

FIZETŐKÉPESSÉGRŐL ÉS PÉNZÜGYI HELYZETRŐL SZÓLÓ JELENTÉS

BNP Paribas Cardif Életbiztosító Zrt.
2025. üzleti évre vonatkozóan

2025. december 31.



**BNP PARIBAS
CARDIF**

The insurer
for a changing
world

Classification : Internal

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	6
A.1.g Egyéb információk	7
A.2. Biztosítási tevékenység	7
A.3. Befektetési tevékenység	9
A.4. Egyéb tevékenységek	9
A.5. Egyéb információk	10
B. Irányítási rendszer	11
B.1. Általános információk az irányítási rendszerről	11
B.1.a Szervezeti felépítés	11
B.1.b Az irányítási rendszer megfelelése	14
B.1.c Az irányítási rendszer változásai	14
B.1.d Javadalmazási rendszer	15
B.1.e Lényeges tranzakciók a tulajdonosokkal és vezetőséggel	15
B.2. Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények	15
B.2.a Követelmények	15
B.2.b Folyamatok	16
B.3. Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést	16
B.3.a Kockázatkezelés rendszer	16
B.3.b Saját kockázat- és szolvenciaértékelés (ORSA)	17
B.4. Belső ellenőrzési rendszer	18
B.4.a A belső kontroll meghatározása, célok és sztenderdek	18
B.4.b Első védelmi vonal (1. szint)	19
B.4.c Második védelmi vonal (2. szint)	20
B.4.d Harmadik védelmi vonal (3. szint)	20
B.4.e A megfelelőségbiztosítási feladatkör	21
B.5. Belső ellenőrzési feladatkör	21
B.5.a A függetlenített belső ellenőrzési funkció működtetésének célja	21
B.5.b A Felügyelőbizottság, az Igazgatóság és a vezérigazgató feladatai a belső ellenőri funkció vonatkozásában	22
B.5.c Belső ellenőri feladatok	22

B.6.	Aktuáriusi feladatkör	23
B.7.	Kiszervezés	24
B.8.	Egyéb információk	24
C.	Kockázati profil.....	25
C.1.	Biztosítási kockázat	25
C.1.a	Kockázati kitettségek	25
C.1.b	Kockázat koncentráció	26
C.1.c	Kockázatcsökkentési technikák	26
C.1.d	Kockázati érzékenység.....	26
C.2.	Piaci kockázat.....	26
C.2.a	Kockázati kitettségek	26
C.2.b	Kockázatkonzentráció	27
C.2.c	Kockázatcsökkentési technikák	27
C.2.d	Kockázati érzékenység.....	27
C.3.	Hitelkockázat	27
C.3.a	Kockázati kitettségek	28
C.3.b	Kockázatkonzentráció	28
C.3.c	Kockázatcsökkentési technikák	28
C.3.d	Kockázati érzékenység.....	29
C.4.	Likviditási kockázat	29
C.4.a	Kockázati kitettségek	29
C.4.b	Kockázatcsökkentési technikák	29
C.4.c	Kockázati érzékenység.....	30
C.5.	Működési kockázat	30
C.5.a	Kockázati kitettségek	30
C.5.b	Kockázatcsökkentési technikák	30
C.6.	Egyéb lényeges kockázatok	31
C.7.	Egyéb információk	31
D.	Szavatolótőke-megfelelési értékelés	32
D.1.	Eszközök	32
D.1.a	Eszköz értékelési elvek (Szolvencia 2)	32
D.1.b	Szolvencia 2 és magyar számviteli értékelési elvek különbségei	33
D.2.	Biztosítástechnikai tartalékok	34
D.2.a	Biztosítási tartalékok bemutatás ágazatonként, értékelési módszerek	35
D.2.b	Szolvencia 2 és magyar számviteli értékelési elvek különbségei	36
D.2.c	Illeszkedési kiigazítás	37
D.2.d	Volatilitási kiigazítás	37
D.2.e	Átmeneti kockázatmentes hozamgörbe	37
D.2.f	Átmeneti levonás	37
D.2.g	Viszontbiztosítás	37

D.2.h	Lényeges változások a tartalékszámításban.....	37
D.3.	Egyéb kötelezettségek	37
D.3.a	Értékelési elvek.....	37
D.3.b	Szolvencia 2 és magyar számviteli értékelési elvek különbségei	39
D.4.	Alternatív értékelési módszerek	39
D.5.	Egyéb információk	39
E.	Tőkekezelés.....	40
E.1.	Szavatoló tőke	40
E.1.a	Célok, politikák, eljárások	40
E.1.b	Szavatoló tőke szintenként osztályozva (own fund tiering).....	40
E.1.c	Tőkeegyeztetés	41
E.1.d	Szavatolótőke-elemek ismertetése.....	41
E.2.	Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet.....	41
E.2.a	A minimális tőkeszükséglet kiszámítására használt kiindulási adatok	41
E.2.b	A szavatolótőke-szükséglet összege kockázati modulonként.....	42
E.2.c	Tőkefedezettség	42
E.2.d	Egyszerűsített számítás és biztosítós-specifikus paraméterek alkalmazása.....	42
E.3.	Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során.....	42
E.4.	A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések	42
E.5.	A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése.....	43
E.6.	Egyéb információk	43
	Mellékletek	44

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 Életbiztosító 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	1 787	1 000 000	2 423 000
TOTAL			2 423 000

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 alaptevékenységével, 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 Magyarország.

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 kötött együttműködési megállapodásokon keresztül értékesítik. Ügyfeleik száma meghaladja a 200,000-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 értékelt 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 ügyfeleik részére. A Biztosító és partnerei között hosszú távú együttműködés keretében szerződéses kapcsolat létesül; a biztosítási terméket a partner ajánlja ki ügyfelei számára.

Haláleset bekövetkeztekor a Biztosító kifizeti a pénzintézet számára a hitelkintlévőség összegét, így a biztosított partner felé fennálló tartozása rendezésre kerül. Bizonyos 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 ügyfél örökösének pedig a fennmaradó részt.

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

adatok ezer Forintban	2025. december 31.	2024. december 31.
Életbiztosítási ág		
01. Megszolgált díjak, viszontbiztosítás nélkül	3 112 632	3 075 623
a) bruttó díj	3 121 853	3 092 523
b) viszontbiztosítónak átadott díj (-)	9 261	17 008
c) meg nem szolgált díjak tartalékának változása (+/-)	- 40	108
04. Egyéb biztosítástechnikai bevétel	-	-
05. Károk ráfordításai	972 276	778 885
aa) kárkifizetések	911 092	804 551
ab) kárrendezési költségek	46 732	46 413
ba) tételes függő kár tartalék változása (+/-)	7 419	562
bb) IBNR tartalék változása (+/-)	7 033	- 72 641
07. Díj-visszatérítési tartalékok változása (+/-)	- 56 085	126 613
09. Egyéb tartalékok változása (+/-)	-	-
11. Nettó működési költségek	2 150 024	2 124 665
a) tárgyévben felmerült szerzési költségek	1 681 568	1 682 791
b) elhatárolt szerzési költségek változása (+/-)	- 6	14
c) igazgatási költségek (befektetési költségek kivételével)	468 450	441 860
d) viszontbiztosítótól járó jutalékok és nyereségrészesedések (-)		
14. Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások	-	13 231
B) BIZOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY	46 417	32 229

A direkt biztosítások és az aktív viszontbiztosítások díjbevételei belföldről származnak.

A Biztosító 2025. évi biztosítástechnikai eredményének magyarázata:

- A Biztosító bruttó díjelőírása 1%-kal (39 330 ezer Ft) emelkedett előző évhez képest, amely nem tekinthető jelentős változásnak előző évhez képest.
- A károk ráfordításai 193 391 ezer Ft-tal nőttek 2025. év során, ami százalékban kifejezve 25% emelkedést jelent. Ez elsősorban a kárkifizetések 13%-os növekedésével (a tényleges kárkifizetés 4%-kal csökkent, jelentősen – 53% – nőtt viszont a partnereknek fizetett nyereség-részesedés összege), illetve a tartalékváltozás (elsősorban IBNR tartalék) 86 531 ezer Ft-os növekedésével magyarázható. A partnernek fizetett nyereségrészesedés összege azért nőtt meg jelentősen, mert a 2024-es év folyamán jelentősen lecsökkent a halál fedezet kapcsán bejelentett károk száma és így módon a kifizetett összeg is. A kárbejelentések és kifizetések a 2025-ös év folyamán a 2024-es alacsonyabb szinten maradtak.
- Díj-visszatérítési tartalékot a Biztosító az értékesítési partnerei számára fizetendő nyereségrészesedésre képez. 2025. év során az ilyen jogcímen képzett tartalék változása 182 698 ezer Ft-tal csökkent a 2024. évi értékhez képest.
- A Biztosító nettó működési költségei 2024. évhez mindössze 25 359 eFt-tal növekedtek (+ 1%). Az igazgatási költségek 26 590 ezer Ft-tal emelkedtek (+6%), amely elsősorban a költségekbe beépült inflációs emelésekkel magyarázható. A szerzési költségek a bruttó díjelőírással arányos módon nem változtak számottevően.
- Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások nem merültek fel 2025. év során, mivel a biztosítási pótdó kiváltásra került állampapír beszerzésével.

A 2025. évi üzleti tevékenységek összefoglalása:

- **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 partnereink keresztül értékesített szolgáltatások értékét javítja.

- **Ügyfélélmény-fókusz** A 2025-ös évben folytatólagosan kiemelt figyelmet fordított a Biztosító az ügyfélélegettség mérésére kárrendezési tevékenysége és ügyfélszolgálata kapcsán. Mind szélesebb körben került bevezetésre az ügyfélélmény visszamérése, és az eredményeket, visszajelzéseket partnereinek is kiemelt figyelemmel kommunikálja.
- Szoros együttműködés a BNP Paribas Cardif Biztosító Zrt-vel.

A.3. Befektetési tevékenység

A Biztosító befektetési eredményéről az alábbi táblázat nyújt áttekintést:

adatok ezer Forintban	2025. december 31.			2024. december 31.
	Kapcsolt és jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozástól	Egyéb vállalkozástól	Összesen	
Kötvények kamata			-	-
Állampapírok kamata		84 827	84 827	64 567
Lekötött betét kamata	84 281		84 281	107 444
Bankszámla kamata	1 535		1 535	3 861
Kapott kamatok	85 816	84 827	170 643	175 872
Valuta, deviza árfolyam nyeresége			-	-
Névérték alatt vásárolt értékpapír névértékének és bekerülési értékének időarányos különbözete		31 134	31 134	25 651
Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei	-	31 134	31 134	25 651
Valuta, deviza árfolyam vesztesége		3 033	3 033	5 887
Névérték felett vásárolt értékpapír névértékének és bekerülési értékének időarányos különbözete		7 372	7 372	9 573
Befektetések értékesítésének árfolyamvesztesége, befektetések egyéb ráfordításai	-	10 406	10 406	15 459
Befektetési költségek		4 732	4 732	4 463
Befektetések működési és fenntartási ráfordításai		4 732	4 732	4 463
BEFEKTETÉSI EREDMÉNY	85 816	100 823	186 639	181 601

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 7,00% (2024: 6,98%). A piaci tendenciákkal és a jegybanki alapkamat csökkenéssel összhangban csökkentek az átlagos betéti hozamok (8,44%-ról 6,96%-ra); az állampapír hozamok viszont erősödést mutattak (5,69%-ról 7,03%-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	61 722	13 869
Egyéb bevételek	61 722	13 869
Céltartalék képzése	335	
Egyéb ráfordítások		10 696
Iparüzési adó	49 164	47 671
Innovációs járulék	7 375	7 151
Önellenőrzési póték	556	273
Bírságok		7 400
Egyéb ráfordítások	57 430	73 191
EGYÉB EREDMÉNY	4 292	-

Az egyéb eredmény főbb összetevőinek magyarázata:

- Az „Egyéb ráfordítások” összegéből 51 141 ezer Ft a BNP Paribas Cardif Biztosító 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 ráfordításokon 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 soron szereplő további 10 582 ezer Ft a BNP Paribas Cardif osztrák fióktelepe számára nyújtott menedzsment szolgáltatást tartalmazza.

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 osztalékelőleg 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 és egy további alkalommal írásbeli szavazással hozott döntést a testület.

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)*;
- Az adatvédelmi feladatkörhöz tartozó szakbizottság: az *Adatvédelmi bizottság (Data Protection Committee)*;
- Az értékesítési feladatkörhöz tartozó szakbizottságok:
 - a *Local GATE Committee (Termékbevezetési bizottság)*
 - a *POG Committee (Termékfelülvizsgálati 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 aktuáriusi és pénzügyi 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, teljesek 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 – beleértve az éghajlatváltozással kapcsolatos és környezeti kockázatok meglévő folyamatokba való nem megfelelő integrációját – 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 és működteti 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 jellemzően 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

körökben 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, Megfelelőségi funkció esetén pénzmosási, terrorizmus-finanszírozási és a pénzügyi és vagyoni korlátozó intézkedésekre vagy azok megkerülésére vonatkozó kockázatok ismerete és AML/CFT és szankciós készségek, szakértelem, tapasztalat. Vezető testületi tagok esetén továbbá a befolyástól mentesség, a 2017. évi LIII. törvény 3. § 18a. pontja szerinti kijelölt felelős vezető esetén továbbá a tevékenység ellátásához szükséges AML/CFT ismeretek és alkalmasság.

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 Megfelelőségi vezető által képviselt Megfelelőségi osztály;
- a Működési kockázatok kontroller (OPC)
- 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 BNP Paribas Cardif Group felső vezetése létrehozott egy belső ellenőrzési rendszert, amelynek fő célja, hogy biztosítsa az általános kockázatok ellenőrzését, és amely megfelelő garanciát nyújt a Társaság egyes területei által megfogalmazott célok eléréséhez.

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 javaslattétel 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 megfelelőségi 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 vezetőség 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 sztxenderdek 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 megfelelőségi 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 megfelelőségi vezető,
- és a párizsi központból irányított HO Risk Operational Risk Control, HO Compliance Control, HO Functional Direction.

A kockázatkezelési vezető, valamint a megfelelőségi 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.

A megfelelési vezető évente kétszer pénzmosás, terrorizmus-finanszírozás és szankciók témában tevékenységi jelentést készít, melyet az Igazgatóság jóváhagyása után a Felügyelőbizottság elé terjeszt.

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 javaslatétel 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 humánerőforrás-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 vagy nem képezik szorosan az alaptevékenysége részét, vagy a csoport szintű szinergiák kihasználása által hatékonysági okokból dönt a kiszervezés mellett. Ezen okok miatt a csoporton kívüli kiszervezés mértéke rendkívül alacsony (irattározás). 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 szavatolótőkével 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 csak életbiztosítási kockázata van, egészségbiztosítási vagy a jogszabályok által megengedett nem-életbiztosítási kitettsége nincs. A Biztosító életbiztosítási kockázataiért nagyobb mértékben a szerződések tömeges megszüntetésében rejlő kockázatok, valamint a költségek megnövekedése miatti kockázatok, kisebb részben a halandóság kedvezőtlen változásának (növekedésének) kockázata a felelős.

A Biztosító biztosítási kockázatok fedezetére számított szavatolótőke szükséglete 710 151 ezer Ft. A 2025-re ill. 2024-re vonatkozó szavatolótőke-szükséglet részleteit mutatja be a következő táblázat.

<i>adatok ezer Forintban</i>	2025. december 31.	2024. december 31.
Halandósági kockázat	89 597	87 925
Hosszú élet kockázat	-	-
Rokkantsági-betegségi kockázat	-	-
Törlési kockázat	546 423	360 295
Életbiztosítási költségkockázat	211 021	220 095
Felülvizsgálati kockázat	-	-
Életbiztosítási katasztrófakockázat	58 909	53 458
Diverzifikáció	- 195 798	-178 007
Életbiztosítási kockázati modul SCR	710 151	543 765
BIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT SCR	710 151	543 765

C.1.b Kockázat koncentráció

A Biztosító üzleti modelljének köszönhetően nincs kitéve a kockázat koncentrációnak; a biztosítottjai pénzintézetek ügyfelei, így nem várható, hogy egy eseményből kifolyólag nagyszámú ügyfelünket érne hasonló kár.

C.1.c Kockázatcsökkentési technikák

Passzív viszontbiztosítási tevékenység jelzáloghitelhez kapcsolódó hitelfedezeti biztosításhoz kapcsolódik, a Társaság a jelzáloghitelhez kapcsolódó hitelfedezeti portfóliói kiugró kockázata ellen kötött surplus viszontbiztosítási védelmet.

C.1.d Kockázati érzékenység

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 a biztosítási kockázatot mérő stressz forgatókönyvek a következők:

- 1. scenárió: Életbiztosítási kockázat kárhányadának azonnali 49%-kal történő növekedése;
- 6. scenárió: Adminisztrációs költségek azonnali, 19%-kal történő növekedése.

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

A tőkefeltöltöttségre vonatkozó hatások a következők:

- 1. scenárió: 2025-re -22; a 2026-2028 évekre rendre -14, -17, -19 százalékpont
- 6. scenárió: 2025-re -20, a 2026-2028 évekre rendre -20, -24, -27 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 kitétségek

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

<i>adatok ezer Forintban</i>	2025. december 31.	2024. december 31.
Kamatláb-kockázat	227 632	95 990
Részvénypiaci kockázat	-	-
Ingatlanpiaci kockázat	1 372	3 172
Kamatrés-kockázat	-	-
Piaci kockázatkoncentráció	-	-
Devizaárfolyam-kockázati	-	-

Diverzifikáció	-	1 368	-	3 120
PIACI KOCKÁZATI MODUL SCR		227 637		96 042

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 pénznem 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 mindenkori 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 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 Társaság továbbá elvégezte az ORSA-ra vonatkozó MNB ajánlás alapján javasolt stressz tesztek 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 **Hiba! A hivatkozási forrás nem található.** szakasz tartalmazza.

A tőkefeltöltöttségre vonatkozó hatások a következők:

- 4.1. scenárió: 2025-re -10, a 2026-2028 évekre rendre -12, -14, -16 százalékpont;
- 4.2. scenárió: 2025-re 4, a 2026-2028 évekre rendre +6, +6, +7 százalékpont.

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 kitettségek

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

A Társaság 2-es típusú kitettségét (Követelés közvetítőktől) a közvetítőkkal (partnerekkel) szembeni követelések adják, melyek kisebb része származik három hónapnál nem régebbi követelésekből.

Az alábbi táblázat foglalja össze az egyes típusokhoz tartozó kitettségek tőkekövetelményét és a közöttük fennálló korreláció diverzifikációs hatását a 2025-ös és 2024-es évre vonatkozóan:

adatok ezer Forintban	2025. december 31.	2024. december 31.
Viszontbiztosításból származó követelés, biztosítékok, pénzeszközök	27 344	53 133
Követelés közvetítőktől	158 501	200 174
Diverzifikáció	- 5 925	- 10 724
PARTNER-NEMTELJESÍTÉSI KOCKÁZAT	179 920	242 583

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 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 sokk hatására nem változott, ugyanis a szavatolótőke-szükséglet szintje továbbra is a minimális tőkeszükséglet alatt maradna, valamint a szavatolótőkére vonatkozó hatása a sokknak minimális mértékű.

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 kitétségek

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 Biztosítónak 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) és 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, eszközhiányad, 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 válságstábot, 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. A scenáriók meghatározása az ORSA folyamatban alkalmazott stressz-tesztek segítségével történik.

C.5. Működési kockázat

Működési kockázat: veszteség kockázata, amely nem megfelelő vagy meghíúsult 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 kitétségek

A működési kockázati modul szavatolótőke-szükséglete a megszolgált díj alapján számított értékkel egyezik meg:

adatok ezer Forintban	2025. december 31.	2024. december 31.
Biztosítástechnikai tartalékok alapján számított működési kockázat szavatolótőke-szükséglete	-	727
Megszolgált díj alapján számított működési kockázat szavatolótőke-szükséglete	124 866	123 696
MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLETE	124 866	123 696

A működési kockázat szavatolótőke-szükségletének értékében nem volt jelentős változás 2025-ben.

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 (Risk Control and Self-Assessment) rendszer, amit a működési kockázatok kontroller 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 kockázat a stratégiai kockázat, nevezetesen, hogy a Biztosító jövőbeli új partnerekkel tervezett megállapodásai elmaradnak, avagy a meglévő, növekvő üzletek esetén a növekedési ütem elmarad a várttól. Ezen kockázat kezeléséért az Igazgatóság felel, a kockázat nyomon követését a Biztosító az ORSA folyamatban is elvégzi. A stressz scenáriók a tőke megfelelést nem veszélyeztetik, a volatilitási tőkepuffer megfelelő védelmet nyújtana ezen esetekben.

Tervszámoktól való elmaradás:

A „Meglévő partnerekhez kapcsolódó volumen (díjelőírás) 25%-kal a tervek alatt” scenárió biztosítástechnikai tartalomokra gyakorolt hatását a **Hiba! A hivatkozási forrás nem található.** szakasz tartalmazza. A tőkefeltöltöttségre vonatkozó hatása: a központi scenárióhoz képest -31 százalékpont az első vizsgált évben (2026), -58 százalékpont a 2027-es, illetve -56 százalékpont a 2028-as év vonatkozásában.

Minimális tőkeszükséglet változása:

További lényeges kockázat, a Minimális tőkeszükségletnek való megfelelés. A törvényi abszolút minimum értéke 2025-ben 4 millió euró, amelynek forintban kifejezett összege a Forint/Euro árfolyamtól függ (1 570 000 ezer Forint 2025-ben). Az euro árfolyamban bekövetkező esetleges romlás kedvezőtlenül befolyásolhatja a biztosító tőkeszükségletét és ezáltal a tőkefeltöltöttségét.

A Biztosító elvégzett egy ún. katasztrófa scenáriókat is, melyben minden egyes C.1 – C.6 pontokban tárgyalt stressz-scenáriókat együttesen figyelembe vesz. Ennek során a Biztosító tőkefeltöltöttsége 99 százalékpontot csökkenne, megközelítve a tőkefeltöltöttségre 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
Immateriális javak	B		3 702
Halasztott adókövetelések	C	-	-
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	D	6 038	1 993
Befektetések	E	2 348 748	2 339 766
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök		-	-
Hitelek és jelzáloghitelek		-	-
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek	F	-	1 198
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések		-	-
Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni követelések	G	1 029 087	1 029 087
Viszontbiztosítási követelések	G	-	-
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	G	40 700	40 700
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	H	911 638	911 638
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök		-	-
Eszközök összesen		4 336 212	4 328 085

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 eszközoldalán, hanem a tartalékokban 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 (halasztott adókövetelések és halasztott adókötelezettségek egyenlege) kötelezettség jellegű, a teljes nettó kötelezettség a mérleg forrásoldalán, a halasztott adókötelezettségek 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 1 784 ezer Ft-tal magasabb 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 1 993 ezer Ft különbséget jelent a Szolvencia 2 és a magyar mérleg között). A saját használatú gépeket, berendezéseket (mint ahogy valamennyi eszközt) főszabályként piaci értéken kell értékelni, vagyis azon az értéken, amelyen jól tájékozott, ügyleti 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 értékben (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 551 ezer Ft értékkülönbséget számolt el az Átértékelési tartalékkal szemben (ennyivel haladja meg az eszközök piaci értéke a könyv szerinti értéket).

- **E – Befektetések.** A Szolvencia 2 szerinti piaci érték 8 983 ezer Ft-tal magasabb a magyar számvitel szerinti, elhatárolt kamatokkal és amortizációval korrigált bekerülési értékénél. 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 1 198 ezer Ft). A Társaság ugyanakkor a Szolvencia 2 szerinti számítások során egyszerűsítéssel él, és nem modellezi a viszontbiztosításokat. Ez megfelel az arányosság elvének, az információ hasznossága nem áll arányban az előállításának költségével.
- **G – Biztosítási és biztosításközvetítővel 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 D.2. bekezdésben a biztosítástechnikai tartalékok, a D.3. szakaszban pedig a biztosítástechnikai tartalékokon kívüli egyéb kötelezettségek kerülnek bemutatásra.

A Biztosító mérlegének forrásoldaláról a következő táblázat nyújt áttekintést:

adatok ezer Ft-ban	Ref	Szolvencia 2 Mérleg	Számviteli mérleg
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	A	-	-
nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)		-	-
egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)		-	-
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	A	- 187 329	394 149
egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)		-	-
életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)		- 187 329	394 149
Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	A	-	-
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok	B		-
Függő kötelezettségek	C	-	-
A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	D	1 038	1 038
Halasztott adókötelezettség	E	65 542	-
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek	F	884 546	884 546
Viszontbiztosítási kötelezettségek	F	-	-
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	F	176 525	167 768
Alárendelt kötelezettségek		-	-
Kötelezettségek összesen		940 323	1 447 501

D.2.a Biztosítási tartalékok bemutatás 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	-	-	-	-	-	-
NSLT egészségbiztosítás	-	-	-	-	-	-
SLT egészségbiztosítás	-	-	-	-	-	-
Egészségbiztosítás	-	-	-	-	-	-
Életbiztosítás (egészségbiztosítás és indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás nélkül)	- 363 589	176 259	- 187 329	161 558	144 359	305 917
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	-	-	-	-	-	-
Életbiztosítás (egészségbiztosítás nélkül)	- 363 589	176 259	- 187 329	161 558	144 359	305 917
BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK ÖSSZESEN	- 363 589	176 259	- 187 329	161 558	144 359	305 917

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 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 a biztosítási kockázatot mérő stressz forgatókönyvek és azok tartalékok legjobb becslésére vett hatása a következő:

central scenárió	2024: 94 m Ft 2025: - 203 m Ft 2026: - 775 m Ft 2027: -1288 m Ft
------------------	---

	<i>Stressz forgatókönyvek (central scenárióhoz képest vett változása)</i>	Biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslésére gyakorolt hatás (m Ft)
1. scenárió	Életbiztosítási kockázat kárhányadának azonnali 49%-kal történő növekedése	2025: +352 2026: + 383 2027: + 458 2028: + 538
2. scenárió	Jövőbeli új partnerekkel tervezett megállapodások nem válnak valóra	2026: + 11 2027: + 121 2028: + 211
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: - 41 2026: - 2 2027: + 53 2028: + 109
4.2 scenárió	A kockázatmentes hozamgörbe eltolása (-200 bps)	2025: 21 2026: 1 2027: - 25 2028: - 53
5. scenárió	2. scenárió + meglévő partnerek bevétele 25%-kal a tervek alatt	2026: + 532 2027: + 962 2028: + 927
6. scenárió	Adminisztrációs költségek azonnali 19%-kal történő növekedése	2026: + 340 2027: + 326 2028: + 316

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 szavatolótké 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.

<i>bruttó adatok ezer Forintban, 2025. december 31.</i>	Szolvencia 2 értékelés szerint	Éves beszámoló szerint
---	---------------------------------------	-------------------------------

Technikai tartalékok - nem-élet (egészségbiztosítás nélkül)	-	-
<i>Legjobb becslés</i>	-	-
<i>Kockázati ráhagyás</i>	-	-
Technikai tartalékok - egészségbiztosítás (nem-élethez hasonló)	-	-
<i>Legjobb becslés</i>	-	-
<i>Kockázati ráhagyás</i>	-	-
Technikai tartalékok - egészségbiztosítás (élethez hasonló)	-	-
<i>Legjobb becslés</i>	-	-
<i>Kockázati ráhagyás</i>	-	-
Technikai tartalékok - élet (egészségbiztosítás és indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás nélkül)	-187 329	394 149
<i>Legjobb becslés</i>	-363 589	-
<i>Kockázati ráhagyás</i>	176 259	-
Technikai tartalékok - Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	-	-
<i>Legjobb becslés</i>	-	-
<i>Kockázati ráhagyás</i>	-	-
BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK ÖSSZESEN	- 187 329	394 149

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	-	-
nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)		-	-
egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)		-	-
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	A	- 187 329	394 149
egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)		-	-
életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)		- 187 329	394 149
Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	A	-	-
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok	B		-
Függő kötelezettségek	C	-	-
A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	D	1 038	1 038
Halasztott adókötelezettség	E	65 542	-
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek	F	884 546	884 546
Viszontbiztosítási kötelezettségek	F	-	-
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	F	176 525	167 768
Alárendelt kötelezettségek		-	-
Kötelezettségek összesen		940 323	1 447 501

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 hasznot 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 adókötelezettségek soron jelenik meg.
- **F – Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkel 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 (vizont)biztosításközvetítők felé fennálló lejárt kötelezettségek is (pl. a közvetítők felé fennálló, a biztosító által még ki nem egyenlített jutalékok). 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 eszközoldalon 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 összegben (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.
- **E – Halasztott adókötelezettség.** A magyar számviteli törvény nem ad lehetőséget az egyedi beszámolóiban a halasztott adókötelezettségek megjelenítésére, így a teljes halasztott adókötelezettség különbségként jelentkezik a Szolvencia 2 szerinti mérlegben. A halasztott adók összevont egyenlege kötelezettség jellegű, így a mérleg forrásoldalán jelenik meg a teljes nettó pozíció.
- **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 8 757 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 tőzrstőke)	2 423 000	2 423 000
Tőketartalék	236 127	236 127
Átértékelési tartalék	515 305	73 194
Nettó halasztott adókövetelések értéke		
Befizetett alárendelt kötelezettségek		
Összes szavatoló tőke	3 174 432	2 732 321

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	
Tőzsrészesítési tőke (saját részesítésekkel nem csökkentve)	2 423 000	2 423 000				2 423 000
A tőzsrészesítési tőkehez kapcsolódó tőketartalék	236 127	236 127				236 127
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	-					-
Elsőségi részesítések	-					-
Elsőségi részesítésekhez kapcsolódó tőketartalék	-					-
Átértékelési tartalék	515 305	515 305				73 194
Nettó halasztott adókövetelések értéke	-					-
Alárendelt kötelezettségek	-					-
Összes szavatoló tőke	3 174 432	3 174 432	-	-	-	2 732 321

A szavatoló tőke összegét tekintve az alábbi jelentős változások történtek az év során:

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

A szavatoló tőkét 100%-ban 1. szintű, alapvető tőkeelemek alkotják. A Társaság az MCR fedezetébe kizárólag az 1. szintű (Tier 1) besorolású szavatoló tőkét számolja bele.

E.1.c Tőkeegyeztetés

Az *Átértékelési tartalék* egyes elemeit a következő táblázat foglalja össze:

adatok ezer Ft-ban	2025. december 31.	2024. december 31.
Eszközök átértékelése	6 264	13 415
Halasztott szerzési költségek eliminálása	- 2	- 8
Goodwill és immateriális javak eliminálása	- 5 695	- 9 715
Halasztott adók	- 65 542	- 3 119
Számviteli biztosítástechnikai tartalékok eliminálása	392 950	378 538
Legjobb becslés és kockázati ráhagyás	187 329	- 305 917
Eszközök kötelezettséget meghaladó teljes többlete	-	-
Átértékelési tartalék	515 305	73 194

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 törzsrészcévenkénti teljes összege;
- Tőketartalék (1. szint): a törzsrészcévenkénti 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 Társaságon belüli rendelkezésre állását és átruházhatóságát.

E.2. Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

A Társaság szavatolótőke-szükséglete 927 480 ezer Ft, ami alacsonyabb, mint a minimális tőkeszükséglet, ami a jogszabályban meghatározott abszolút minimummal egyezik meg (4 millió Euró), azaz 2025-ben 1 570 000 ezer Ft.

A 2024-es jelentéshez képest lényeges változás nem történt, a Biztosító szavatolótőke-szükséglete, valamint a számított minimális tőkeszükséglet akkor is a törvényi minimum alatt volt. A törvényi minimum összege az árfolyam alakulásának köszönhetően kis mértékben növekedett, az Euroban meghatározott érték nem változott (4 millió EUR).

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-ös pénzügyi évre vonatkozó nettó díjelőírás;
- Kockázatnak kitett összeg.

A fenti adatok alapján kiszámított lineáris formula komponens értéke kisebb, mint az MCR abszolút minimuma.

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	227 637	96 042
Hitelkockázat	179 920	242 583
Életbiztosítási kockázat	710 151	543 765
Diverzifikáció	- 249 551	- 198 675
ALAPVETŐ SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET	868 157	683 715
Működési kockázat	124 866	123 696
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képességének összege	-	-
A halasztott adók veszteségelnyelő képességének összege	- 65 542	- 3 119
SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET	927 480	804 292
MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET	1 570 000	1 530 000

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 342%, az MCR-ra vetítve 8202%.

A Társaság az MCR fedezetébe kizárólag az 1. szintű (Tier 1) besorolású szavatoló tőkét számolja bele.

E.2.d Egyszerűsített számítás és biztosítószer specifikus paraméterek alkalmazása

A Társaság nem alkalmaz egyszerűsített számítást, illetve biztosítószer 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 szavatolóőke-szükséglet nem teljesülése

Nem volt olyan eset, amikor a Biztosító a Minimális tőkeszükségletének vagy a Szavatolóőke-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	6 038
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	2 348 748
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	2 348 748
Államkötvények	R0140	2 348 748
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	1 029 087
Viszontbiztosítási követelések	R0370	-
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	40 700
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	-
Szavatolótoke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótoke tekintetében esedékes összegek	R0400	-
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	911 638
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	-
Eszközők összesen	R0500	4 336 212

Kötelezettségek		C0010
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	-
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	-
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	-
Legjobb becslés	R0540	-
Kockázati ráhagyás	R0550	-
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	-
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	-
Legjobb becslés	R0580	-
Kockázati ráhagyás	R0590	-
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	- 187 329
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	-
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620	-
Legjobb becslés	R0630	-
Kockázati ráhagyás	R0640	-
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0650	- 187 329
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0660	-
Legjobb becslés	R0670	- 363 589
Kockázati ráhagyás	R0680	176 259
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	1 038
Nyugdíj szolgáltatási kötelezettségek	R0760	-
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	-
Halasztott adókötelezettség	R0780	65 542
Származtatott termékek	R0790	-
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	-
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	-
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	R0820	884 546
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	-
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	176 525
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	940 323
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	3 395 890

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 kezességvállalási biztosítás
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Díjelőírás										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110									
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120									
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130									
Viszontbiztosítók részese	R0140									
Nettó	R0200									
Megszolgált díjak										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210									
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220									
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230									
Viszontbiztosítók részese	R0240									
Nettó	R0300									
Kárráfordítás										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310									
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320									
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330									
Viszontbiztosítók részese	R0340									
Nettó	R0400									
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410									
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420									
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430									
Viszontbiztosítók részese	R0440									
Nettó	R0500									
Felmerült költségek	R0550									
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								
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120								
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130								
Viszontbiztosítók részese	R0140								
Nettó	R0200								
Megszolgált díjak									
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210								
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220								
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230								
Viszontbiztosítók részese	R0240								
Nettó	R0300								
Kárráfordítás									
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310								
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320								
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330								
Viszontbiztosítók részese	R0340								
Nettó	R0400								
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások									
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410								
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420								
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430								
Viszontbiztosítók részese	R0440								
Nettó	R0500								
Felmerült költségek	R0550								
Egyéb költségek	R1200								
Összes költség	R1300								

		A következő üzletágakban: életbiztosítási kötelezettségek					Élet- viszontbiztosítási		Összesen	
		Egészség-biztosítás	Nyereségrészesé déssel 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					1 215 240			1 906 613	3 121 853
Viszontbiztosítók részese	R1420					0			9 261	9 261
Nettó	R1500					1 215 240			1 897 352	3 112 592
Megszolgált díjak										
Bruttó	R1510					1 215 280			1 906 613	3 121 893
Viszontbiztosítók részese	R1520					0			9 261	9 261
Nettó	R1600					1 215 280			1 897 352	3 112 632
Kárráfordítás										

Bruttó	R1610				223 144			319 102	542 245
Viszontbiztosítók részese	R1620				0			-591	-591
Nettó	R1700				223 144			319 693	542 837
Felmerült költségek	R1900				840 759			1 302 376	2 143 135
Egyéb költségek	R2500								
Összes költség	R2600								2 143 135

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								
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120								
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130								
Viszontbiztosítók részese	R0140								
Nettó	R0200								
Megszolgált díjak									
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210								
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220								
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230								
Viszontbiztosítók részese	R0240								
Nettó	R0300								
Kárráfordítás									
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310								
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320								
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330								
Viszontbiztosítók részese	R0340								
Nettó	R0400								
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások									
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410								
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420								
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430								
Viszontbiztosítók részese	R0440								
Nettó	R0500								
Felmerült költségek	R0550								
Egyéb költségek	R1200								
Összes költség	R1300								

		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	3 121 853							3 121 853
Viszontbiztosítók részese	R1420	9 261							9 261
Nettó	R1500	3 112 592							3 112 592
Megszolgált díjak									
Bruttó	R1510	3 121 893							3 121 893
Viszontbiztosítók részese	R1520	9 261							9 261
Nettó	R1600	3 112 632							3 112 632
Kárráfordítás									
Bruttó	R1610	542 245							542 245
Viszontbiztosítók részese	R1620	-591							-591
Nettó	R1700	542 837							542 837
Felmerült költségek	R1900	2 143 135							2 143 135
Egyéb költségek	R2500								
Összes költség	R2600	2 143 135							2 143 135

S.12.01.01

Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

ezer Ft		Nyereség-részeseddel 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)
			C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090			
		C0020										
	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 összegéként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok											
	Legjobb becslés											
	Bruttó legjobb becslés	R0030							-26 434		-337 155	-363 589
	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							-26 434		-337 155	-363 589
	Kockázati ráhagyás	R0100					55 502				120 757	176 259
	Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra											
	Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0110										
	Legjobb becslés	R0120										
	Kockázati ráhagyás	R0130										
	Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200					29 069				-216 398	-187 329

		Egészségbiztosítás (direkt biztosítás)			Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó	Egészség- viszontbiztosítás (aktív viszontbiztosítás)	Összesen (Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás)
		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	R0020					
	A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegéként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok						
	Legjobb becslés						
	Bruttó legjobb becslés	R0030					
	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					
	Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra						
	Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0110					
	Legjobb becslés	R0120					
	Kockázati ráhagyás	R0130					
	Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200					

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	2 423 000	2 423 000			
A törzsrészcénytőkéhez kapcsolódó tőketartalék	R0030	236 127	236 127			
Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0040	0				
Alárendelt egyesületi tagi számlák	R0050	0				
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	R0070	0				
Elsőbbségi részvények	R0090	0				
Az elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110	0				
Átértékelési tartalék	R0130	515 305	515 305			
Alárendelt kötelezettségek	R0140	0				
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160	0				
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatoló tőke-elemek	R0180	0				
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak						
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak	R0220	0				
Levonások						
A pénz- és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R0230	0				
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	R0290	3 174 432	3 174 432			0
Kiegészítő szavatoló tőke						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcénytőke	R0300	0				
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	0				
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	R0320	0				
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0330	0				
Akkreditívek és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340	0				
Akkreditívek és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350	0				
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360	0				

Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírttól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370	0				
Egyéb kiegészítő szavatolótőke-elemek	R0390	0				
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400	0				

Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke						
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	3 174 432	2 732 321	0	0	0
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	3 174 432	2 732 321	0	0	
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	3 174 432	2 732 321	0	0	0
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	3 174 432	2 732 321	0	0	
Szavatolótőke-szükséglet	R0580	927 480				
Minimális tőkeszükséglet	R0600	1 570 000				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	R0620	342,3%				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	202,2%				

		C0060	
Átértékelési tartalék			
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	3 395 890	
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710	0	
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720	221 457	
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	R0730	2 659 127	
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	R0740	0	
Átértékelési tartalék	R0760	515 305	
Várható nyereség			
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	R0770	766 030	
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	R0780	0	
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	R0790	766 030	

S.25.01.21

Szavatolótőke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó biztosítók esetén

ezer Ft		Bruttó szavatolótőke-szükséglet	Biztosító-specifikus paraméterek	Egyszerűsítések
		C0040	C0090	C0100
Piaci kockázat	R0010	227 637		
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	179 920		
Életbiztosítási kockázat	R0030	710 151		
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	0		
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	0		
Diverzifikáció	R0060	-249 551		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0		
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	868 157		

A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100
Működési kockázat	R0130	124 866
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	0
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-65 542
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	927 480
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	0
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	927 480
A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk		0
Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400	0
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0410	0
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0420	0
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0430	0
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440	0