockázat	314 689	291 335
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képességének összege	-	-
A halasztott adók veszteségelnyelő képességének összege	- 12 007	-
SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET	3 512 392	3 195 424
MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET	1 531 000	1 491 000

A C részben ismertetetteken túl nem volt jelentős változás az előző jelentési időszakhoz képest.

E.2.c Tőkefedezettség

A Társaság tőkefedezettsége az SCR-ra vetítve 194%, az MCR-ra vetítve 444%.

E.2.d Egyszerűsített számítás és biztosítós-specifikus paraméterek alkalmazása

A Társaság nem alkalmaz egyszerűsített számítást, illetve biztosítós-specifikus paramétereket.

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

Nem alkalmazható, a Társaságnak nincsen részvénytőke kockázati kitétsége.

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

A Társaság nem alkalmaz belső modellt.

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

Nem volt olyan eset, amikor a Biztosító a Minimális tőkeszükségletének vagy a Szavatolótőke-szükségletének nem felelt volna meg.

E.6. Egyéb információk

A Társaság nem azonosított egyéb lényeges információt.

Mellékletek

S.02.01.02

Mérleg

ezer Ft		Szolvencia II. szerinti érték
Eszközők		C0010
Immateriális javak	R0030	-
Halasztott adókövetelések	R0040	-
Nyugdíj szolgáltatások többlete	R0050	-
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	114 815
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	5 892 939
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	-
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	-
Részvények	R0100	-
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	-
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	-
Kötvények	R0130	5 892 939
Államkötvények	R0140	5 892 939
Vállalati kötvények	R0150	-
Strukturált értékpapírok	R0160	-
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	-
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	-
Származtatott termékek	R0190	-
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	-
Egyéb befektetések	R0210	-
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	-
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	-
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	-
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	-
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	-
Viszontbiztosítási szerződésekben megterülő összegek, melyből:	R0270	-
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	-
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	-
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	-
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0310	-
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	-
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0330	-
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	-
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	-
Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni követelések	R0360	2 071 330
Viszontbiztosítási követelések	R0370	-
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	124 381
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	-
Szavatolótoke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótoke tekintetében esedékes összegek	R0400	-
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	1 998 608
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	-
Eszközők összesen	R0500	10 202 072

Kötelezettségek		C0010
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	- 138 119
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	- 137 078
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	-
Legjobb becslés	R0540	- 690 230
Kockázati ráhagyás	R0550	553 151
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	- 1 041
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	-
Legjobb becslés	R0580	- 9 533
Kockázati ráhagyás	R0590	8 493
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	351 606
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	351 606
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620	-
Legjobb becslés	R0630	205 932
Kockázati ráhagyás	R0640	145 674
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0650	-
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0660	-
Legjobb becslés	R0670	-
Kockázati ráhagyás	R0680	-
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0690	-
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0700	-
Legjobb becslés	R0710	-
Kockázati ráhagyás	R0720	-
Függő kötelezettségek	R0740	-
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	2 808
Nyugdíj szolgáltatási kötelezettségek	R0760	-
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	-
Halasztott adókötelezettség	R0780	12 007
Származtatott termékek	R0790	-
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	-
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	-
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	R0820	2 605 570
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	89
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	296 767
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	-
Kötelezettségek összesen	R0900	3 130 728
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	7 071 344

S.05.01.02

Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként

ezer Ft		A következő üzletágakban: nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás)								
		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelem-biztosítás	Üzemi baleset-biztosítás	Gépjármű-felelősség-biztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősség-biztosítás	Hitel- és egészség-vállalási biztosítás
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Díjelőírás										
	Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	29 684					179 071		
	Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	95 251					1 093 484		
	Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130								
	Viszontbiztosítók részese	R0140	376					0		
	Nettó	R0200	124 559					1 272 555		
Megszolgált díjak										
	Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	29 766					179 260		
	Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	95 251					1 093 484		
	Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230								
	Viszontbiztosítók részese	R0240	376					0		
	Nettó	R0300	124 641					1 272 744		
Kárráfordítás										
	Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	-182					353		
	Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	11 285					57 606		
	Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330								
	Viszontbiztosítók részese	R0340	26					0		
	Nettó	R0400	11 077					57 959		
	Felmerült költségek	R0500	77 318					961 289		
	Egyéb költségek	R1200								
	Összes költség	R1300								

		A következő üzletágakban: nem-életbiztosítási és			A következő üzletágakban: aktív nem arányos viszontbiztosítás				Összesen
		Jogvédelmi biztosítás	Segítség-nyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Egészség-biztosítás	Baleset-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Vagyon-biztosítás	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Díjelőírás									
	Bruttó – Direkt biztosítás	R0110		665 650					874 405
	Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120		2 012 491					3 201 227
	Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130							0
	Viszontbiztosítók részese	R0140		0					376
	Nettó	R0200		2 678 141					4 075 255
Megszolgált díjak									
	Bruttó – Direkt biztosítás	R0210		666 020					875 045
	Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220		2 012 491					3 201 227
	Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230							0
	Viszontbiztosítók részese	R0240		0					376
	Nettó	R0300		2 678 511					4 075 896
Kárráfordítás									
	Bruttó – Direkt biztosítás	R0310		137 760					137 932
	Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320		167 049					235 940
	Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330							0
	Viszontbiztosítók részese	R0340		0					26
	Nettó	R0400		304 809					373 845
	Felmerült költségek	R0500		2 129 332					3 167 939
	Egyéb költségek	R1200							
	Összes költség	R1300							3 167 939

		A következő üzletágakban: életbiztosítási kötelezettségek						Élet- viszontbiztosítási		Összesen
		Egészség-biztosítás	Nyereségrészeséssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	Egyéb életbiztosítás	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészség-biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészség-biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség- viszont-biztosítás	Élet- viszont-biztosítás	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Díjelőírás										
	Bruttó	R1410	940 664					3 869 034		4 809 698
	Viszontbiztosítók részese	R1420	0					486		486
	Nettó	R1500	940 664					3 868 548		4 809 212
Megszolgált díjak										
	Bruttó	R1510	940 828					3 869 034		4 809 862
	Viszontbiztosítók részese	R1520	0					486		486
	Nettó	R1600	940 828					3 868 548		4 809 377
Kárráfordítás										
	Bruttó	R1610	239 418					257 067		496 485
	Viszontbiztosítók részese	R1620	0					-25		-25
	Nettó	R1700	239 418					257 091		496 509
	Felmerült költségek	R1900	689 224					3 324 568		4 013 792
	Egyéb költségek	R2500								
	Összes költség	R2600								4 013 792

S.05.02.01

Biztosítási díjak, kárigények és költségek országonként

	Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország (a bruttó díjelőírás összege alapján) – nem-életbiztosítási kötelezettségek						Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	
	R0010							
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Díjelőírás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	874 405						874 405
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	3 201 227						3 201 227
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130	0						0
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	376						376
Nettó	R0200	4 075 255						4 075 255
Megszolgált díjak								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	875 045						875 045
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	3 201 227						3 201 227
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230	0						0
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	376						376
Nettó	R0300	4 075 896						4 075 896
Kárráfordítás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	137 932						137 932
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	235 940						235 940
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330	0						0
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	26						26
Nettó	R0400	373 845						373 845
Felmerült költségek	R0550	3 167 939						3 167 939
Egyéb költségek	R1200							
Összes költség	R1300	3 167 939						3 167 939

	Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország (a bruttó díjelőírás összege alapján) – életbiztosítási kötelezettségek						Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	
	R1400							
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Díjelőírás								
Bruttó	R1410	4 809 698						4 809 698
Viszontbiztosítók részesedése	R1420	486						486
Nettó	R1500	4 809 212						4 809 212
Megszolgált díjak								
Bruttó	R1510	4 809 862						4 809 862
Viszontbiztosítók részesedése	R1520	486						486
Nettó	R1600	4 809 377						4 809 377
Kárráfordítás								
Bruttó	R1610	496 485						496 485
Viszontbiztosítók részesedése	R1620	-25						-25
Nettó	R1700	496 509						496 509
Felmerült költségek	R1900	4 013 792						4 013 792
Egyéb költségek	R2500	0						0
Összes költség	R2600	4 013 792						4 013 792

S.12.01.02

Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

ezer Ft		Nyereség-részesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás				Egyéb életbiztosítás			Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészség-biztosítási kötelezettségek-től eltérő biztosítási kötelezettségek-hez kapcsolódó járadékok	Aktív viszontbiztosítás	Összesen (Életbiztosítási szerződések az egészség-biztosítási szerződések kivételével, a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekkel együtt)
				Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések		Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések				
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	
	Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010										
	Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0020										
	A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok											
	Legjobb becslés											
	Bruttó legjobb becslés	R0030						0			0	
	Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080										
	Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	R0090										
	Kockázati ráhagyás	R0100						0			0	
	Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra											
	Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0110										
	Legjobb becslés	R0120										
	Kockázati ráhagyás	R0130										
	Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200						0			0	

		Egészségbiztosítás (direkt biztosítás)				Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség- viszontbiztosítás (aktív viszontbiztosítás)	Összesen (Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás)
			Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések				
		C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210	
	Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010						
	Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0020						
	A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok							
	Legjobb becslés							
	Bruttó legjobb becslés	R0030		57 341		148 592	205 932	
	Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080						
	Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	R0090		57 341		148 592	205 932	
	Kockázati ráhagyás	R0100	35 955			109 720	145 674	
	Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra							
	Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0110						
	Legjobb becslés	R0120						
	Kockázati ráhagyás	R0130						
	Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200	93 295			258 311	351 606	

S.17.01.02

Nem-életbiztosítási szerződésekhöz kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok

ezer Ft	Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás									
	Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövdelembiztosítás	Üzemi balesetbiztosítás	Gépjármű-felelősségbiztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősségbiztosítás	Hitel- és kezességvállalási biztosítás	
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010									
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0050									
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok										
Legjobb becslés										
Díjtartalékok										
Bruttó	R0060		-30 831				-717 574			
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140									
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150		-30 831				-717 574			
Függőkár-tartalék										
Bruttó	R0160		21 298				19 386			
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240									
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250		21 298				19 386			
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260		-9 533				-698 188			
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270		-9 533				-698 188			
Kockázati ráhagyás	R0280		8 493				138 742			
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra										
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0290									
Legjobb becslés	R0300									
Kockázati ráhagyás	R0310									
Biztosítástechnikai tartalékok összesen										
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0320		-1 041				-559 446			
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330		0				0			
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340		-1 041				-559 446			

		Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás			Aktív nem arányos viszontbiztosítás				Nem-életbiztosítási kötelezettségek összesen
		Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Nem arányos egészség- viszontbiztosítás	Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	Nem arányos vagyoni viszontbiztosítás	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010								
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0050								
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok									
Legjobb becslés									
Díjtartalékok									
Bruttó	R0060			-83 183					-831 589
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140								
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150			-83 183					-831 589
Függőkár-tartalék									
Bruttó	R0160			91 142					131 825
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240								
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250			91 142					131 825
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260			7 958					-699 763
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270			7 958					-699 763
Kockázati ráhagyás	R0280			414 409					561 644
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra									
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0290								
Legjobb becslés	R0300								
Kockázati ráhagyás	R0310								
Biztosítástechnikai tartalékok összesen									
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0320			422 368					-138 119
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330			0					0
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340			422 368					-138 119

S.19.01.21

Nem-életbiztosítási kárigények

Nem-életbiztosítási üzletágak összesen

Kárbekövetkezés éve / kockázatvállalás éve	Z0010	
--	-------	--

ezer Ft

Bruttó kifizetett kárigény (nem kumulatív)
(abszolút összeg)

	Év	Kifizetési év											Tárgyév		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		C0170	
Korábbi évek	R0100												R0100	-	
N-14	R0110	226 767	192 773	8 951	3 648	247	923	237	-	-	-	-	R0110	-	
N-13	R0120	183 662	166 591	6 601	1 027	108	86	-	-	-	-	-	R0120	-	
N-12	R0130	180 228	107 891	5 138	1 049	-	-	-	-	-	-	-	R0130	-	
N-11	R0140	216 209	94 068	4 203	845	288	-	-	-	-	-	-	R0140	-	
N-10	R0150	450 983	164 534	5 515	210	346	-	-	-	-	-	-	R0150	-	
N-9	R0160	469 643	124 135	2 903	389	-	-	-	-	-	-	-	R0160	-	
N-8	R0170	395 488	112 823	3 756	-	-	-	-	-	-	-	-	R0170	-	
N-7	R0180	351 374	120 100	2 159	-	-	-	-	-	-	-	-	R0180	-	
N-6	R0190	356 267	107 136	1 149	337	-	-	-	-	-	-	-	R0190	-	
N-5	R0200	358 032	145 840	8 580	67	200	-	-	-	-	-	-	R0200	-	
N-4	R0210	217 527	97 669	5 768	952	103	-	-	-	-	-	-	R0210	103	
N-3	R0220	127 958	83 239	1 454	10	-	-	-	-	-	-	-	R0220	10	
N-2	R0230	175 335	107 643	626	-	-	-	-	-	-	-	-	R0230	626	
N-1	R0240	251 975	114 834	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0240	114 834	
N	R0250	241 171	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0250	241 171	
													Összesen	R0260	356 537

Évek összesítve (kumulatív)	C0180
	-
	433 547
	358 075
	294 306
	315 613
	621 588
	597 070
	512 067
	473 632
	464 886
	512 719
	321 813
	209 753
	283 604
	366 809
	241 171
	6 006 655

Függőkár-tartalék bruttó nem diszkontált legjobb becslése

(abszolút összeg)

	Év	Kifizetési év											Tárgyév vége		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360	
Korábbi évek	R0100												R0100	-	
N-14	R0110	103 474	6 598	113	-	-	-	-	-	-	-	-	R0110	-	
N-13	R0120	87 313	3 669	344	214	-	-	-	-	-	-	-	R0120	-	
N-12	R0130	80 877	3 500	548	-	-	-	-	-	-	-	-	R0130	-	
N-11	R0140	80 564	2 487	153	-	-	-	2 487	-	-	-	-	R0140	-	
N-10	R0150	144 436	2 828	248	-	-	-	-	-	-	-	-	R0150	-	
N-9	R0160	118 800	1 118	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0160	-	
N-8	R0170	100 754	1 164	47	-	-	-	-	-	-	-	-	R0170	-	
N-7	R0180	93 899	1 028	52	-	-	-	-	-	-	-	-	R0180	-	
N-6	R0190	94 725	498	600	212	-	-	-	-	-	-	-	R0190	-	
N-5	R0200	97 993	4 835	757	-	-	-	-	-	-	-	-	R0200	-	
N-4	R0210	75 518	2 236	691	-	-	-	-	-	-	-	-	R0210	-	
N-3	R0220	50 347	1 706	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0220	-	
N-2	R0230	56 768	336	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0230	-	
N-1	R0240	44 886	998	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0240	998	
N	R0250	53 250	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0250	53 250	
													Összesen	R0260	54 248

S.23.01.01

Szavatoló tőke

ezer Ft		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						
Törzsrészcénytőke (saját részvényekkel együtt)	R0010	4 867 000	4 867 000			
A törzsrészcénytőkéhez kapcsolódó tőketartalék	R0030	1 844 457	1 844 457			
Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0040					
Alárendelt egyesületi tagi számlák	R0050					
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	R0070					
Elsőbbségi részvények	R0090					
Az elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110					
Átértékelési tartalék	R0130	87 476	87 476			
Alárendelt kötelezettségek	R0140					
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160	0				0
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatoló tőke-elemek	R0180					
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak						
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak	R0220					
Levonások						
A pénz- és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R0230					
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	R0290	6 798 933	6 798 933			
Kiegészítő szavatoló tőke						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcénytőke	R0300					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0310					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	R0320					
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0330					
Akkreditívek és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340					
Akkreditívek és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350					
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360					

Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírttól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370					
Egyéb kiegészítő szavatolótőke-elemek	R0390					
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400					

Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke						
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	6 798 933	6 798 933			
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	6 798 933	6 798 933			
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	6 798 933	6 798 933			
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	6 798 933	6 798 933			
Szavatolótőke-szükséglet	R0580	3 512 392				
Minimális tőkeszükséglet	R0600	1 531 000				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	R0620	194%				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	444%				

		C0060	
Átértékelési tartalék			
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	7 071 344	
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710	0	
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720	272 411	
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	R0730	6 711 457	
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	R0740	0	
Átértékelési tartalék	R0760	87 476	
Várható nyereség			
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	R0770	59 900	
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	R0780	901 641	
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	R0790	961 541	

S.25.01.01

Szavatolótőke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó biztosítók esetén

ezer Ft		Bruttó szavatolótőke-szükséglet	Biztosító-specifikus paraméterek	Egyszerűsítések
		C0110	C0090	C0100
Piaci kockázat	R0010	529 411		
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	209 551		
Életbiztosítási kockázat	R0030	0		
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	922 838		
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	2 727 026		
Diverzifikáció	R0060	-1 179 116		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0		
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	3 209 711		

A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100
Működési kockázat	R0130	314 689
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	0
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-12 007
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	3 512 392
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	0
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	3 512 392
A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk		
Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400	
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0410	
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0420	
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0430	
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440	