

Fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés

Magyar Posta Biztosító Zrt.

2026. április

Tartalom

Összefoglaló.....	6
Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása	6
A Biztosító főbb adatai	6
Piaci pozíció 2025.12.31. (MNB statisztika alapján).....	6
Biztosítási tevékenység bemutatása	6
Irányítási rendszer	7
Kockázati profil	7
Befektetési stratégia.....	9
Szavatolótőke-megfelelési értékelés és Tőkekezelés.....	9
Összefoglalás	10
Gazdasági és geopolitikai környezet	10
Fenntarthatóság	10
ESG stratégia	11
ESG munkacsoport	11
A Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása.....	12
A.1 Üzleti tevékenység	12
A Biztosító főbb adatai	12
A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása	14
Bruttó díjbevétel	14
Új szerzés.....	14
Szokásos vállalkozási eredmény.....	17
Jutalékok és egyéb szerzési költségek.....	17
Igazgatási költségek.....	17
Egyéb bevételek és ráfordítások	17
Kockázatmérséklési technikák.....	18
A.3 Befektetési tevékenység bemutatása	19
Befektetési stratégia	19
A saját tőkében közvetlenül elismert bármely nyereségre vagy veszteségre vonatkozó információ	20
A.4 Egyéb tevékenységek bemutatása	21
A.5 Egyéb információk.....	21
B Irányítási rendszer	22
B.1 Általános információk az irányítási rendszerről	22
Igazgatóság	23

Felügyelőbizottság.....	27
Javadalmazási politika	29
B.2 Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények	32
Kiemelten fontos feladatkört ellátó személyek	32
Az adott feladattal történő megbízásra vonatkozó értékelési eljárás	34
Eseményvezérelt értékelési eljárás	35
B.3 Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést.....	36
Kockázati stratégia	36
Kockázati keretösszeg és kockázati étvágó	37
Materialitási limitek	38
Kockázatkezelési folyamat	39
Kockázatkezelés.....	42
Kockázati regiszter.....	42
Kockázati hőtérkép.....	42
Fenntarthatósági kockázatok értékelése	42
Befektetési limitrendszer	42
Befektetési kockázatok menedzsmentje.....	42
Kockázatjelentések.....	44
A kockázatkezelés szervezeti felépítése.....	46
ORSA.....	47
B.4 Belső ellenőrzési rendszer (Internal Control System; ICS)	51
A belső ellenőrzési (ICS) rendszer	51
A megfelelőségi funkció	52
B.5 Belső ellenőrzési feladatkör	56
Szabályzat.....	56
Függetlenség és tárgyilagosság biztosítása	56
Belső ellenőrzés tevékenysége.....	56
Terv szerinti ellenőrzések.....	56
Terven kívüli (rendkívüli) ellenőrzések.....	57
Ellenőrzések lebonyolítása	57
Jelentéskészítés.....	57
Utóellenőrzés és nyomon követés	57
Tevékenységi jelentés	58
Tanácsadói funkció.....	58

B.6 Aktuáriusi feladatkör	58
B.7 Kiszervezés.....	59
Kiszervezési politika.....	59
Kiszervezett tevékenységek	59
B.8 Egyéb információk	60
C Kockázati profil	61
C.1 Biztosítási kockázat.....	64
C.2 Piaci kockázat	66
C.3 Hitelkockázat (Nem-teljesítési kockázatok).....	67
C.4 Likviditási kockázat	68
Rendszeres likviditási szükséglet meghatározása	69
Eszköz-forrás egyezőség tábla (ALM)	69
Rendszeres likviditási szükséglet biztosítása.....	69
Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség.....	70
C.5 Működési kockázat	70
C.6 Egyéb jelentős kockázatok	70
Csoporton belüli jelentős ügyletek:	71
C.7 Egyéb információk	71
Információ a jelentéstételi időszak alatt alkalmazott vagy bevezetett minden jelentős kockázatmérséklési technikáról.....	71
Érzékenységvizsgálatok és stressztesztek	71
Egyéb információk.....	72
D Szavatolótóke-megfelelési értékelés	73
D.1 Eszközök	75
Goodwill (Cégérték).....	75
Halasztott szerzési költségek.....	76
Immateriális javak	76
Halasztott adókövetelések	76
Nyugdíjszolgáltatások többlete	77
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	77
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	77
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	77
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	78

Tőzsdén jegyzett és nem jegyzett részvények	78
Kötvények.....	78
Államkötvények és vállalati kötvények	78
Strukturált értékpapírok.....	80
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	80
Kollektív befektetési vállalkozások.....	81
Származtatott termékek.....	81
Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével.....	82
Egyéb befektetések	82
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök ...	83
Hitelek és jelzáloghitelek.....	83
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések.....	83
A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek	83
Viszontbiztosítási követelések.....	84
Követelések (kereskedés, nem biztosítás)	84
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	84
A szavatolótőke elemek és a lehívott, de még nem fizetett alaptőke után esedékes összegek.....	84
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	85
Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök.....	85
D.2 Biztosítástechnikai tartalékok	85
A számítások alapelveinek bemutatása	85
Alapadatok	86
A termékek besorolása.....	86
A biztosítástechnikai tartalékok meghatározása	87
Áttekintés a MSZSZ és a Szolvencia II szerinti Mérleg kötelezettség oldalának eltéréseiről	91
Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök.....	94
D.3 Egyéb kötelezettségek	94
Függő kötelezettségek	94
A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	94
Nyugdíj-szolgáltatási kötelezettségek.....	94
Viszontbiztosítóval szembeni letéti kötelezettségek	94
Halasztott adókötelezettségek.....	95
Származtatott termékek.....	95
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek.....	95

Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek.....	95
Viszontbiztosítási kötelezettségek	95
Kötelezettségek (kereskedés, nem biztosítás)	95
Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek	95
Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	96
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	96
D.4 Alternatív értékelési módszerek	96
'Mark-to-model' (a piachoz igazítás, benchmarking).....	96
D.5 Egyéb információk.....	97
E Tőkekezelés.....	98
E.1 Szavatoló tőke.....	98
Az eszköz oldal eltérései.....	99
A kötelezettség oldal eltérései	99
Alapvető szavatolótőke elemek áttekintése	100
E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet.....	102
A szavatolótőke-szükséglet (SCR) áttekintése.....	102
Minimális tőkekövetelmények (MCR) áttekintése	104
Összefoglalás	106
E.3 Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során.....	106
E.4 A Standard Formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések	106
E.5 A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése.....	106
E.6 Egyéb információk	106
Ábrák és táblázatok jegyzéke	107

Összefoglaló

Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása

A Biztosító főbb adatai

Név: Magyar Posta Biztosító Zrt.

Jogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság.

A Biztosító tulajdonosai:

Magyar Posta Zrt. (33,075%) és Gránit Biztosító Zrt. (66,925%)

A Talanx csoport 2022. december 22-én adás-vételi szerződést kötött a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt.-vel a részvényei eladásáról. A tranzakció 2023 áprilisában zárult le. A Posta Biztosító jövőképében, küldetésében, pozicionálásában nem történt ennek hatására lényeges változás.

2023 második felében a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. nyílt versenypályázatot írt ki a Posta Biztosítóknban tulajdonolt 66,9 százalékos üzletrészének értékesítésére. A folyamat előkészítését követően az értékesítési eljárás lebonyolításával megbízott Deloitte nemzetközi tanácsadó cég október elején tíz Magyarországon működő hazai és nemzetközi biztosítótársasággal vette fel a kapcsolatot, melyek potenciális befektetőként vehetnek részt a folyamatban. Az indikatív fázis után három pályázó lépett be a 2023 december végén zárult kötelező ajánlati fázisba. A kiválasztott vevő a Waberer's Csoporthoz tartozó Gránit Biztosító Zrt. lett, a tranzakció 2024. november 29-én zárult.

A Gránit Biztosító Zrt. élt a tranzakció keretében a Magyar Posta Zrt.-vel kötött együttműködési keretmegállapodásban rögzített vételi opciójával, és az opciós időszak megnyíltakor kivásárolja a Magyar Posta Biztosító Zrt. kisebbségi tulajdonosa, a Magyar Posta Zrt. tulajdonában lévő részvény csomagot, és ezzel a Magyar Posta Biztosító Zrt.-ben 100%-os tulajdonrészt szerez.

A Magyar Posta Biztosító Zrt. és a Magyar Posta Életbiztosító Zrt. ún. ikerbiztosítóként működik, azaz a két biztosító Igazgatósága, vezetősége és apparátusa azonos, együtt a teljes lakossági biztosítási termékpalettát lefedik. A működési modell alapja bankbiztosítás, melynek keretében a Magyar Posta Zrt. a kizárólagos értékesítési csatorna, a biztosítási szolgáltatások minden postán elérhetőek.

A Biztosító Magyarország területén folytatja tevékenységét, három legnagyobb biztosítási üzletága:

- Gépjármű- felelősségbiztosítás
- Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítás (egyéni lakásbiztosítási termékkel)
- Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás

Piaci pozíció 2025.12.31. (MNB statisztika alapján)

Magyar Posta Biztosító Zrt.

- Nem-élet piaci részesedés: 1,4%

Biztosítási tevékenység bemutatása

Bruttó díjbevétel

Összesen: 16 235 M Ft.

A Biztosító díjbevétele az előző évhez képest 9,37%-kal csökkent. A visszaesés elsődlegesen a KGFB-állomány portfóliótisztításának hatására, valamint az erős piaci árverseny következtében alakult ki. A díjbevétel mérséklődéséhez továbbá hozzájárult a lakásbiztosítási állomány csökkenése, amely részben a kevésbé sikeres lakáskampány, részben pedig a lakásbiztosításokra vonatkozó indexálási moratórium következménye. Emellett a posta utasbiztosítások új szerzéseinek visszaesése is negatív hatást gyakorolt a díjbevételre.

Szokásos vállalkozási eredmény

A Biztosító adózás előtti eredménye 2,237 millió forint nyereség volt a 2025. évben. Az adózás előtti eredmény a tavalyi tény érték felett van 204,2%-kal, de elmarad a tervtől 13,4%-kal. A tavalyi évhez képest elsődlegesen a lakás eredményessége támogatta az eredmény emelkedését - a júliusi viharok és a jelentős tűzkár ellenére is, KGFB szegmens javuló teljesítménye is hozzájárult. A tervtől való elmaradás fő oka, hogy a tervben várt KGFB lebonyolítási eredmény elmaradt. Alulteljesítés további oka még az új szerzések (pl. utasbiztosítás) vártnál gyengébb alakulása.

Osztalék

A Biztosítónál nem történt osztalékfizetés.

Irányítási rendszer

A Biztosító komplex és konzisztens vállalatirányítási rendszerrel rendelkezik, melynek alapvető célja, hogy a vállalati stratégia megvalósítása érdekében a Biztosító tervezetten, eredményesen működjön. Az Igazgatóság a kijelölt stratégia mentén a releváns vezérlelvelek figyelembevételével határozza meg a biztosítási tevékenység folyamatainak végrehajtási szabályait. A Biztosító irányítási rendszere az üzleti tevékenységével járó kockázatok jellegének, nagyságrendjének és összetettségének megfelelő.

A kiemelten fontos feladatkörök (a kockázatkezelés, az aktuáriusi feladatkör, a megfelelőség-biztosítás, valamint a belső ellenőrzés) a Biztosító irányítási rendszerébe integrálódnak a Szolvencia II irányelve szerint. Elsődleges feladatuk a vezetés támogatása az irányítási rendszer részeként, valamint a felelősségi területükhöz tartozó rendszerek működtetése a jogszabályokkal, valamint a belső szabályzatokkal összhangban.

A Biztosító javadalmazási és ösztönzési rendszerének kialakítása során alapelv, hogy a szabályozás szavatolja a Biztosító biztonságos és prudens működését, valamint nem ösztönöz a Biztosító kockázatvállalási limitjeit meghaladó kockázatok vállalására.

A Biztosító irányítási rendszerében a 2025. évben változás történt, melynek részleteit a B. fejezet tartalmazza.

Kockázati profil

A Biztosító kockázati profilja tartalmazza valamennyi, a Biztosító által azonosított jelentős kockázatot. A Biztosító a kockázatok kezelésére átfogó kockázatmenedzsment rendszert működtet. A kockázatok azonosítása és értékelése két nagy csoportra bontható. A Szolvencia II szabályozás meghatározott egy minden biztosítóra általánosan jellemző kockázatértékelési és számítási szabályrendszert (az ún. Standard Formula számítást). Emellett a biztosítók további, egyedi kockázatokkal is szembesülnek (pl. stratégiai, operatív, külső környezetből származó kockázatok (pl. adókockázatok) stb.), melyeket minden biztosító, így a Biztosító is saját módszertan szerint kezel és értékeli.

Áttekintés:

Kockázat (fejezetszámmal)	SF által lefedett kockázat	SF által le nem fedett kockázat
---------------------------	----------------------------	---------------------------------

C.1. Biztosítási kockázat	✓	
C.2. Piaci kockázat	✓	
C.3. Hitelkockázat	✓	
C.4. Likviditási kockázat		✓
C.5. Működési kockázat	✓	✓
C.6. Egyéb lényeges kockázatok		✓

1. táblázat: Kockázatok csoportosítása

Minden jelentős kockázati kategória esetén meghatározható az az elsődleges felelős terület, melyhez az adott kockázati kategória kezelése tartozik. A Kockázatkezelési terület a kockázatkezelési rendszer részeként rendszeresen vizsgálja a kockázatok alakulását.

A Biztosító legjelentősebb kockázatai:

A Biztosító legjelentősebb kockázata a nem-életbiztosítási kockázat, mely értéke 3,30 Mrd Ft. A teljes szavatolótőke-szükséglet 3,94 Mrd Ft-ot tesz ki. Ez a kockázat teljes mértékben összhangban van a tevékenység jellegével, valamint a Biztosító méretével.

A Biztosító tevékenységi köréből (lakossági nem-életbiztosítás) és üzleti stratégiájából adódóan nem vállal extrém kockázatokat.¹

A 2025. évben a Biztosító termékpalettája az alábbiak szerint módosult:

- KGFB termék profitabilitásának további rendbetétele.
 - 2025-ben havi szintű tarifahirdetés a meglévő állomány optimális index díjának meghatározása miatt.
 - A díjszabás több paraméterét módosítottuk már az új szerzés lehetősége érdekében is.
 - 2026. február 1-re meghirdetendő tarifa kidolgozása és fejlesztése volt a fókuszban 2025. második félévében. Ez egy jelentősebb tarifa struktúra átalakítást eredményez, ami által megszűnnek az altarifák (egységes tarifát alkalmazunk).
- Lakásbiztosítási kampányok
 - A 2025-ös kampány kiértékelése megtörtént.
 - A 2026-os kampány előkészületei zajlanak.
- Lakásbiztosítási ágazatban a díj indexálására, valamint díjemelésre inflációs moratórium van érvényben.
- Termékkivezetések mellett döntöttünk jövedelmezőségi szempontok és termékracionalizációs okokból:
 - PostaFészekŐr Többlakásos épületbiztosítási termék
 - PostaÉdesOtthon termék Kompakt csomagja
 - PostaCasco biztosítás értékesítésének leállítása megtörtént és az állomány átruházása előkészületi szakaszban van.

¹ A Biztosító küldetése is ezt támasztja alá: „Egyszerű/áttekinthető, könnyen elérhető alapbiztosításokat nyújtunk a Postán. Ezzel minden ember számára lehetővé tesszük, hogy megteremthesse maga és szerettei számára a biztonságot elérhető áron.”

A Biztosító kockázati profiljában a fenti változások nem okoznak jelentős változást.

Befektetési stratégia

A Biztosító tőkebefektetéseit az általa lebonyolított biztosítási ügyletek fajtáinak és a Biztosító struktúrájának figyelembevételével úgy alakítja ki, hogy az a legnagyobb biztonságot és jövedelmezőséget érje el a mindenkori fizetőképesség, a megfelelő összetétel és diverzifikáció megőrzése mellett. A befektetési kockázatok kezelése a Biztosítónál a mindenkori jogszabályoknak megfelelően történik. A Biztosító az eszközöket az ügyfelek legjobb érdeke szerint és a legkedvezőbb teljesítés elvét figyelembe véve fekteti be, megfelelően hangolja össze a befektetéseket és a kötelezettségeket, továbbá kellő figyelmet fordít az olyan pénzügyi kockázatokra, mint a likviditás- és a koncentrációs kockázat, valamint tevékenysége során tekintettel van a fenntarthatósági kockázatok kezelésére is.

Szavatolótőke-megfelelési értékelés és Tőkekezelés

Áttekintés a szavatolótőke-megfelelésről:

millió Ft	2024 tény	2025 tény
Szavatolótőke-szükséglet fedezésére figyelembe vehető szavatoló tőke	7726	7478
Szavatolótőke-szükséglet	4027	3939
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	191,88%	189,84%

2. táblázat: A szavatolótőke-megfelelés áttekintése

A Biztosító szavatolótőke-megfelelése romlott 2025 folyamán. Tőkehelyzete megfelelő az éves számítások alapján.

A rendelkezésre álló szavatoló tőke

A 3,2%-os csökkenés fő forrásai az alábbiak:

- elhatárolásra került a tervezett osztalék;
- A tartalék oldalon csökkenés, eszköz oldalon növekedés volt tapasztalható.
- a magyar számviteli szabványok szerint számított, pozitív mérleg szerinti eredmény keletkezett.

A Biztosító tőkekezelésében 2025-ben nem történt változás, nem került sor tőkeemelésre vagy –kivonásra.

A **szavatolótőke-szükséglet** 2,2%-kal csökkent. A vezető kockázatnál, a nem-életbiztosítási kockázatnál, az egészségbiztosítási kockázatnál, a partnernemteljesítési kockázatnál, valamint a működési kockázatnál figyelhető meg csökkenés, ami összhangban van a portfólió méretének alakulásával az év során. A piaci kockázatok a kamatláb-kockázat növekedése okán nőttek.

A fenti tényezők együttesen eredményezték a szavatolótőke-megfelelés 2 százalékpontos csökkenését.

Összefoglalás

A Biztosító szavatolótőke-megfelelése megfelelő (189,8%), a rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatolótőkéje 7 478 M Ft, szavatolótőke-szükséglete 3 939 M Ft.

A legutóbbi saját kockázat- és szavatolótőke-értékelési (ORSA) folyamatot a Biztosító a 2026-2030 évekre vonatkozó üzleti tervezés időhorizontjával összhangban, a folyamat lefolytatásakor legfrissebb tervezési szenárióelemzés felhasználásával végezte el, és erről 2025.11.30-ra részletes ORSA jelentést küldött az MNB részére. Az értékelés alapján a Biztosító szavatolótőke-megfelelése a teljes 5 éves üzleti terv időhorizontján biztosított, 150% feletti a szavatolótőke-szükséglet fedezésére figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya.

Gazdasági és geopolitikai környezet

2025-ben Európában a gazdaság teljesítménye kismértékben bővült. Továbbra is bizonytalanságot generál a négy éve tartó orosz-ukrán háború és a geopolitikai feszültségek. A magyar GDP 2025 első negyedében stagnált az előző év azonos időszakához képest, majd az év további részében mérsékeltén növekedett 0,2-0,8%-kal. 2025-ben összességében 0,8%-kal nőtt a bruttó hazai termék.

A hazai infláció a 2023-ban tapasztalható gyors ütemű csökkenése után 4% körül ingadozott, 2024-ben 3,3-5,6% között mozgott. 2025-ben az infláció értéke a várakozásokkal összhangban alakult, novemberben értéke visszatért a toleranciasávba. Az infláció értéke februárban volt a legmagasabb, 5,6%. Rövid távon az infláció további mérséklődése várható. 2026-ban az átlagos éves infláció várható értéke 3,2%.

Az MNB 2022-ben indított kamatemelési ciklusa során az alapkamatot 2022 augusztusában 13%-ra emelték. Ezzel párhuzamosan az állampapírok hozama is emelkedett és inverz hozamgörbe alakult ki. A Monetáris Tanács 2023 októberében kezdte meg az alapkamat csökkentési periódusát, amely 2024 során folyamatosan zajlott. A szeptemberi kamatdöntésen az alapkamatot 6,5%-ra csökkentették, értéke azóta változatlan.

A hozamgörbe 2024 év végéhez képest a 3 éves ponton kívül minden ponton emelkedett.

2025-ben a forint több hullámban erősödött az euróval szemben, december elejére elérte a 380 EURHUF szintet. December végére ismét kisebb fogú gyengülés volt tapasztalható,

A munkaerőpiac feszessége enyhült, a foglalkoztatás szintje csökkent. A Biztosító szempontjából fennáll a munkaerőhiány és a költségnövekedés kockázata, a Magyar Posta esetében tapasztalható munkaerőhiány és fluktuáció pedig negatívan hathat az értékesítésre. A hazai munkanélküliségi ráta az elmúlt évben 4,3-4,5% között mozgott, az MNB előrejelzése alapján ez a következő évben kis mértékben emelkedni fog. Az elmúlt évben a bruttó átlagbér éves növekedése 7,8-10% között alakult, a reálkereset éves szinten 6,3%-kal nőtt 2025 decemberi adatok alapján.

2022 első felében kitört az orosz-ukrán háború. A Biztosító kitétségekkel nem rendelkezik a háború sújtotta területeken. Jelentősebb kiáramlás sem volt megfigyelhető ennek hatására. A geopolitikai nehézségeket tovább fokozza az Izraelben kialakult konfliktus, mely további eskalálódása esetén kedvezőtlenül hathat a gazdasági mutatókra is.

Fenntarthatóság

2023. december 6-án Zöld ajánlást adott ki az MNB a hazai biztosítóknak az éghajlatváltozási, környezeti kockázatok azonosításáról, kezeléséről és közzétételéről, illetve üzleti tevékenység során a környezeti fenntarthatósági szempontok érvényesítéséről. A piac szereplői az aszálybiztosításoktól a felelősségi kárviselésen át egészen a befektetések ártértékelődéséig számos módon kitettek a klíma- és környezeti kockázatoknak, így a zöld fordulat esetükben is kiemelten fontos. Az ajánlás összhangban van az MNB Zöld Programjával és a 2023-ban megújított felügyeleti stratégiájával is. Az ajánlás alkalmazását az MNB 2025. január 1-től várja el, azonban 2024. június 30-ig szükséges volt az ajánlásban részletezett elvárásokkal kapcsolatosan önértékelést és hiányelemzést végezni (gap-elemzés), majd a hiányosságok megszüntetésére megvalósíthatósági tervet kidolgozni.

A Biztosító az MNB 12/2023. (XI.27.) számú ajánlásával összhangban azonosítja a releváns éghajlatváltozásból és a környezetkárosodásból fakadó rövid-, közép- és hosszú távú kockázatokat, valamint értékeli azok Biztosítóra gyakorolt hatását. A vizsgálat kiterjed a fizikai, átállási és felelősségi kockázatokra.

Az Országgyűlés 2023. december 12-én elfogadta a fenntartható finanszírozást és egységes vállalati felelősségvállalást támogató ESG törvényt, mely 2024. január 1-jén lépett hatályba. Az új törvény célja a fenntartható finanszírozás és az egységes vállalati társadalmi felelősségvállalás előmozdítása, figyelembe véve a környezettudatosságot. Ennek keretében kiegészítésre került a Számviteli törvény, amely az üzleti jelentés elkülönített részeként fenntarthatósági jelentéskészítési kötelezettséget ír elő a vállalkozók egy bizonyos csoportjára. A fenntarthatósági jelentést szükséges könyvvizsgálóval véleményeztetni, amelyhez kapcsolódóan korlátozott bizonyosságot nyújtó, ún. bizonyossági vélemény kerül kiadásra. Ezzel párhuzamosan előírásra került az üzleti jelentés nyilvánosságra hozatala és közzététele is. A Biztosítónak nem szükséges saját fenntarthatósági jelentést készítenie, mivel a Gránit Biztosító leányvállalataként a Waberer's International által készített konszolidált jelentésbe szolgáltat adatot.

ESG stratégia

A középtávú cégcsoportos ESG stratégiát a Waberer's Igazgatósága 2025. december 18-án hagyta jóvá, ebben a biztosító is vállalt konkrét KPI-okat.

ESG munkacsoport

A biztosító ESG munkacsoportja az Élet és vagyon-termékmenedzsment, Gazdasági, Jog, Kockázatkezelés, Vagyonkezelés területeinek képviselőivel és a Fenntarthatósági tisztviselő részvételével projektülés keretében hetente találkozik, hogy az MNB Zöld ajánlásban megfogalmazott, illetve a Tulajdonostól érkező feladatoknak eleget tudjon tenni.

A Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása

A.1 Üzleti tevékenység

A Biztosító főbb adatai

Név: Magyar Posta Biztosító Zrt.

Jogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság

A Biztosító tulajdonosai:

Magyar Posta Zrt. (33,075%) és a Gránit Biztosító Zrt. (66,925%)

A Talanx csoport 2022. december 22-én adás-vételi szerződést kötött a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt.-vel a részvényei eladásáról. A tranzakció 2023 áprilisában zárult le. A Posta Biztosító jövőképében, küldetésében, pozicionálásában nem történt ennek hatására lényeges változás.

2023 második felében a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. nyílt versenypályázatot írt ki a Posta Biztosítóknak tulajdonolt 66,9 százalékos üzletrészesének értékesítésére. A folyamat előkészítését követően az értékesítési eljárás lebonyolításával megbízott Deloitte nemzetközi tanácsadó cég október elején tíz Magyarországon működő hazai és nemzetközi biztosítótársasággal vette fel a kapcsolatot, melyek potenciális befektetőkként vehetnek részt a folyamatban. Az indikatív fázis után három pályázó lépett be a december végén zárult kötelező ajánlati fázisba. A kiválasztott vevő a Waberer's Csoporthoz tartozó Gránit Biztosító Zrt. lett, a tranzakció 2024. november 29-én zárult.

A Gránit Biztosító Zrt. élt a tranzakció keretében a Magyar Posta Zrt.-vel kötött együttműködési keretmegállapodásban rögzített vételi opciójával, és kivásárolja a Magyar Posta Biztosító Zrt. kisebbségi tulajdonosa, a Magyar Posta Zrt. tulajdonában lévő részvény csomagot, és ezzel a Magyar Posta Biztosító Zrt.-ben 100%-os tulajdonrészt szerez.

A Gránit Biztosító Zrt. alapadatai és struktúrája:

- A Társaság részvényese a Waberer's International Nyrt.
- A Társaság fő tevékenysége a Nem-életbiztosítás.

A Biztosító a Gránit Biztosító Zrt. többségi irányítása alatt álló gazdálkodó szervezet.

A kisebbségi tulajdonos, Magyar Posta Zrt. alapadatai és struktúrája:

- A Magyar Posta Magyarország egyik legnagyobb vállalatcsoportja és foglalkoztatója több mint 20 ezer munkavállalóval és több mint 2 000 szolgáltató hellyel.
- A Magyar Posta az alábbi üzleti területeken működik:
 - Levél és csomag
 - Pénzügyi szolgáltató
 - Díjbeszedés
 - Egyetemes postai szolgáltató

A Biztosító termékei a Magyar Posta pénzügyi szolgáltatásai közé tartoznak.

A Biztosítónak nincs fióktelepe.

Felügyeleti hatóság:

Magyar Nemzeti Bank

1122 Budapest, Krisztina krt. 6.

Telefon: (+36 80) 203-776

e-mail: ugyfelszolgalat@mnb.hu

Internet: <http://www.mnb.hu>

A Biztosító külső könyvvizsgálója:

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.

Székhely: 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.

Telefon: +36 1 461 9100

Fax: +36 (1) 461 9101

E-mail: info@hu.pwc.com

A Biztosító Magyarország területén folytatja tevékenységét.

A Magyar Posta Biztosító Zrt. a következő biztosítási üzletágakban folytatja tevékenységét:

- Gépjármű- felelősségbiztosítás
- Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása
- Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás
- Egyéb gépjármű-biztosítás
- Általános felelősségbiztosítás
- Jövedelembiztosítás
- Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok

Piaci pozíció 2025.12.31. (MNB statisztika alapján)

Magyar Posta Biztosító Zrt.

- Nem-élet piaci részesedés: 1,4%
- A 2025. évben a Társaság az átlagos statisztikai állományi létszáma 139 fő volt, ebből 83 fő Magyar Posta Életbiztosító Zrt.-vel is munkaviszonyban állt. 2025.08.01-jei hatállyal az alkalmazottak jelentős többsége ún. több munkáltató által létesített munkaviszonyba került. Ebből kifolyólag két munkáltatójuk lett a Társaság és a Magyar Posta Életbiztosító Zrt.. A munkabér-fizetési kötelezettséget a változásban érintettek számára kizárólag Magyar Posta Életbiztosító Zrt. teljesíti, azonban a Munkáltatók a Munkavállaló munkajogi igényével kapcsolatban egyetemlegesen felelnek. A Társaság 2025. évi átlagos statisztikai állományi létszáma 53 fő teljes és 86 fő részmunkaidőben foglalkoztatott.

2022. július 1-jétől a magyar kormány rendkívüli adót vetett ki több gazdasági ágazatra, köztük a biztosítási szektorra is. A jelenlegi törvény szerint ez az adó 2026 végéig marad érvényben. Az új adónem hatással van a Biztosító üzleti stratégiájára. A bevezetés nyomán számos intézkedésre került sor, mint az állomány folyamatos monitorozása, likviditási fedezet tartása, költségcsökkentési intézkedések. 2025-től lehetőség

van az extraprofit adó leírására állampapír vásárlás és a növekmény figyelembevételével meghatározott időszakban. A biztosító esetén 40% leírhatóságra van lehetőség.

A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása

Áttekintés az előző évhez, valamint a tervhez képest:

A Biztosító kizárólag Magyarország területén folytatja tevékenységét.

<i>adatok millió Ft-ban</i>	Magyar Posta Biztosító Zrt.		
	2024 Tény	2025 Tény	2025 Tény / 2024 Tény
Bruttó díjelőírás	17 904,5	16 235,4	-9,3%
Nettó megszolgált díj	14 858,2	15 982,8	7,6%
Károk ráfordításai	-6 513,0	-6 866,4	5,4%
Kárfizetések és kárrendezési költségek	-5 717,5	-6 244,0	9,2%
Függőkárok tartalékainak változása	-795,6	-622,4	-21,8%
Szerzési költségek	-2 722,5	-2 549,9	-6,3%
Igazgatási költségek	-3 022,9	-2 688,2	-11,1%
VB jutalék	839,4	-17,9	-102,1%
Egyéb	-2 547,0	-1 942,2	-23,7%
Biztosítástechnikai eredmény	892,0	1 918,2	115,0%

3. táblázat: A Biztosító egyszerűsített eredménykimutatása

Bruttó díjbevétel²

Összesen: 16 235 M Ft.

A Biztosító díjbevétele az előző évhez képest 9,37%-kal csökkent. A visszaesés elsődlegesen a KGFB-állomány portfóliótisztításának hatására, valamint az erős piaci árverseny következtében alakult ki. A díjbevétel mérséklődéséhez továbbá hozzájárult a lakásbiztosítási állomány csökkenése, amely részben a kevésbé sikeres lakáskampány, részben pedig a lakásbiztosításokra vonatkozó indexálási moratórium következménye. Emellett a posta utasbiztosítások új szerzéseinek visszaesése is negatív hatást gyakorolt a díjbevételre.

Új szerzés

A KGFB-termék új szerzése az előző évhez képest 53,5%-os csökkenést mutat. A visszaesés hátterében elsősorban a portfólió tudatos, nyereséges célcsoportokra fókuszáló szinten tartása áll. A társaság stratégiai célja a jövedelmezőség javítása volt, amely a kevésbé profitábilis szerződések visszafogottabb akvizíciójával járt együtt. A teljesítményt tovább rontotta az erős piaci árverseny, amely jelentősen szűkítette a növekedési

² A díjbevétel és ráfordítások lényeges biztosítási ágazonkénti bemutatása e fejezet későbbi részében, az „S.05.01.02 – Biztosítási díjak, kárigények és költségek üzletágak szerint” táblában található.

lehetőségeket az új szerzések területén. A lakásbiztosítások új szerzése az előző évhez képest 20,2%-kal csökkent, amely elsősorban a vártnál kevésbé eredményes lakáskampány következménye. Az utasbiztosítások új szerzés darabszáma 30,7%-kal csökkent az előző évhez képest, amely elsősorban a posta csatorna vártnál gyengébb teljesítményének tudható be.

Jövedelmezőség (MSZSZ szerint) a fő biztosítási ágazatokra vonatkozó változások kiemelésével, az előző évhez viszonyítva

S.05.01.02 – Biztosítási díjak, kárigények és költségek üzletágak szerint:

		A következő üzletágakban: nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás)												A következő üzletágakban: aktív nem arányos viszontbiztosítás				Nem-életbiztosítási kötelezettségek összesen
		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 kezesség-vállalási biztosítás	Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Nem arányos egészség- viszont-biztosítás	Nem arányos baleseti viszont-biztosítás	Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszont-biztosítás	Nem arányos vagyon- viszont-biztosítás	
	(ezer Ft)	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Dijelőírás																		
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	1 117 633	648 039	0	5 840 993	322 147	0	6 301 636	11 164	0	0	0	0					14 241 612
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130													0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	15 697	0	0	302 685	-13 548	0	419 243	0	0	0	0	0	0	0	0	0	724 076
Nettó	R0200	1 101 936	648 039	0	5 538 309	335 696	0	5 882 393	11 164	0	0	0	0	0	0	0	0	13 517 536
Megszolgált díjak																		
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	1 117 113	650 875	0	6 259 777	378 636	0	6 295 564	11 164	0	0	0	0					14 713 127
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230													0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	15 697	0	0	302 685	-13 548	0	419 243	0	0	0	0	0	0	0	0	0	724 076
Nettó	R0300	1 101 416	650 875	0	5 957 092	392 184	0	5 876 321	11 164	0	0	0	0	0	0	0	0	13 989 051
Kárráfordítás																		
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	282 577	180 426	0	4 553 867	205 704	0	1 832 389	-313	0	0	0	0					7 054 650
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330													0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	1 647	0	0	-950 650	20 344	0	144 808	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-783 851
Nettó	R0400	280 930	180 426	0	5 504 516	185 361	0	1 687 581	-313	0	0	0	0	0	0	0	0	7 838 501
Felmerült költségek	R0550	557 249	364 228	0	2 011 909	105 413	0	2 945 856	9 027	0	0	0	0	0	0	0	0	5 993 683
Egyenleg – egyéb biztosítástechnikai költségek	R1210																	0
Összes költség	R1300																	5 993 683

4. táblázat: Biztosítási díjak, kárigények és költségek üzletágak szerint (S.05.01.)

A Biztosítónak a hatályos jogszabályok értelmében az S.05.02.02. A biztosítási díjakra, kárigényekre és ráfordításokra vonatkozó országokénti információk táblázatot nem kell kitölteni, mivel tevékenységét kizárólag Magyarországon végzi.

Szokásos vállalkozási eredmény

A Biztosító adózás előtti eredménye 2,237 milliárd forint nyereség volt a 2025. évben. Az adózás előtti eredmény a tavalyi tény érték felett van +204,2%-kal, de elmarad a tervtől 13,4%-kal. A tavalyi évhez képest elsődlegesen a lakás eredményessége támogatta az eredmény emelkedését - a júliusi viharkárok és a jelentős tűzkár ellenére is, KGFB szegmens javuló teljesítménye is hozzájárult. A tervtől való elmaradás fő oka, hogy a tervben várt KGFB lebonyolítási eredmény elmaradt. Alulteljesítés további oka még az új szerzesek (pl. utasbiztosítás) vártnál gyengébb alakulása.

Kárráfordítás, egyéb biztosítástechnikai ráfordítások, Combined Ratio

A kárráfordítás 5,4%-kal emelkedett 2024-hoz képest. A nettó kárhányad csökkent 0,87%-kal, javulását a lakás és KGFB szegmensek eredményei biztosították. A lakás nettó kárhányad a júliusi nagykárok (viharkár és egyedi tűzeset) ellenére a tavalyi szinten zárt. A KGFB portfóliótisztítás hatására javult a tárgyévi kárhányad előző évhez képest, a tervhez képesti elmaradást a tervtől eltérő lebonyolítási eredmény indokolja.

A nettó kombinált hányad (Combined ratio (net): a kár- és költséghányad kombinált mutatója, amely tartalmazza a biztosítástechnikai ráfordításokat is) 88% volt a 2025-ös évben, a tavalyi évben ez az érték 94% volt, azaz összességében csökkenő (6%) tendenciát mutat, ami a jövedelmezőség javulását tükrözi, ez elsősorban az igazgatási és szerzési költségek csökkenésének köszönhető.

Jutalékok és egyéb szerzési költségek

A szerzési költségek csökkent az előző év (-6,3%) és a tervhez (-8,3%) képest is, ami az állomány és az új szerzesek visszaesése indokol, ugyanakkor a lakáskampányhoz kapcsolódó kiadások is csökkentek.

Igazgatási költségek

Az igazgatási költségek az előző évhez képest összességében 335m HUF-al (12,5%-al) csökkentek, ezt főként a költségcsökkentési intézkedések és a költségallokációs változások magyarázzák. A tervhez képest pedig összesen 212m HUF-al (7,9%-al) csökkentek.

Befektetési állományok és hozamok

A befektetések átlagállománya³ nőtt az előző év és a tervhez képest is a tartósan magas hozamszint miatt. A befektetési eredmény tendenciája az állománynövekedésből és az újrabefektetési hozamokból adódik.

Egyéb bevételek és ráfordítások

Az egyéb ráfordítások között jelenik meg az extraprofit adó, amely 2025-ben 273 millió Ft volt a kedvezmények igénybevétele után.

³ MSZSZ szerint

Kockázatmérséklési technikák

A C.7. fejezet tartalmazza az erre vonatkozó információkat.

A.3 Befektetési tevékenység bemutatása

Befektetési stratégia

Egy biztosítónak a tőkebefektetéseit az általa lebonyolított biztosítási ügyletek fajtáinak és a biztosító struktúrájának figyelembevételével úgy kell kialakítani, hogy az a legnagyobb biztonságot és jövedelmezőséget érje el a mindenkori fizetőképesség, a megfelelő összetétel és diverzifikáció megőrzése mellett. A befektetési kockázatok kezelése a Biztosítónál a mindenkori jogszabályoknak megfelelően kell, hogy történjen.

A Biztosító befektetési kockázatainak megfelelő kezelését szolgálja a „prudens személy elvének” alkalmazása a befektetési folyamatokban, amely a mechanikus befektetési korlátokon túl lehetővé teszi a hatékony kontrollt, miközben megköveteli a magas szintű minőségi normákat és a tőkekövetelmény kiszámításakor minden materiális kockázat megfelelő figyelembe vételét. Ennek eredményeként a Biztosító az eszközöket az ügyfelek legjobb érdeke szerint, és a legjobb teljesítés elvét figyelembe véve fekteti be, megfelelően hangolja össze a befektetéseket és a kötelezettségeket, továbbá kellő figyelmet fordít az olyan pénzügyi kockázatokra, mint a likviditás- és a koncentrációs kockázat, valamint tekintettel van a fenntarthatósági kockázatokra is.

A Biztosító a befektetéseit maga végzi, azt nem szervezi ki. A befektetésekkel kapcsolatos belső szabályokat a Befektetési Szabályzat rögzíti. A szabályzat a Biztosító befektetési irányelvét a következőképpen definiálja:

„A Biztosítónak befektetéseit az általa lebonyolított biztosítási ügyletek fajtáira és a Biztosító struktúrájára tekintettel kell kialakítani a hozam – likviditás – kockázat szempontjainak figyelembe vételével. A Biztosító e hármas szempontrendszerből a mindenkori szükséges fizetőképességet (likviditás) helyezi előtérbe, de a legnagyobb biztonság (kockázat) megőrzése mellett törekszik a jövedelmezőség (hozam) elérésére.”

A Biztosító átfogó eszköz-forráskezelési rendszerei egyensúlyt teremtenek a befektetés biztonsági, jövedelmezőségi és likviditási céljai között. A befektetések kezelésénél elsődleges szempont a kockázatok megosztása és porlasztása, illetve a Biztosító kockázatviselési képességének és a szabályozási követelményeinek való megfelelés. A Biztosítónál alkalmazott befektetési limitrendszer kijelöli a befektetési osztályok súlyozásának korlátait.

A belső szabályzatok, mint a Befektetési Szabályzat, az Eszközértékelési Szabályzat, az Eszköz-forrás gazdálkodási és Likviditási Szabályzat, valamint a folyamatosan aktualizált Befektetési Politika célja a kockázatok folyamatos kontrollja, melyet a befektetési vezető mellett az ALM bizottság, a Kockázatkezelési Bizottság, a kockázatkezelési vezető (CRO), valamint esetenként, döntési helyzetekben a Biztosító Igazgatósága felügyel.

A Biztosító stratégiai befektetési döntéseit a jogszabályi és belső kockázatkezelési limiteket figyelembe véve a Biztosító befektetési politikái tartalmazzák. A stratégiai célok tartalmazzák a megcélzott eszközallokációs limiteket, kereteket is. A stratégiai döntések figyelemmel vannak a Biztosító likviditási szempontjaira, kockázatvállalási képességére és a vonatkozó jogszabályi keretekre (így egyebek mellett a Szolvencia II szabályrendszerre is).

A Biztosító Befektetési politikájával összhangban nem tart értékpapírosított eszközöket.

A saját tőkében közvetlenül elismert bármely nyereségre vagy veszteségre vonatkozó információ

A befektetések piaci értéke és könyv szerinti értéke a D. fejezet elején található Mérleg táblázatban kerül kimutatásra. A különbözet nyereség jellegű, mely az eszközök értékét növeli. Az átértékelési különbözetre a Biztosító halasztott adó kötelezettséget is számol.

A.4 Egyéb tevékenységek bemutatása

A Biztosító egyéb lényeges bevételeinek és ráfordításainak részletezését és alakulását a Biztosító közzétett éves beszámolója tartalmazza.

MPB

Egyéb bevételek levezetése

Megnevezés	2024	2025	ezer Ft	
			Változás eFt-ban	Változás %-ban
Elengedett kötelezettségek	38 393	30 574	-7 819	-20,37%
Megbízásos és szívességi kárrendezés bevétele	43 585	28 529	-15 056	-34,54%
Céltartalék felhasználás	123 772	211 563	87 791	70,93%
Értékesített tárgyi eszközök bevétele	5 455	7 592	2 137	39,18%
Egyéb	29 902	28 440	-1 462	-4,89%
Összesen:	241 107	306 698	65 591	27,2%

5. táblázat: Egyéb bevételek alakulása

Egyéb ráfordítások alakulása

Megnevezés	2024	2025	ezer Ft	
			Változás eFt-ban	Változás %-ban
Hitelezési veszteség	9 909	4 740	-5 169	-52,16%
Adott támogatások	2 845	625	-2 220	-78,02%
Céltartalék képzés	177 166	89 162	-88 004	-49,67%
Megbízásos és szívességi kárrendezés ráfordítása	5 517	4 245	-1 272	-23,06%
Adó jellegű ráfordítás	822 526	515 014	-307 512	-37,39%
Egyéb ráfordítás	102 949	168 788	65 839	63,95%
Összesen:	1 120 912	782 574	-338 338	-30,18%

6. táblázat: Egyéb ráfordítások alakulása

A fentiekén kívül az Egyéb tevékenységek témában a pénzügyi, ill. operatív lízing megállapodásokra vonatkozóan szükséges nyilatkozni, melyet a D.3. fejezet tartalmaz.

A.5 Egyéb információk

A fenti fejezetek tartalmaznak minden lényeges információt, nincs egyéb lényeges információ a biztosító üzleti tevékenységére és teljesítményére vonatkozóan.

B Irányítási rendszer

B.1 Általános információk az irányítási rendszerről

A Biztosító komplex és konzisztens vállalatirányítási rendszerrel rendelkezik, melynek alapvető célja, hogy a vállalati stratégia megvalósítása érdekében a Biztosító tervezetten, eredményesen működjön. A rendszer kiindulópontjában az Igazgatóság által kijelölt és rendszeresen felülvizsgált vállalati stratégia és az azokból eredő konkrét és aktuális üzleti célkitűzések (stratégiai célleltetés) állnak. Az Igazgatóság a kijelölt stratégia mentén a releváns vezérleltelvek figyelembevételével határozza meg a biztosítási tevékenység folyamatainak végrehajtási szabályait. A vállalatirányítási rendszer működése a tervezés, célkijelölés, a megvalósítás, az eredménymérés, visszacsatolás, a korrekció és fejlesztés tevékenységek sorozatos egymásutániságán keresztül valósul meg. E rendszeren belül jól körvonalazható egységként értelmezzük a Minőségirányítási rendszert, valamint a kiemelten fontos feladatköröket, melyek a Biztosító irányítási rendszerébe integrálódnak a Szolvencia II irányelve szerint:

- Aktuáriusi feladatkört ellátó személy
- Megfelelőség-biztosítási vezető (Compliance Officer)
- Belső ellenőrzési vezető
- Kockázatkezelési vezető (Chief Risk Officer)

A kiemelten fontos feladatkörök, mint belső kontroll funkciók elsődleges feladata a vezetés támogatása az irányítási rendszer részeként, valamint a felelősségi területükhöz tartozó rendszerek (kockázatkezelési rendszer, belső ellenőrzési rendszer, megfelelőség terület, aktuáriusi feladatkör) kialakítása, működtetése a jogszabályokkal, valamint az egyes területekre vonatkozó belső szabályzatokkal összhangban. Tevékenységükről rendszeresen beszámolnak a Felügyelőbizottságnak vagy az Igazgatóságnak. A kiemelten fontos feladatkörök függetlensége biztosított azokról a tevékenységektől és üzletágaktól, amelyeket felügyelnek és ellenőriznek. A kiemelten fontos feladatkörök szervezeti helye e fejezetben lejjebb, a szervezeti ábrán is kiemelésre került.

A Biztosító rendelkezik középtávú üzleti stratégiával, a biztosítási tevékenysége megvalósításának szabályait rögzíti, azokat egy aktuális nyilvántartásban vezeti. A hatályos szabályozások részletesen leírják a vállalatirányítási rendszer működését is.

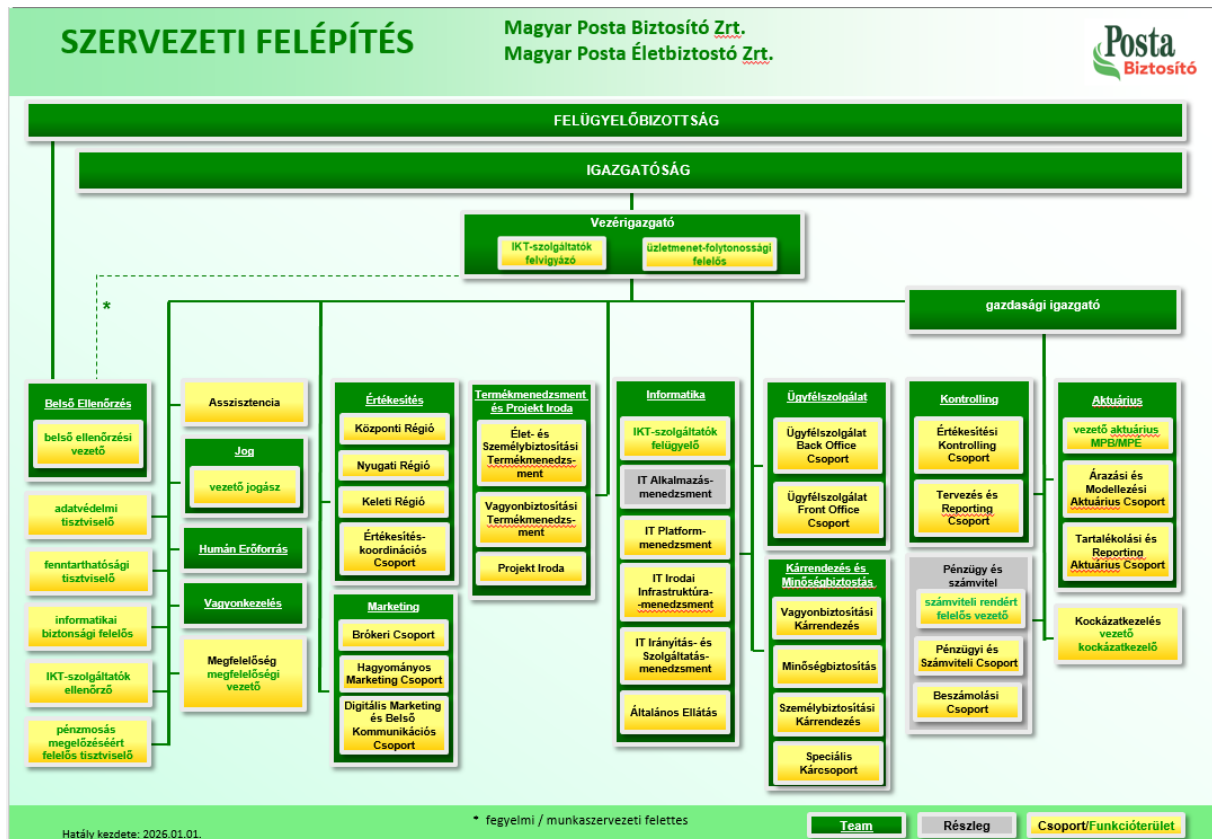
A Biztosító működése során jól elkülöníthető felelősségi szinteket és jogköröket határoz meg. A legfelsőbb, jellemzően testületi szinten gyakorolt jogköröket – a Közgyűlés, a Felügyelőbizottság, Igazgatóság jogkörébe utalt hatásköröket – az Alapszabály, Felügyelőbizottsági és Igazgatósági ügyrendek határozzák meg. Az Igazgatóság, a rá delegált hatáskörénél fogva belső szabályok megállapításán keresztül átfogó rendszerben delegálja további alsóbb szintekre az egyes konkrét felelősségi köröket (vezetői, szakértői, ügyintézői felelősségi körök).

E belső szabályokban hierarchikus rendszerben a Szervezeti és működési szabályzatból, a Meghatalmazási és hatáskör szabályzatból, a Munkáltatói jogkör gyakorlás delegálás szabályzatból és a Jogosultságkezelési szabályzatból kiindulva az egyes ügyrendeken át a konkrét munkavállalói szinten megjelenő munkaköri leírásokig jelennek meg a felelősségi és jogkörök.

Az egyes felelősségi és jogkörök gyakorlása során az utalványozásra, kötelezettségvállalásra vonatkozó döntések esetén alapelveként a „négy szem elv” érvényesül, azaz kifizetés, kötelezettségvállalás minden esetben két személy előzetes jóváhagyásával valósulhat meg.

A Biztosító igazgatási, vezetési és felügyeleti testületének felépítését a SZMSZ szerinti szervezeti ábra rögzíti az alábbiak szerint. A szervezeti ábrában megjelölt szakterületek (teamek, csoportok zöld, ill. sárga színű jelölés) szakmai irányítását teamvezetők, ill. csoportvezetők látják el.

A kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek a szervezeti ábrán külön is kiemelésre kerültek. Az alábbi ábra a 2026-es év első 2026.01.01-i hatályú állapotot mutatja be.



1. ábra: A Biztosító szervezeti felépítése

A Biztosító ügyvezető testülete az Igazgatóság, mely havonta legalább egy alkalommal ülésezik. Az Alapszabályban, illetve az Igazgatóság Ügyrendjében meghatározott lényeges ügyekben jár el.

Az Igazgatóság hatáskörébe nem tartozó ügyekben operatív döntéshozatalra a Vezetőség (melynek tagjai a vezérigazgató, a gazdasági igazgató, az informatikai vezető, az értékesítési vezető, valamint az aktuárius vezető) jogosult.

További intézményesített szinten ülésező bizottságként az ALM (eszköz-forrás management), valamint a Kockázatkezelési Bizottság működnek negyedéves gyakorisággal, valamint az Auditbizottság (egy évben legalább két alkalommal ülésezik) működnek.

A vállalkozás felelősségi köreit, a feladatkörök elosztását és a jelentési vonalakat alapvetően a fenti szervezeti ábra tartalmazza, kiegészítve az előzőekben jelzett Bizottságokkal. A feladatkörök elosztásával kapcsolatos bármely módosítás, ill. ad hoc Bizottságok létrehozása az Igazgatóság hatásköre. A Bizottságok saját hatáskörükben járnak el, az érintett szakterületek (teamek) bevonásával, feladatokat nem delegálnak más szakterületekre.

Igazgatóság

Az Igazgatóság hatásköre az Igazgatóság ügyrendjének 3§-a szerint:

Az Igazgatóság egyszerű többséggel határoz minden olyan kérdésről, amelyhez törvény, az Alapszabály vagy a jelen Ügyrend az Igazgatóság határozatát írja elő, különösen:

3.1. Stratégia és közgyűlés előkészítés

- a) kialakítja a legfontosabb üzleti és működési célokat tartalmazó vállalati (intézményi) stratégiát és Közgyűlés elé terjeszti jóváhagyásra,
- b) javaslattétel leányvállalat létesítésére és megszüntetésére bel- és külföldön,
- c) konszern-társaságokban más vállalatokban való részesedés megszerzése, elidegenítése bel- és külföldön, továbbá stratégiai együttműködési szerződéskötés, közös társaságban való részvétel, harmadik független felektől társasági érdekeltség, bármely más részesedés megszerzésének (ideértve a warrant, vagy opciós jogot is) jóváhagyása,
- d) az Alapszabály módosítását nem igénylő lényeges új tevékenység megkezdése, vagy meglévő tevékenység megszüntetése;
- e) azokban az ügyekben, amelyeket Közgyűlés elé kell terjeszteni,
- f) a Közgyűlés összehívásáról, illetve a Közgyűlésen az Igazgatóság által határozathozatalra előterjesztett javaslatokról és ajánlásokról

3.2. Pénzügy és tervezés

- a) a Társaság éves mérlegének és eredmény kimutatásának, a nyereség felosztására és a veszteség rendezésére, a számviteli törvény szerinti éves beszámoló, valamint az adózott eredmény felhasználásra vonatkozó javaslat elkészítése és Közgyűlés elé terjesztése jóváhagyásra,
- b) a Társaság osztalékpolitikájának előkészítése, az osztalékpolitikának megfelelő osztalékfizetés végrehajtása,
- c) a Közgyűlés felhatalmazása alapján - az osztalékpolitikának megfelelő - döntés osztalékfelőleg fizetéséről, és az osztalékfizetés feltételeit alátámasztó közbenső mérleg elfogadásáról,
- d) a Társaság éves üzleti és pénzügyi terveinek, éves költségvetésének, illetve jelentős tőkebefektetéseinek és tőkekivonásainak jóváhagyása, szükség esetén módosítása,
- e) figyelemmel kíséri a Társaság működésének tőkeszükségletét, gondoskodik a kockázatok fedezését szolgáló tőkeallokálásáról,
- f) jóváhagyja a Társaság fizetőképességéről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentését, továbbá a saját kockázat és szavatoló-tőke értékelésről szóló jelentését (ORSA),
- g) határoz az egy évnél hosszabb, középtávú vállalkozástervezésről,
- h) a tervtől való 5%-ot elérő, vagy azt meghaladó eltérés következtében szükségessé vált korrigáló intézkedések bevezetéséről,
- i) előrejelzések készítése (az I., II. és III. negyedévet követően) az éves költségvetéshez

3.3. Szerződés és kötelezettségvállalás

- a) idegen kötelezettség átvállalása, különösen kezességvállalás, patronátusi nyilatkozat kiadása és hasonló kötelezettségvállalás a szokásos üzleti tevékenységbe tartozó ügyek kivételével;
- b) üzemi tanácsi megállapodás,
- c) a Társaság képviselete szervezetekben és egyesületekben,
- d) tartós kötelmi jogviszonyt szabályozó szerződések megkötése, módosítása és megszüntetése, amennyiben futamidejük az 5 évet meghaladja, vagy évente több mint 500.000,00 EUR összegű fizetési kötelezettséget írnak elő. Ez a rendelkezés nem érinti a biztosítási, munka- és szolgálati szerződéseket, amennyiben azok nem vezető alkalmazottra vonatkoznak,
- e) a Társaság részéről jelentős (kamatok és további költségek nélkül 250.000 EUR összeg fölötti) választottbírói vagy egyéb polgári eljárások kezdeményezésének előzetes engedélyezése, és az ilyen eljárásokban kötendő egyezségek tartalmának előzetes jóváhagyása,

- f) az üzemi idősellátás kereteit meghaladó ellátási igények biztosítása;
- g) hosszútávú (3 éven túli), illetve a 100.000 EUR értékhatárt meghaladó, valamint az éves díjbevétel 5 százalékát meghaladó beszerzési (szolgáltatási) szerződések megkötésének, lényeges feltétele módosításának vagy megszüntetésének előzetes engedélyezése,
- h) bármely olyan jelentős (100.000 EUR értékhatárt meghaladó) szerződés megkötésének, módosításának vagy megszüntetésének előzetes engedélyezése, amely nem tartozik a biztosítási vagy azzal közvetlenül összefüggő tevékenység körébe és nem szerepel az üzleti tervben vagy az éves költségvetésben
- i) jutalékelőleg-kifizetés 250.000 EUR felett;
- j) 250.000 EUR feletti ingatlanügyletek jóváhagyása;
- k) bármely kapcsolt ügylet megkötésének, meghosszabbításának vagy módosításának előzetes engedélyezése (a jelen pont értelmében „kapcsolt ügylet”-nek azon ügyletek minősülnek a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény 23. és 26. §-ában körülírt, kapcsolt felekkel folytatott lényeges ügyletek, a 24. §-ban foglalt kivételekkel, ahol a kapcsolt fél az 1606/2002/EK európai parlamenti és tanácsi rendelettel összhangban egyes nemzetközi számviteli standardok elfogadásáról szóló 2023/1803 EU Bizottsági rendeletben meghatározott személy)

3.4. Belső működés és szabályozás

- a) kialakítja az átlátható és hatékony működést biztosító, továbbá a stratégiai célok és az üzleti környezet változásaihoz rugalmasan alkalmazkodni képes szervezeti felépítést és működési struktúrát,
- b) nyomon követi és legalább éves gyakorisággal értékeli a kialakított szervezeti felépítés szerinti működés megfelelőségét és hatékonyságát; indokolt esetben, különösen, ha a Társaságot érintően a belső vagy külső környezetben lényeges vagy jelentős változás következik be, dokumentált módon és időben megteszi a megfelelő intézkedéseket,
- c) gondoskodik mindazoknak a belső szabályozó dokumentumoknak (szabályzatoknak, politikáknak) az elkészítéséről és legalább éves gyakoriságú felülvizsgálatáról, amelyek megalkotását jogszabály vagy a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: „Felügyelet”) a szabályozó eszközében előír, vagy elvárásaként fogalmaz meg a Társasággal, illetőleg az irányítási funkciót ellátó testülettel szemben, továbbá jóváhagyja ezeket a belső szabályozó dokumentumokat,
- d) jóváhagyja a Társaság nevében írásbeli jognyilatkozatok tételére vonatkozó belső szabályzatot, továbbá általános meghatalmazás kiadását és visszavonását is;
- e) kialakítja és működteti a Társaság belső védelmi vonalainak rendszerét a vonatkozó jogszabályi előírások betartásával, a Biztosító által alkalmazott üzleti modell jellegével, tevékenységének kiterjedtségével, összetettségével és kockázataival összhangban, és a prudens működés biztosítása céljából,
- f) jóváhagyja a Társaság belső védelmi vonalainak kialakításával és működtetésével összefüggésben a belső politikákat, stratégiákat, és érvényre juttatja azokat a Biztosító üzlet- és ügyvitelében,
- g) elfogadja a Társaság testületi szerveinek tagságára irányadó összeférhetlenségi politikát, továbbá a Társaság munkatársaira vonatkozó etikai és viselkedési normákat és szakmai sztenderdeket határoz meg és jóváhagyja az ezt tartalmazó belső szabályozó dokumentumot,
- h) jóváhagyja a szervezeti és személyi szintű érdekkonfliktusok, továbbá a lehetséges összeférhetlenségek azonosítására és kezelésére szolgáló eljárási rendet tartalmazó belső szabályozó dokumentumot,
- i) biztosítja a belső kontroll funkciók függetlenségének feltételeit, továbbá közreműködik az egyes kontroll funkciók közötti információáramlást biztosító belső jelentési rendszer kialakításában,
- j) döntést hoz

- a Társaság biztosítási tevékenységének a már engedélyezett biztosítási ágazaton vagy kockázati csoporton túl más ágazatra vagy más kockázati csoportra történő kiterjesztéséről,
- a Társaság által terjeszteni kívánt biztosítási termékekről, értékesítésük bevezetéséről és megszüntetéséről,
- a Társaság által üzletszerűen folytatni kívánt, a biztosítási tevékenységgel közvetlenül összefüggő tevékenységről,

k) megtárgyalja

- az aktuáriusi feladatkört ellátó személy éves írásbeli jelentését,
 - a kockázatkezelési feladatkört ellátó személy által szükség szerint, de évente legalább egyszer elkészített részletes írásbeli jelentését a kockázati kitettségekről,
 - a megfelelőségi feladatkört ellátó személy negyedéves írásbeli jelentéseit és éves összefoglaló írásbeli jelentését,
 - a függetlenített belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy negyedéves írásbeli jelentéseit és összefoglaló jelentését,
 - az informatikai biztonsági megbízott negyedéves írásbeli jelentéseit és összefoglaló jelentését,
 - a fogyasztóvédelmi kapcsolattartó éves jelentését a fogyasztóvédelmi panaszokról és a Pénzügyi Békéltető Testület előtt indult fogyasztói jogvitákról,
- l) gondoskodik az anyavállalat (irányító pénzügyi szervezet) által a Csoportfelügyelés kapcsán kiadott alapelvek, iránymutatások belső szabályzatokban történő implementálásáról, valamint felügyeli és nyomon követi a Csoportfelügyelés kapcsán az MNB által elvárt csoportszintű adatszolgáltatáshoz szükséges adatoknak az anyavállalat (irányító pénzügyi szervezet) részére történő átadását.

3.5. Az Igazgatóság fenti 3.1.-3.4. pontokban felsorolt döntései közül azokhoz, amelyek a Közgyűlés jóváhagyását igénylik, a Felügyelőbizottság előzetes véleményének beszerzése szükséges.

3.6. Az Igazgatóság a Felügyelőbizottság, a könyvvizsgáló és a Társaság Bit. szerinti első számú vezetőjének egyidejű értesítése mellett, a szükséges intézkedések megtétele céljából 8 napon belül közgyűlési határozathozatalt kezdeményez, ha bármely tagjának tudomására jut, hogy

- m) a Társaság saját tőkéje veszteség következtében az alaptőke kétharmadára csökkent,
- n) a Társaság saját tőkéje az alaptőke törvényben meghatározott minimális összege alá csökkent,
- o) a Társaságot fizetéseképtelenség fenyegeti vagy fizetéseit megszüntette, vagy vagyona a tartozásait nem fedezi.

3.7. A fentiekén túlmenően az Igazgatóság határoz minden alapvető üzletpolitikai jelentőségű ügyben, illetve az olyan ügyekben, amelyek egy felelősségi terület illetékességét meghaladják.

3.8. A jóváhagyás egy meghatározott típusú jogügyletekre szóló általános felhatalmazás formájában is megadható. Amennyiben az előbb említett ügyleteket a jóváhagyott éves tervek tételesen tartalmazzák azok ismételt jóváhagyása nem szükséges.

3.9. Az Igazgatóság az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról legalább évente egyszer a Közgyűlés, és legalább negyedévente a Felügyelőbizottság részére jelentést készít. A negyedéves jelentést az Igazgatóság elnöke vagy annak megbízottja a naptári negyedévet követő hónap harmincadik napjáig elektronikus úton küldi meg a Felügyelőbizottság tagjai részére.

Felügyelőbizottság

A Felügyelőbizottság feladatai az ügyrendje 3§-a szerint:

3.1. A Felügyelőbizottság jogosult megvizsgálni a közgyűlés elé terjesztendő valamennyi iratot, az alábbi témákkal kapcsolatos előterjesztések véleményezése azonban kötelező a Felügyelőbizottság számára függetlenül:

- az Alapszabály megállapítása és módosítása,
- az alaptőke felemelése vagy leszállítása,
- az egyes részvénysorozatokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítására tett javaslat,
- a Társaság más gazdasági társasággal való egyesülésének, szétválásának jogutód nélküli megszűnésének, valamint más társasági formába való átalakulásának elhatározására tett javaslat,
- a számviteli törvény szerinti beszámoló és az adózott eredmény felhasználására tett javaslat, melyről a közgyűlés csak a Felügyelőbizottság írásbeli jelentésének birtokában határozhat,
- javaslat átváltoztatható vagy elővásárlási jogot biztosító kötvény kibocsátására,
- továbbá a Felügyelőbizottság köteles megvizsgálni a közgyűlés napirendjén szereplő valamennyi lényeges üzletpolitikai jelentést, valamint minden olyan előterjesztést, amely a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozó ügyre vonatkozik.

3.2. A Felügyelőbizottság véleményét a Felügyelőbizottság elnöke, távollétében az elnökhelyettes vagy akadályoztatásuk esetén a Felügyelőbizottság által kijelölt felügyelőbizottsági tag ismerteti a közgyűléssel.

A jelen pont rendelkezéseinek alkalmazása szempontjából lényeges üzletpolitikai jelentésnek azokat a jelentéseket kell tekinteni, amelyeket az Igazgatóság vagy maga a közgyűlés ilyennek minősít.

3.3. A Felügyelőbizottság köteles a közgyűlés rendkívüli ülését összehívni és annak napirendjére javaslatot tenni, ha az ügyvezetés tevékenysége jogszabályba vagy az Alapszabályba ütközik, ellentétes a Társaság legfőbb szerve határozataival vagy a Társaság, illetve a részvényesek érdekeit egyébként sérti.

3.4. A Felügyelőbizottság gondoskodik arról, hogy a Társaság rendelkezzen átfogó és eredményes működésre alkalmas ellenőrzési rendszerrel. A Társaság belső ellenőrzési szervezete a Felügyelőbizottság irányítása alatt működik, de felette a munkáltatói jogokat az vezérigazgató gyakorolja, azzal, hogy a Felügyelőbizottság előzetes jóváhagyása szükséges a jogviszony létrehozásához, módosításához, megszüntetéséhez. A Felügyelőbizottság ennek alapján jogosult a Társaság belső ellenőrzési szervezetét egyes vizsgálatok elvégzésével megbízni. A Társaság belső ellenőrzési szervezete köteles a Felügyelőbizottságnak az elvégzett ellenőrzést követően jelentést tenni.

A Felügyelőbizottság irányítja a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy tevékenységét, amelynek keretében:

- elfogadja a belső ellenőrzés stratégiai tervét, és éves ellenőrzési tervét,
- elfogadja a belső ellenőrzés működtetésének célját, hatáskörét, feladatait, elemeit, szervezetét, a belső ellenőrzés vezetésével szemben támasztott szakmai követelményeket rögzítő belső szabályozó dokumentumot,
- a Társaság méretével és a biztosítási tevékenység összetettségével arányosan megállapítja a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személyek létszámát, ha a biztosító nem szervezi ki a belső ellenőrzési feladatkört,
- előzetes egyetértési jogot gyakorol a belső ellenőrzési vezető foglalkoztatására, jogviszonyának megszüntetésére és javadalmazásának megállapítására vonatkozó döntések meghozatalához,
- legalább naptári negyedévente megtárgyalja a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy által készített jelentést, valamint a szükséges intézkedések végrehajtását ellenőrzi,

- szükség esetén a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy munkáját külső szakértő felkérésével segíti,
- a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlásokat, javaslatokat és intézkedéseket dolgoz ki, valamint ezen ajánlások, javaslatok, intézkedések végrehajtását ellenőrzi.

3.5. A Felügyelőbizottság további feladatai:

- megtárgyalja a megfelelőségi feladatkört ellátó személy által a jogszabályoknak és a társaság belső szabályozó dokumentumaiban foglaltaknak történő megfelelésről készített negyedéves / éves összefoglaló jelentését, amely alapján szükség szerint intézkedési javaslatokat tesz az Igazgatóság, illetve az első számú vezető részére;
- megtárgyalja az informatikai biztonsági felelős által készített informatikai biztonsági jelentést, amely alapján szükség szerint intézkedési javaslatokat tesz az Igazgatóság, illetve az első számú vezető részére;
- megvizsgálja a Társaság Igazgatósága által jóváhagyott belső szabályozó dokumentumokat és nyomon követi azok éves felülvizsgálatát;
- részt vesz a Társaság ESG szerinti tevékenységeinek felügyeletében, megvizsgálja az ESG kockázatkezelési rendszer felépítését és működését, véleményezi a Társaság működésére vonatkozó ESG adatszolgáltatást tartalmazó belső jelentését;
- megvizsgálja a Társaság üzleti tevékenységében rejlő kockázatok jellegének, nagyságrendjének és összetettségének szempontjából az Igazgatóság által kialakított munkaszervezeti felépítést, a feladatkörök és felelősségek felosztását, a beszámolási és jelentési útvonalak egyértelműségét, valamint a Társaság által működtetett információs rendszert;
- felügyeli a Társaság etikai normáinak teljesülését és az érdekkonfliktusok kezelését célzó intézkedéseket;
- figyelemmel kíséri a Társaság kockázati étvágyát, kockázatkezelési rendszerét és kockázati kultúráját;
- figyelemmel kíséri a Társaság közzétételi és nyilvánosságra hozatali gyakorlatát, továbbá a felügyeleti adatszolgáltatását;
- megtárgyalja a fogyasztóvédelmi kapcsolattartó éves jelentését a fogyasztóvédelmi panaszokról és a Pénzügyi Békéltető Testület előtt indult fogyasztói jogvitákról;
- felhívhatja a társaság könyvvizsgálóját a Felügyelőbizottság ülésén való részvételre, továbbá felvilágosítások megadására;
- napirendre tűzi a könyvvizsgáló által megtárgyalásra javasolt ügyeket;
- megvitatja a Társaság saját kockázat- és szavatolótőke-értékelési rendszerét;
- megvizsgál a Társaság tevékenységével összefüggő minden olyan jelentést, intézkedést vagy határozatot, amelyek a Felügyelőbizottság megítélése szerint a Társaság működése, szempontjából meghatározó jelentőségűek, és ezért ellenőrzést igényelnek.

3.6. A Felügyelőbizottság munkáját az Auditbizottság a következő feladatok ellátásával segíti:

- a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése;
- a számviteli törvény szerinti beszámoló könyvvizsgálatának nyomon követése;
- javaslattétel a könyvvizsgálóra és díjazására;
- a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése,
- a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények, összeférhetetlenségi és függetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel

kapcsolatos teendők ellátása, a könyvvizsgáló által a számviteli törvény szerinti beszámoló könyvvizsgálatán kívül a Társaság részére nyújtott egyéb szolgáltatások figyelemmel kísérése, valamint - szükség esetén - az Igazgatóság számára intézkedések megtételére való javaslattétel;

- a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslattétel a szükséges intézkedések megtételére;
 - az igazgatóság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében;
- a belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszer hatékonyságának a figyelemmel kísérése.

A Felügyelőbizottság éves ülésezési rend alapján dolgozik. A Felügyelőbizottság egy naptári évben legalább kettő alkalommal rendes ülést tart, emellett - választása szerint - ülés tartása nélküli határozathozatali eljárásban is végezheti feladatát. A Felügyelőbizottsági tagok, valamint az Igazgatóság javaslatai alapján az ülésezési rendet a Felügyelőbizottság elnöke állítja össze, és terjeszti a Felügyelőbizottság elé.

A Felügyelőbizottság tagjai tiszteletdíjban részesülnek, mely az havi rendszerességgel kerül részükre kifizetésre, a mindenkor érvényes adó- és járulékszabályoknak megfelelően.

Javadalmazási politika

A Biztosító a javadalmazási és ösztönzési rendszerének kialakítása során alapelv, hogy a szabályozás szavatolja a Biztosító biztonságos és prudens működését, összhangban álljon a Biztosító üzleti stratégiájával, kockázatviselő képességével, céljaival, értékeivel és hosszú távú érdekeivel.

A javadalmazás ennél fogva nem ösztönözhet a Biztosító kockázatvállalási limitjeit meghaladó kockázatok vállalására. Biztosítania kell, hogy a változó / teljesítményfüggő javadalmak kifizetése az adott időszakra meghatározott teljesítményelvárások teljesülése szerint történjen. A teljesítményfüggő javadalmazás nem korlátozhatja a Biztosító azon jogát, hogy pénzügyi helyzetét stabilan fenntartsa.

A változó javadalmazásnak ésszerűnek és arányosnak kell lennie az alaptervezet képest, tükröznie kell az alkalmazott kockázatvállalását, „compliance” magatartását, valamint összhangban kell állnia a piaci gyakorlattal.

A Biztosító változó javadalmazás összetételének meghatározásakor figyelembe veszi azt, hogy az egyes pozíciók milyen közvetlen ráhatással bírnak a Biztosító üzleti céljainak teljesítésére. A felelősségi szint nagysága szerint növekvő súlyú vállalati eredménycélokat határoz meg.

További alapelv, hogy az egyéni jövedelemcsomagok meghatározásakor minden munkavállalónak legyen teljesítményfüggő javadalmazása is, mellyel a munkáltató a jó teljesítményt honorálja, illetve munkavállalóját a későbbiekben is erre ösztönzi.

A Biztosító nem alkalmaz a javadalmazásra vonatkozó előírások megkerülésére alkalmas technikákat.

A Biztosító munkavállalóinak Javadalmazási és ösztönzési rendszerével arra törekszik, hogy előmozdítsa a fenntarthatósági kockázatok megfelelő kezelését oly módon, hogy a javadalmazás szerkezete ne ösztönözzön túlzott kockázatvállalásra a fenntarthatósági kockázatok tekintetében, valamint biztosítsa a vállalat hosszú távú fenntartható működését, eredményességét.

A Biztosító termékeit értékesítő biztosításközvetítő ezen tevékenységét illető javadalmazásában nincs olyan értékesítési ösztönző elem, amely előnyben részesítené a fenntarthatósági kockázatok vállalását.

Javadalmazási elemek meghatározása

A Vezetőség (vezérigazgató és vezérigazgató-helyettesek) javadalmazásáról a „A Magyar Posta Biztosító Zrt. Igazgatósági tagjainak, valamint Vezérigazgatójának és Vezérigazgató-helyetteseinek javadalmazásáról és ösztönzési célú juttatásairól szóló szabályzat” rendelkezik.

A vezérigazgató és vezérigazgató-helyettes munkakörök kivételével az összes munkakör javadalmazása a „Javadalmazási és ösztönzési rendszer” szabályzatban kerül meghatározásra.

A Biztosító alkalmazott gyakorlata szerint az alábbiak tartoznak a javadalmazási elemek körébe:

Alapbér

Egyéni szinten meghatározott fix jövedelemrész, melyet az egyes munkaszerződések rögzítenek. Az alapbér meghatározására a munkavállaló és a munkáltató közös megállapodása alapján kerül sor.

A bérek megállapításánál kizárólag az adott munkakörre megállapított végzettségi, tapasztalati elvárások, bérpiaci információk, valamint a feladat- és felelősségi hatáskör, valamint a munkakörnek a szervezetben elfoglalt súlyát, összetettségét kell figyelembe venni. Más szempontok nem érvényesíthetők.

Az alapbér kifizetése – ha a munkaviszonyra vonatkozó szabály, vagy a Felek megállapodása eltérően nem rendelkezik – az Mt. rendelkezéseivel összhangban havonta történik. A munkabér köréhez kapcsolódnak a személyi alapbéren felül fizetett további pótlékok (különösen a túlórákra vonatkozó), valamint az egyéb jogszabályban rögzített bérelemek. A bérrendszer konzisztenciájának fenntartása, a szükséges szabályozás(ok) megalkotása és betartatása a humánerőforrás vezető feladata és felelőssége. Általános bérfelülvizsgálat és béremelés vonatkozásában a költségkeretek figyelembe vételével az Igazgatóság rendelkezik döntési kompetenciával.

Teljesítményfüggő javadalmazás:

A Biztosító az egyéni jövedelemcsomagok kialakításakor teljesítményfüggő jövedelemelemet (a továbbiakban: bónusz) is meghatároz. A bónusz célja a fenti alapelveknek megfelelően a jó, illetve kiemelkedő teljesítmény elismerése és jutalmazása, ezen keresztül a munkavállaló ösztönzése jövőbeni hasonló szerepvállalásra.

A Biztosító a napi gyakorlatában az alábbi bónuszkategóriákat alkalmazza:

- Éves bónusz
- Negyedéves bónusz
- Teljesítményfüggő havi bónusz
- Rendkívüli bónusz

A rendszeres (éves, negyedéves, havi) bónusz mértékének a fenti alapelvekkel összhangban arányosnak kell lennie az alapbérhez képest, tükröznie kell a munkavállaló pozíciójának jelentőségét, tevékenységének üzleti eredményre gyakorolt hatását. Az egyes munkavállalók elérhető bónuszának alapbérhez viszonyított százalékos mértékét a munkaszerződések határozzák meg, vagy %-os meghatározás híján a munkaszerződés a Javadalmazási és ösztönzési rendszer szabályzat meghatározásaira hivatkozik (Ft-ban meghatározott abszolút értékű bónuszok). A fentieken túlmenően, eseti megbízás keretében rendkívüli bónusz kiírása is lehetséges.

Speciális esetekben egyes munkaköröknél havi, negyedéves és éves bónusz együttes kombinációja is lehetséges.

A bónuszjogosultság nem áll fenn, ha a Biztosítók szavatoló tőke fedezettsége 100% alá esik, vagy ha az érintett vezető vagy kiemelten fontos feladatkört ellátó személy bizonyíthatóan csalást követett el, illetve

belső szabályozást súlyosan sértett, vagy olyan súlyos hibát követett el, amely komoly kárt eredményezett a cégnek.

Lényegi béren kívüli és természetbeni juttatások

- Munkavállalói csoportos kockázati élet-, betegség- és balesetbiztosítás, valamint Covid biztosítás
- Szolgálati gépjármű
- Szolgálati mobiltelefon
- Cafeteria rendszer keretén belül biztosított juttatások
- Egyéb eseti juttatások

B.2 Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények

Kiemelten fontos feladatkört ellátó személyek

A Szolvencia II keretirányelvben megfogalmazott követelmények értelmében a Biztosító vezetését ténylegesen ellátó vagy más kiemelten fontos feladatkört ellátó személyek (a továbbiakban: kiemelten fontos feladatkört ellátó személyek) kötelesek megfelelni az alábbiakra vonatkozó követelményeknek:

- szakmai alkalmasság (szakképesítések és kompetencia) és
- tisztességesség (személyes megbízhatóság).

A szakmai alkalmasság és a tisztességesség követelményeinek a Biztosító vezetését ténylegesen ellátó személyek, azaz az Igazgatóság tagjai, a Felügyelőbizottság tagjai valamint a más kiemelten fontos feladatkör ellátásáért felelős személyek⁴ (Megfelelőség-biztosítás, Belső ellenőrzés, Kockázatkezelés, Aktuáriusi terület) kötelesek megfelelni.

A „**szakmai alkalmasság**” fogalma a *kiemelten fontos feladatkört ellátó személyekre* vonatkozó szakmai képzettségi követelményeket foglalja magában. Ezek a személyek kötelesek igazolni, hogy szakmai képzettségük, kompetenciájuk valamint tudásuk és tapasztalatuk alkalmassá teszi őket az adott pozíció betöltésére, amely az alapos és körültekintő irányításhoz és az adott pozíció feladatainak ellátásához szükséges.

A Biztosító vezetését ténylegesen ellátó személyeknek igazolniuk kell a pozíció ellátásához szükséges szakmai megfelelőségüket, és ennél fogva megfelelő vezetési tapasztalattal, valamint a Biztosító üzleti tevékenységére vonatkozó elméleti és szakmai ismeretekkel kell rendelkezniük.

A fentiekben leírt speciális alkalmassági követelményeken túl a követelményeknek együttesen, a vezetőség szintjén is meg kell felelni.

Ez azt jelenti, hogy az Igazgatóság tagjai és minden fontos, vagy kiemelten fontos feladatot ellátó személy köteles megfelelő ismeretekkel rendelkezni az alábbiakban felsorolt területeken annak érdekében, hogy az együttes ellenőrzés lehetővé váljon. Ez a követelmény érvényes a szakterületi specializáció kapcsán is, mivel az irányító testület átfogó vezetői felelőssége nem csorbulhat.

Kollektív „szakmai alkalmassági követelmények” az alábbi területeket⁵ foglalják magukba legalább:

- A biztosítási és pénzügyi piacok ismerete
- A Társaság stratégiájának és üzleti modelljének ismerete és megértése
- Az irányítási rendszer (a kockázatkezelési és a belső ellenőrzési rendszerek) ismerete
- A pénzügyi és aktuáriusi adatok értelmezésére való képesség
- A szabályozási keretfeltételek ismerete és megértése

Amikor személyi változásokra kerül sor a felső vezetésben, fontos, hogy a testület kollektív szakmai képességeinek és tapasztalatának színvonala ne csökkenjen.

⁴ Kiemelten fontos feladatkör ellátásáért „felelős személy” csak egy konkrétan megnevezett természetes személy lehet. A szervezeti felépítéstől függően ez a személy lehet az érintett társaság „szervezetén belül kijelölt felelős személy” vagy a „kiszervezésért felelős vezető tisztségviselő”.

⁵ Lásd még 11. számú EIOPA iránymutatás és MNB 17/2019. (IX.20.) ajánlásai

Más kiemelten fontos feladatkört ellátó személyek többek között a Felügyelőbizottság tagjai, illetve a négy kiemelten fontos feladatkör ellátásáért felelős személyek.

A más kiemelten fontos feladatkört ellátó személyek kötelesek proaktív jelleggel gondoskodni saját rendszeres és folyamatos továbbképzésükről annak érdekében, hogy biztosítsák a mindenkor szükséges szakmai képzettségüket. Amennyiben lehetséges, a folyamatos megfelelő továbbképzésen való részvételt igazolni kell.

A „**tisztességesség**” fogalma a Biztosító vezetését ténylegesen ellátó és a kiemelten fontos feladatkört ellátó személyek személyes üzleti megbízhatóságát együttesen foglalja magában. Ezek a személyek kötelesek felelősségteljes, feddhetetlen magatartást tanúsítani, és kötelesek feladatkörüket kötelességtudóan és kellő gondossággal ellátni. A feddhetetlenség az a reputáció vagy bizalom, amely az adott személy tapasztalataira és a vele szemben támasztott elvárásokra épül a tekintetben, hogy figyelembe veszi más szereplők (jogos) érdekeit, illetve, hogy a szerződések által előírt, valamint a formális és informális szabályokat betartja. A megbízhatóság azt jelenti, hogy nem merülhet fel olyan tény, amely a megbízhatóságot kétségbe vonhatná. Pozitív igazolásra tehát nincs szükség.

Emellett a személyes üzleti megbízhatóság meghatározása során szükséges az összeférhetetlenséget is vizsgálni. Összeférhetetlenségre utaló jel lehet az, ha az adott személy saját gazdasági tevékenységének személyes feltételei hátrányosan befolyásolnák a Biztosító érdekében végzett tevékenység függetlenségét és a Biztosító érdekeinek kötelező szem előtt tartását. Az Igazgatók és kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek kiválasztási folyamatát a „Szabályzat a szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények teljesítéséről” (Fit & Proper Szabályzat) rögzíti.

Más kiemelten fontos feladatkört ellátó személyek többek között a Felügyelőbizottság tagjai, illetve a négy kiemelten fontos feladatkör ellátásáért felelős személyek. A kiemelten fontos feladatkör ellátásáért felelős személyekre vonatkozó szakmai képesítési követelmények szorosan idomulnak az adott irányítási feladatkör sajátosságaihoz:

- Megfelelőség
- Belső ellenőrzés
- Kockázatkezelés
- Aktuárius terület

A következő alapelemeket szükséges kiemelni az irányítási feladatkör kapcsán:

- Szakmai ismeretek
- Piaci ismeretek
- Nyelvtudás
- Analitikus megértés

A kiemelten fontos feladatkör ellátásáért felelős személyre vonatkozó szakmai képesítési követelmények vizsgálata során az arányosság elvét mindig figyelembe kell venni. Főszabály szerint, amikor az adott feladatkör vezetői pozíció betöltéséhez kapcsolódik, a pozícióra a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvényben (Bit.) meghatározott legalább 5 év vezetői gyakorlat az irányadó.

A más kiemelten fontos feladatkört ellátó személyek kötelesek proaktív jelleggel gondoskodni saját rendszeres és folyamatos továbbképzésükről annak érdekében, hogy biztosítsák a mindenkor szükséges szakmai képzettségüket. Amennyiben lehetséges, a folyamatos megfelelő továbbképzésen való részvételt igazolni kell.

Az adott feladattal történő megbízásra vonatkozó értékelési eljárás

A kiemelten fontos feladatkört ellátó személyek kinevezése előtt az adott személy részletes önéletrajzát be kell kérni. Továbbá munkaköri követelmény profilt kell készíteni, amely felsorolja és leírja a szükséges képesítéseket igazoló, benyújtandó dokumentumokat.

A munkaköri követelmény profil az alábbi minimális követelmények igazolásának részleteit tartalmazza:

A kiemelten fontos feladatkör leírása

- Az adott munkakörben ellátandó feladatok listája (munkaköri leírás)
- Döntéshozatali és utasítási jogkörök
- A viselt felelősség mértéke

Szakmai képzettség

- A képzettség szintje (kereskedelmi vagy szakma-specifikus végzettség, egyetemi végzettség vagy meghatározott szakmai standardoknak való megfelelés pl. könyvvizsgálók vagy aktuáriusok esetében)
- A Biztosító stratégiájának ismerete és megértése
- Az irányítási rendszer ismerete
- Idegennyelv-ismeret, legalább az angol nyelv és - ha lehetséges - egy másik idegen nyelv ismerete és az adott kiemelten fontos feladatkörtől függően:
 - Iparági szakértelem
 - Az üzleti modell ismerete és megértése
 - A pénzügyi és aktuáriusi adatok értelmezésére való képesség
- A Biztosítóra vonatkozó szabályozási keretfeltételek ismerete és megértése
- Emberi erőforrás-gazdálkodás, munkatársak kiválasztása, utánpótlás-tervezés

Személyes üzleti megbízhatóság

- „Nyilatkozat a személyes üzleti megbízhatóságról” űrlap
- Három hónapnál nem régebbi erkölcsi bizonyítvány a hatóságnak történő bemutatás céljából, európai erkölcsi bizonyítvány a hatóságnak történő bemutatás céljából vagy azzal egyenértékű dokumentum más országokból
- „Kérdőív biztosító vezető állású személynek jelölt természetes személy részére a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény (Bit.) 4. § (1) bekezdés 90. pontjában és a 69. §-ában meghatározott szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság megállapításához” nevű [üzleti megbízhatóságra vonatkozó információkat tartalmazó dokumentum, mely elérhető az MNB honlapján]

Amennyiben a Biztosító vezetését ténylegesen ellátó vagy a kiemelten fontos feladatkört ellátó pozíciók valamelyike először kerül betöltésre, a munkaköri követelmény profilban szereplő minimum elvárások eseti felülvizsgálatát el kell végezni. Amennyiben a munkaköri követelmény profil egyes részeinek az adott személy nem felel meg, ezt írásban megfelelően alá kell támasztani és dokumentálni. Mindemellett – amennyiben lehetséges – azonnali intézkedésekkel a munkaköri követelmény profil előírásainak teljes mértékben eleget kell tenni, pl. megfelelő folyamatos továbbképzéssel.

Annak érdekében, hogy folyamatosan garantált legyen a vonatkozó követelményeknek való megfelelés, a munkaköri követelmény profilt a felelős szervezeti egység köteles 5 éves rendszerességgel felülvizsgálni. Az üzleti megbízhatóság rendszeres felülvizsgálatához újabb erkölcsi bizonyítvány benyújtása e tekintetben nem szükséges.

Eseményvezérelt értékelési eljárás

A követelményprofilnak való megfelelést ötévente felül kell vizsgálni, hogy az alapját képező jellemzők lényegesen megváltoztak-e.

A kiemelten fontos feladatkört ellátó személyhez kapcsolódó jellemzők:

- A kiemelten fontos feladatkört ellátó személy feddhetetlenségére vonatkozó új tényekre, információkra derül fény (pl. folyamatban lévő büntetőeljárás, hivatali visszaélés/pénzmosás vagy terrorizmus finanszírozásának gyanúja merül fel, gazdasági vagy pénzügyi szervezet vezetésétől vagy képviselététől jogerősen eltiltásra került).
- A vezető személyiségének megváltozása, a Biztosító nem megfelelő képviselése a nyilvánosság előtt (pl. helytelen magatartás tanúsítása nyilvánosan, a Biztosító Magatartási kódexében foglaltaktól eltérő viselkedés).
- A kiemelten fontos feladatkört ellátó személyre szakmai képzettségével kapcsolatban új tényekre, információkra derül fény.
- A vezetővel kapcsolatos új tényekre, információkra derül fény, ami alapján kétségesse válik, hogy képes-e megbízható és körültekintő módon ellátni feladatait.

A jelentési időszakban részvényesekkel, a vállalkozásra jelentős befolyást gyakorló személyekkel, valamint az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület tagjaival folytatott lényeges tranzakciókra vonatkozó információkra derül fény.

A pozícióhoz kapcsolódó jellemzők:

- A pozíció működési területe megváltozik (pl. a működési terület, felelősségi kör kiterjesztése vagy megváltoztatása)
- A pozíció betöltéséhez kapcsolódó szakmai képzettségi követelmények megváltoznak (pl. a kiemelten fontos feladatkört ellátó személy szakmai képzettségére vonatkozó felügyeleti vagy tulajdonosi követelmények megváltozása)

A Biztosító vezetését ténylegesen ellátó vagy a kiemelten fontos feladatkört ellátó személy köteles e tekintetben minden változást jelenteni az eljárásért felelős szervezeti egységnek.

Az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság tagjai, illetve a kiemelten fontos feladatkört betöltő személyek részére a Biztosító nem tart fenn sem kiegészítő nyugdíj-, sem előrehozott nyugdíj-rendszert.

A jelentési időszakban a vállalkozásra jelentős befolyást gyakorló személyekkel, valamint az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület tagjaival a Biztosító nem folytatott lényeges tranzakciót. A Biztosító a Magyar Posta Zrt.-vel, mint részvényesi jogainak 33,1%-os tulajdonosával, kizárólag a felek között hatályos megállapodásokban foglaltak szerinti, a szokásos üzletmenet részét képező üzleti tranzakciókat bonyolítja le.

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

A Biztosító saját kockázatkezelési rendszert működtet, melynek részleteit a Kockázatkezelési kézikönyv rögzíti.

A Biztosító kockázatkezelési rendszerének eleget kell tennie mind a kockázati stratégia formájában megfogalmazott belső követelményeknek, mind a külső előírásoknak. Az alapvető külső követelmények a szervezetirányításra vonatkozó törvényi előírások és a felügyelő hatóság ajánlásai.

A Biztosító kockázatkezelési rendszere folyamatosan fejlesztésre kerül, és ennek keretében kerül sor a vonatkozó jogszabályi követelményekhez, felügyeleti ajánlásokhoz való hozzáigazításra is.

Kockázati stratégia

A Biztosító üzleti stratégiájával összhangban lévő, az operatív tevékenység jellegét, hatókörét, eredetét, időkeretét és kockázatviselő képességét, valamint a vele járó kockázatokat figyelembe vevő kockázati stratégia létezése a megfelelő kockázatkezelés és így a megfelelő vállalatirányítás alapvető része.

Az Igazgatóság átfogó felelőssége alapján, az üzleti stratégiát szem előtt tartva meghatározott és dokumentált kockázati stratégia így a kockázatkezelési rendszer kiindulópontját képezi. Ily módon ez stratégiai keretként szolgál a kockázatkezelés minden további intézkedése és eszköze számára.

A Magyar Posta Biztosító Zrt. Igazgatósága a következők szerint határozta meg a Biztosító kockázati stratégiáját.

A kiválasztott üzleti tevékenységek és üzleti stratégia a következő kockázati expozíciót eredményezik, azaz a Biztosító tudatosan a következő kockázatokat vállalja:

- A Biztosító kizárólagos értékesítési és forgalmazási partnerséget tart fenn a Magyar Postával, és így tudatosan vállalja az értékesítési partnertől való függőség kockázatát.
- A biztosítási tevékenységből a következő főbb kockázatok fakadnak: a közlekedési balesetek romló statisztikáinak kockázatai, az elemi károk, természeti csapások és katasztrófák kockázatai, a növekvő kárigények, a kárrendezési költségek kockázatai, valamint a kárrendezési gyakorlat esetleges változása (különösen személyi sérülés esetén), a viszontbiztosítókkal kapcsolatos kárigény elvesztésének kockázatai, valamint a befektetésekből származó kockázatok.
- Stratégiai kockázat áll fenn azzal kapcsolatban, hogy nem sikerül teljesíteni az üzleti tervet az új szerzés, a bruttó díjbevétel, az adózás előtti eredmény, és a működési költségek tekintetében.
- Ezen túlmenően a Biztosító általános tevékenységének részeként a kárigényekből származó veszteségekkel kapcsolatos kockázatokat, működési kockázatokat, külső kockázatokat, valamint hírnévkockázatokat vállal.
- Teljesíteni kell továbbá a Felügyelet szavatolótőke-megfelelésre vonatkozó követelményeit és a stressz teszteket.
- A biztosító fenntarthatósági kockázatot vállal a különböző környezeti, társadalmi és irányítási kockázatokra vonatkozóan.

A kockázatkezelés célja az érintett, kockázati stratégiában meghatározott kockázati pozíciók aktív befolyásolása.

Áttekintés: Főbb kockázatkezelési intézkedések

Kockázatok a kockázati stratégia szerint	Kockázatkezelési intézkedések
Stratégiai kockázatok (különösen az értékesítési partner megszűnése)	• hosszú futamidejű kizárólagos együttműködési megállapodás • magas fokú technikai és személyes integráció • diverzifikáció a tevékenységi területen • a stratégiai üzleti célok szoros nyomon követése • nyitás alternatív értékesítési csatornák (pl. internetes biztosításközvetítők) felé
Díj és tartalék kockázatok (biztosításmatematika)	• a számítások kockázati alapjának rendszeres felülvizsgálata • biztonsági felárak beépítése az alapvető számításokba • a befektetési hozamok nyomon követése • a költségek ellenőrzése
Díj és tartalék kockázatok (VB)	• a viszontbiztosító(k) körültekintő kiválasztása a VB bróker javaslatának figyelembe vételével • konzervatív viszontbiztosítási politika kialakítása • a viszontbiztosítási szerződések évenkénti felülvizsgálata
Befektetési kockázatok (beleértve a piaci és a likviditási kockázatokat), magas hozamkörnyezet	• a befektetések és tőkepiacok folyamatos figyelemmel kísérése; megfelelő ellenőrzési és vezetői intézkedések kezdeményezése • a Felügyelet által támogatott, valamint saját stressz tesztek elvégzése • teljesítménymutatók figyelembevétele a befektetési döntésekben • likvid eszközszerkezet • eszköz-forrás illesztés (ALM Matching) • a hozamkörnyezet figyelembe vétele a termékportfólió kialakításánál
Működési kockázatok	• átfogó és többrejtű kockázatkezelés • belső kontrollintézkedések (folyamatba épített kontrollok) • a hírnévkockázatok nyomon követése és korai felismerése
Fenntarthatósági kockázat	• környezet, társadalom, vállalatirányítás fenntarthatósági kockázatainak folyamatos figyelemmel kísérése, • fenntarthatósági célok figyelembevétele a termékportfólióban, vállalati működésben

7. táblázat: Főbb kockázatkezelési intézkedések

Kockázati keretösszeg és kockázati étvágy

A kockázati keretösszeg (risk budget) a kockázati stratégia egyik kulcs eleme. A kockázati keretösszeg határozza meg azt a maximális kockázati potenciált, melyet a Biztosító felvállalhat, s ezáltal meghatározza a kockázati étvágyat. A kockázati keretösszeg az elkövetkező évre az üzleti tervezés részeként kerül

definiálásra. Ez határozza meg a szavatolótőke-szükséglet (Standard Formula alapján számítva) felső határát.

A kockázati keretösszeg mértékét mindig éves vonatkozásban kell megállapítani, a következő módszertan alapján:

- a kockázati keretösszeg értéke a legutolsó rendes ORSA folyamat során kiszámított alapszcenário szerinti szavatolótőke-szükséglet tárgyév végére vonatkozó értékének 120%-val egyezik meg

A kockázati keretösszeg éves aktuális értéke a Kockázatkezelési Bizottság jegyzőkönyvében kerül rögzítésre.

A kockázati keretösszeg kihasználtsága negyedéves számítások alapján kerül meghatározásra. Amennyiben a kockázati keretösszeg kihasználtsága eléri a 90%-os szintet, a Kockázatkezelési Bizottság ülésén megvitatja a lehetséges kockázatcsökkentő intézkedéseket, szükség esetén tájékoztatja az Igazgatóságot. A kihasználtság 100%-os szintjénél az Igazgatóság tájékoztatása kötelező. A limit emeléséről a Kockázatkezelési Bizottság javaslatára az Igazgatóság dönt. Az év végi számítások során a kockázati keretösszeg kihasználtságának meghatározásához a tárgyévre és a következő évre allokkált kockázati keretösszeg közül a nagyobbat kell figyelembe venni, ez az érték lesz a viszonyítási alap.

A kockázati étvágyat ezen kívül meghatározza a Biztosító szavatolótőke-megfelelése is. Az MNB elvárása, hogy a szavatolótőke-megfelelés tartósan a 150%-os szint felett legyen. A szavatolótőke-megfeleléssel kapcsolatos célkitűzést a Biztosító Igazgatósága terjeszti elő az üzleti terv részeként, és a Felügyelőbizottság fogadja el.

Materialitási limitek

A materiális kockázatok megállapítására egy materialitási limit került meghatározásra, mely rendszeresen felülvizsgálatra kerül. A materialitási limit évente előre kerül meghatározásra a következő évre vonatkozóan a Kockázatkezelési Bizottság ülésén. Előre nem látható események esetén azonban a limit szükség esetén év közben is módosítható, hogy alkalmazkodjon az aktuális kockázati helyzethez.

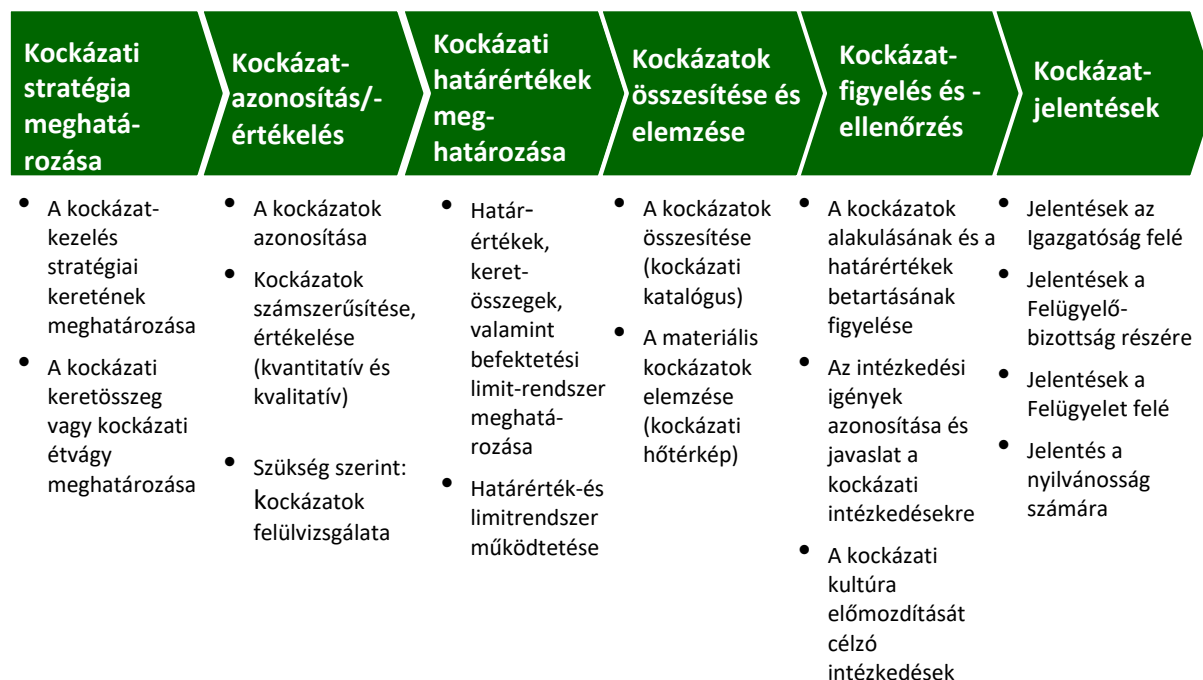
A materialitási limitet a következő módon kell meghatározni:

- A saját eszközök (SII szerinti szavatoló tőke) 2%-a
- A kockázati keretösszeg (risk budget) 4%-a

A materialitási limit a fenti értékek közül a kisebb, de minimum 50 millió Ft.

Kockázatkezelési folyamat⁶

Kockázatkezelési folyamat áttekintése



2. ábra: Kockázatkezelési folyamat

A kockázatok azonosítása

A kockázatok azonosítása a kockázatok ellenőrzésének legfontosabb alapját képezi. Ezt legalább negyedévente el kell végezni. Ezen kívül a vezetésnek vagy az üzleti szegmensek illetékes operatív részlegeinek folyamatosan nyomon kell követniük a kockázati helyzetet, hogy az új vagy erősödő kockázatokat a fent említett fázisokon kívül is elemezni lehessen.

A lenti táblázatban bemutatott osztályozás szolgál a kockázatok azonosításának alapjául, és célja, hogy egységes keretet hozzon létre a kockázatok számára a vállalatban belül.

⁶ Forrás: Kockázatkezelési kézikönyv

Biztosítás- technikai kockázatok Élet	Biztosítás- technikai kockázatok Nem-élet (Díj- és tartalék kockázatok)	Piaci kockázatok	Nemteljesítési kockázatok	Működési kockázatok		Stratégiai kockázatok	Projekt kockázatok
Biometrikus kockázatok	Természeti katasztrófa kockázatok	Részvény- árfolyamok és része- sedések kockázata	Nem-teljesítési kockázatok viszont- biztosítók- kal kapcsolat-ban	Üzletmenet- folytonossági és IT szolgál- tatás- folytonossági kockázatok	Csalás kockázatok	Az üzleti stratégiák megvalósításá- ból származó kockázatok	Jó hírnév kockázatok
Halálzási kockázatok	Díj- és Tartalék kockázatok (Természeti katasztrófa kockázatok nélkül)	Kamat- változás kockázatai (a nyugdíj- kockázattal együtt)	Nem-teljesítési kockázatok a biztosítási közvetítők- kel és kötvény- tulajdonosok- kal kapcsolat- ban	IT rendszer- leállás	Belső csalás	Piac & verseny kockázatok	Újonnan megjelenő kockázatok (Emerging risks) (3)
Hosszú élet kockázatok	Díj- kockázatok	Deviza- árfolyamok változásána k kockázatai	Nem-teljesítési kockázatok más partnerek- kel kapcsolat-ban	Munkakörnyezet leállása	Külső csalás		Modell kockázatok (3)
Rokkantság – betegség kockázatok	Tartalék kockázatok	Ingatlanár- kockázatok		Üzleti folyamat kockázatok	HR kockázatok		Egyéb kockázatok
Katasztrófa kockázatok élet		Hitel- kockázatok (2)		Adatminőség- hiba	Elégtelen munkaerő		
Az ügyfelek viselkedése ból származó kockázatok		Inflációból fakadó nyugdíj kockázatok		Nem megfelelő belső folyamatok	Információ- és IT biztonsági kockázatok		
Törlesztés kockázatok		Likviditási kockázatok		Compliance, adó és jogi kockázatok	Információ- szivárgás / IT biztonság megsértése		
Pénzügyi kompen- záció kockázatok		Egyéb piaci kockázatok		Compliance hiánya, a jogsabályi változások kockázata (passzív)	Outsourcing kockázatok		
Díj- mentesítés kockázata				Compliance szabályok megsértése (aktív)	Elégtelen szolgáltatás -nyújtás		
Költség kockázatok					Elégtelen disztri- búciós csatorna		
Egyéb kockázatok élet (1)							

(1) Tartalmazza az életbiztosításokhoz kapcsolódó egészség kockázatokat is.

(2) Tartalmazza a migrációs és kamatkülönbözet kockázatokat.

8. táblázat: Kockázatok osztályozása

A fenti kockázati kategóriák szolgálnak a Biztosító egyes kockázatainak besorolására. Ha olyan kockázatok merülnek fel, amelyek nem szerepelnek a vállalat kockázati listáján, ezeket a kockázatokat az „egyéb kockázatok” között kell leírni. Ha egyes kockázatok nincsenek jelen, ezeket nem szükséges elemezni.

A fenti kockázatok nagy része (biztosítástechnikai kockázatok, piaci kockázatok, nemteljesítési kockázatok) a Standard Formula alkalmazásával kerül értékelésre. A Standard formula által le nem fedett kockázatokat a Biztosító negyedévente azonosítja, s az egyéni kockázatértékelés rendszerében rögzíti és értékeli. (Ld. Kockázatértékelés fejezet.)

Kockázatértékelés

Minden azonosított kockázatot értékelni kell. A kockázatok értékelése több rendszerben történik:

- Standard Formula számítás
- ORSA
- Egyéni kockázatértékelés

Standard Formula számítás

A Biztosító alapvetően a Standard Formula kalkulációt használja a modell által lefedett kockázatok számszerűsítésére, mely a következő kategóriákat foglalja magába:

- Biztosítástechnikai kockázatok - nem-élet
- Biztosítástechnikai kockázatok - élet
- Biztosítástechnikai kockázatok - betegség
- Piaci kockázatok
- Hitelkockázat (nemteljesítési kockázatok)
- Működési kockázatok

Az egyes kockázatok részletes leírását, mértékét, valamint a kockázatok kezelésére vonatkozó intézkedések leírását a C. Kockázati profil fejezet tartalmazza.

ORSA

Az ORSA folyamat részletes leírása e fejezet végén található.

Egyéni kockázatértékelés

A Biztosító egyéni kockázatértékelése szolgál a Standard Formula által le nem fedett egyedi kockázatok értékelésére.

A rendszer célja, hogy minden olyan kockázat szisztematikusan azonosításra, felmérésre és értékelésre kerüljön, melyek a Biztosító működését veszélyeztetik, de a Standard Formula számítási modelljén kívül esnek. Ezért negyedéves gyakorisággal történik meg ezen kockázatok számbavétele és értékelése. Féléves gyakorisággal mind a stratégiai, mind a folyamatkockázatok, továbbá a jogi, compliance és egyéb működési kockázatok is feltérképezésre kerülnek a CRO által kiválasztott szakterületek közreműködésével. Éves gyakorisággal kerülnek felmérésre a Biztosító kiszervezéseihez kapcsolódó kockázatok. Az egyéni kockázatértékelés folyamat során a Biztosító azonosítja a Standard Formula által le nem fedett minden jelentős kockázatot, elvégzi azok értékelését szakértői becslés alapján, valamint meghatározza a kezelésükre vonatkozó kockázatcsökkentő intézkedéseket.

Az egyéni kockázatértékelés eredményét a Kockázatkezelési Bizottság megvitatja és bemutatásra kerül a biztosító Igazgatósága számára.

Amennyiben a rendszeres értékelésen kívül új, materiális kockázat merül fel, abban az esetben ad hoc jelleggel le kell folytatni a kockázat értékelését, szükség esetén az intézkedések azonosítását, valamint értesíteni kell a Biztosító Igazgatóságát.

Kockázatkezelés

A kockázatok azonosításának és értékelésének eredményeiből fakadó feladatokat végre kell hajtani a kockázat-ellenőrzési döntésekben és intézkedésekben. A kockázatkezelés célja az érintett, kockázati stratégiában meghatározott kockázati pozíciók aktív befolyásolása.

Több alapvető alternatíva áll rendelkezésre általában a kockázatkezelésre. Ide tartozik a kockázatok elkerülése, mérséklése és vállalása. A hozam/kockázat arányt és a tőkeszükségletet figyelembe kell venni.

Kockázati regiszter

A biztosító a negyedéves gyakorisággal azonosított kockázatokot a kockázatok osztályozása szerinti bontásban, a javasolt kockázatkezelési vagy kockázatcsökkentési intézkedések bemutatásával a kockázati regiszterben rögzíti.

Kockázati hőtérkép

A kockázatok értékelése keretében az egyéni kockázatértékelés során azonosított kockázatokot a biztosító rangsorolja és a leglényegesebb 10 kockázatot megjeleníti egy valószínűség és hatás mátrixban.

Fenntarthatósági kockázatok értékelése

A Biztosító az MNB 12/2023. (XI.27.) számú ajánlásával összhangban azonosítja a releváns éghajlatváltozásból és a környezetkárosodásból fakadó rövid-, közép- és hosszú távú kockázatokot, valamint értékeli azok Biztosítóra gyakorolt hatását. A vizsgálat kiterjed a fizikai, átállási és felelősségi kockázatokra.

A Biztosító az azonosított kockázatokot egy külön regiszterben rögzíti.

Befektetési limitrendszer

A biztosító rendelkezik a befektetésekkel kapcsolatos limitrendszerrel, amelynek célja a befektetési kockázatok nyomon követése.

A befektetési limitrendszer elsődleges célja a tőkemegfelelés biztosítása azáltal, hogy a leglényegesebb kockázatokra felső határértékeket határoz meg, és ezáltal biztosítja a kockázati stratégia összekötését az operatív működéssel.

A befektetési limitek nyomon követése és menedzselése a Befektetési Bizottság és a Kockázatkezelési Bizottság feladata.

Befektetési kockázatok menedzsmentje

A befektetési kockázatok monitoringja kiemelt jelentőséggel bír, mivel az üzleti stratégiából adódó célok elérése nagyban függ a befektetések menedzsmentjétől, ezért az ebből fakadó kockázatok aktív nyomon követése és menedzsmentje külön rendszerekben történik.

A Biztosító a befektetéseit a „prudens személy elve” alapján kezeli, amit az A.3 fejezet befektetési stratégia pontjában taglalt.

A befektetési döntési folyamatot a Biztosító Befektetési Szabályzatának II-es pontja rögzíti, míg az abban résztvevők feladatait a III-as pont definiálja. Az Igazgatóság szabályalkotó jogköréről, az ALM Bizottság stratégia alkotási feladatköréről, valamint a Befektetési Bizottság taktikai eszközallokációra vonatkozó feladatairól szintén az említett szabályzat III-as pontja rendelkezik.

Az ALM Bizottság legalább negyedévente ülésezik, tagjai az Igazgatóság tagjai és a vagyonkezelés vezetője. A vagyonkezelés az ALM Bizottság számára negyedévente összefoglalót készít a piaci eseményekről/trendekről és a befektetési tevékenységről, valamint ALM (Asset Liability Matching) kimutatást készít. Az ALM Bizottság a Negyedéves Befektetési Stratégiát a vagyonkezelés vezető előterjesztése alapján határozza meg.

A Befektetési Bizottság (IC) hatáskörébe tartozik a taktikai eszközallokáció meghatározása. Az IC lehetőség szerint havonta, de legalább negyedévente egyszer ülésezik. Az IC ülését a vagyonkezelés vezetője hívja össze. Az IC vezetője a vagyonkezelés vezetője, tagjai a vagyonkezelés front office feladatokat ellátó munkatársai, állandó meghívottak a vagyonkezelés mid office munkatársai, illetve a kockázatkezelés CRO által kijelölt munkatársa. Az IC saját hatáskörben dönthet a taktikai eszközallokáción túlmenő döntésekről is, ebben az esetben a jegyzőkönyvben ezen döntéseket rögzíteni kell.

A befektetési kockázatokra és azok kezelésére vonatkozóan valamennyi, a vagyonkezelés működésére vonatkozó szabályzatot figyelembe kell venni.

Ezek közül az alábbi szabályzatok bírnak a kockázatkezelés szempontjából kiemelt jelentőséggel:

- Befektetési Politika
- Befektetési Szabályzat

Belső kontroll rendszer (Internal Control System)

A belső kontroll rendszer célja a kockázatok és kontrollok áttekinthetővé tétele, valamint proaktív menedzselése a Biztosító szervezete és folyamatai vonatkozásában. A belső kontroll rendszer a szervezet minden szintjére vonatkozik, és a folyamatkockázatokra, valamint az azok monitorozására alkalmazott kontrollokra fókuszál.

A belső kontroll rendszer beágyazódik a belső védelmi vonalak koncepciójába is, az alábbiak szerint:

- Az első védelmi vonal az operatív területek felelősségét jelenti a saját működési területükön belül a kockázatok azonosítására, értékelésére, kezelésére és monitorozására.
- A második védelmi vonal olyan funkciókat foglal magába, amelyek a belső kontroll rendszert magasabb szinten valósítják meg, és támogatják az operatív területeket. Ez a kockázatkezelési funkciót, és a megfelelési funkciót foglalja magába.
- A harmadik védelmi vonal a független Belső Ellenőrzés, mely felügyeli a teljes belső kontroll rendszer hatásosságát és hatékonyságát, a kockázatkezelési rendszert és folyamatot.

A folyamatok dokumentációja a biztosító minőségirányítási rendszerében biztosított. A folyamatba épített kontrollokat a folyamatleírások, illetve a vonatkozó belső szabályzatok tartalmazzák.

A materiális kockázatokat jelentő folyamatokat, azok nagyvonalú leírását, a kapcsolódó szabályzatokat, kockázatokat és IT rendszereket a Biztosító Üzletmenet-folytonosság menedzselési (BCM) szabályzata tartalmazza.

Amennyiben valamely folyamattal kapcsolatban kezelendő materiális kockázat merül fel, az az egyéni kockázatértékelésben kerül rögzítésre, a kapcsolódó intézkedésekkel együtt.

A kockázat-ellenőrzés felelőssége

A kockázatok ellenőrzéséért és kezeléséért végső soron a Biztosító Igazgatósága felel. Az Igazgatóság meghatározza az intézkedés iránti igényt és utasítja a funkcionális területek felelős vezetőit (a teamvezetőket) mint folyamatfelelősöket, akik saját területeiken kezelik a kockázatokat. Így a

folyamatfelelősök lesznek felelősek költségvetésük, hatásköreik és erőforrásaik keretein belül a kockázatok kezeléséért, és szükség esetén nekik kell kérelmezniük az erőforrások vagy a költségvetések szükséges módosítását. Ez alkalmazandó abban az esetben is, ha kiszervezett tevékenységről van szó: a feladatok konkrét elosztásától függetlenül a kockázatkezelés elsődleges felelőssége a szolgáltatások érintett igénybevevőjét terheli. A szolgáltatások igénybevevőjének ez az elsődleges felelőssége nem mentesíti a csoport szabályainak és szabványainak figyelembevételére vonatkozó kötelezettsége alól.⁷

A határérték gazdája

Az Igazgatóság minden önmaga által megszabott vagy a vállalatcsoport által megállapított határérték tekintetében a határértékért felelős gazdát (kockázatgazda) jelölhet ki. Az érintett alkalmazandó határértéknek vagy küszöbértéknek való megfelelést az Igazgatóság a határérték gazdájára bízta. (Pl. a befektetési limitek gazdája a Vagyonkezelési terület.)

Amennyiben küszöbérték-túllépésre kerül sor, vagy hiány mutatkozik ennek tekintetében, a határérték gazdája hatáskörén belül aktív intézkedéseket kezdeményez a határértékre nehezedő nyomás csökkentésére, vagy az általa előkészítendő ajánlásokkal hozzájárul az Igazgatóság ez ügyben hozott döntéséhez.

A határérték gazdája emellett a technikai kapcsolattartó mind az Igazgatóság, mind a vezető kockázatkezelő felé. A határérték gazdája negyedévente egyeztet a biztosító vezető kockázatkezelőjével.

Eszkálálási folyamat

A Biztosító egy szabványosított eskálálási eljárást határozott meg a határérték gazdájának felelősségén túlmutató ügyekben:

- A Biztosító negyedévente készíti el a kockázati hőtésképet.
- A Kockázatkezelési Bizottság negyedévente áttekinti a kockázati hőtésképet és a materiális kockázatok, illetve annak változását az előző negyedévhez képest. Amennyiben szükséges, intézkedéseket határoz meg, ill. dönt arról, ha az Igazgatóság tájékoztatása / döntése szükséges.
- Amennyiben az Igazgatóság tájékoztatása / döntése szükséges, a CRO Igazgatósági előterjesztést készít, s beterjeszti azt a következő Igazgatósági ülésre.
- Az Igazgatóság által fogantatosított intézkedések végrehajtását a CRO nyomon követi, s tájékoztatja erről a Kockázatkezelési Bizottságot (ld. köv. fejezet).

Kockázatjelentések

A kockázatjelentés célja a kockázatokra és lehetséges hatásaikra vonatkozó információk módszeres és gyors biztosítása. Ez a kockázatelemzések és a kockázat-ellenőrzés eredményeiből áll. Ez képezi az alapot annak biztosítására, hogy a vezetés képes legyen a kockázatok és a végrehajtott intézkedések hatékonyságának ellenőrzésére.

⁷ A kiszervezett tevékenységekre a Kiszervezési politika és szabályzat vonatkozik.

A Kockázatkezelési Bizottság negyedéves gyakorisággal kap rendszeres tájékoztatást a témafelelősöktől a kockázatkezelési témákra vonatkozóan:

- kockázatértékelés, szavatolótőke-szükséglet és szavatoló tőke helyzet (a negyedéves Standard Formula számítás alapján)
- a kockázati mutatók állapotának áttekintése (a határ- és küszöbértékrendszer alapján)
- befektetési kockázatok elemzése
- a stratégiai és működési kockázatok áttekintése és értékelése
- egyéb aktuális risk management témák.

A Kockázatkezelési Bizottság negyedévenkénti ülésének jegyzőkönyvét, mint rendszeres belső kockázatkezelési jelentést a Vezető kockázatkezelő igazgatósági előterjesztésként benyújtja a soron következő Igazgatósági ülésen, melyet az Igazgatóság elfogad, illetve szükség esetén intézkedéseket kezdeményez.

A Biztosító megfelelően és rendszeresen tájékoztatja Felügyelőbizottságát a kockázati helyzetről: a kockázatkezelésről szóló jelentések a Biztosító Felügyelőbizottságának minden ülésén standard napirendi pontok, és az Igazgatóság Felügyelőbizottságnak szóló negyedéves jelentése is tartalmazza a kockázatkezelésre vonatkozó jelentést.

Mindezen túl a felügyeleti elvárásoknak megfelelően a Vezető kockázatkezelő évente legalább egyszer személyesen is részt vesz a Felügyelőbizottság ülésén.

Az Igazgatóság Felügyelőbizottságnak szóló negyedéves jelentése is megküldésre kerül az Igazgatóság tagjainak, s legalább az Igazgatóság elnöke minden esetben áttekinti a jelentést. Az Igazgatóság elnökének jóváhagyását követően kerül sor a kiküldésre a Felügyelőbizottsági tagok számára.

A kockázatkezelés szervezeti felépítése⁸

A Biztosítónál a kockázatkezelési feladatok ellátása a következő szervezeti ábra szerint történik.

Igazgatóság				
Kockázatkezelési Bizottság				
Kontrolling vezető	Számviteli rendért felelős vezető	Vagyonkezelés vezető	Vezető aktuárius	Vezető kockázatkezelő (CRO)

9. táblázat: Kockázatkezelés szervezete

Igazgatóság

Az Igazgatóságnak – a kockázatkezelésért viselt átfogó felelősségének részeként – biztosítani kell a megfelelő kockázatkezelési rendszer működőképességét és folyamatos fejlesztését. Ebből a kötelességből a következő felelősségi területek adódnak az Igazgatóság számára:

- egységes irányelvek meghatározása a kockázatkezelés számára, a belső és külső követelmények kellő figyelembevételével
- az üzleti stratégia és a kockázati stratégia meghatározása
- a kockázati tolerancia meghatározása (határértékek, keretösszegek, befektetési limitrendszer) és a kockázatviselési képesség betartását vagy helyreállítását célzó intézkedések foganatosítása
- a kockázati expozíció állandó nyomon követése és a jelentősebb, kockázattal összefüggő eseti problémák megoldása
- a kockázati jelentések elfogadása (ideértve mind a belső, mind a külső (felügyeleti, nyilvánosságnak szóló) jelentéseket is)

Az EIOPA irányítási rendszerre vonatkozó irányelvei („Guidelines on system of governance” EIOPA_BoS-14/253) elvárják a Kockázatkezelés bevonását az Igazgatóság döntéshozatali folyamataiba, valamint ezek megfelelő dokumentációját.

Kockázatkezelési Bizottság

A Kockázatkezelési Bizottság a kockázatkezelés operatív irányító testülete, a következő állandó tagokkal:

- Kontrolling vezető
- Számviteli rendért felelős vezető
- Vagyonkezelés vezető
- Vezető aktuárius
- Vezető kockázatkezelő (CRO)

Speciális kockázattípusok esetén a Kockázatkezelési Bizottság kiegészülhet az érintett terület vezetőjével. Pl.:

- Informatikai vezető
- Humán erőforrás vezető

⁸ Forrás: Kockázatkezelési kézikönyv

- Megfelelőségi vezető
- Belső ellenőrzés vezető stb.

A Kockázatkezelési Bizottság ajánlásokat készít, és tanácsadó funkciót tölt be, a következő feladatokkal:

- a Biztosító kockázati pozíciójának nyomon követése és elemzése kiemelten összpontosítva a kockázati stratégiára és a materiális kockázatokra
- a határértékek, keretösszegek, befektetési limitrendszer eredményeinek figyelemmel kísérése, határértéksértések, küszöbérték-túllépés, ill. szükség esetén intézkedések meghatározása
- a kontrollintézkedések összehangolása és nyomon követése a Biztosító materiális kockázatai tekintetében
- a kockázatkezelési folyamat folyamatos, állandó fejlesztése
- a kockázatkezelés eredményeinek az üzleti folyamatokba való beépítésének nyomon követése
- a válságkezelés támogatása információk nyújtásával, a szükséges számítások és eseti értékelések kérelmezésével, valamint az Igazgatósági döntések előkészítése.

A Kockázatkezelési Bizottság negyedévente ül össze, de szükség esetén tarthat eseti üléseket is.

A kockázatkezelési rendszer operatív feladatai megoszlanak a Kockázatkezelési Bizottság állandó tagjai között. Eseti témák felelőseit a Kockázatkezelési Bizottság delegálhatja.

A kockázatkezelési feladatkör

A kockázatkezelési feladatkört a Vezető kockázatkezelő (CRO) látja el.

Vezető kockázatkezelő (CRO)

A Vezető kockázatkezelő a Bit. előírásaival összhangban felel a Biztosító kockázatkezelési rendszerének működtetéséért.

Feladatai és felelősségi területei különösen:

- A kockázatkezelési rendszer átfogó működtetése, a rendszer feladatainak összefogása a Szolvencia II irányelv teljes spektrumán, mindhárom pillér vonatkozásában.
- A kockázatok azonosítása, nyomon követése.
- A fenti feladattal összhangban rendszeres és eseti kommunikáció az Igazgatóság és a Kockázatkezelési Bizottság felé.
- Évente egyszer írásbeli és szóbeli beszámoló a Biztosító Felügyelőbizottsága számára
- Felelőssége a kockázati jelentések rendszeres elkészítése.
- Kapcsolattartás a külső partnerekkel (pl. felügyelő hatóság, könyvvizsgáló, nyilvánosság) kockázatkezelés kérdésekben.
- A Kockázatkezelési Bizottság üléseinek előkészítése, az ülés levezetése.
- Az Igazgatósági ülésekre előterjesztés készítés kockázatkezelési témákban, részvétel a kapcsolódó döntésekben.
- A kockázatkezelési rendszer folyamatos fejlesztése.
- A Biztosító kockázatkezelési szabályzatainak elkészítése és továbbfejlesztése.

ORSA

Az ORSA (Own Risk and Solvency Assessment = saját kockázat- és szavatolótőke-értékelés) célja, hogy a kockázatkezelési rendszeren belül a Biztosító saját kockázatai felméréséhez és szavatoló tőke értékelésének elvégzéséhez kapcsolódó folyamatait és feladatait meghatározza, illetve végrehajtsa. Az ORSA a következő elemekből áll:

- a jelenlegi kockázati profil elemzése,
- ORSA modell elkészítése az üzleti tervezés alapján, mely legalább a következő 5 évre vonatkozóan jelent számításokat a szavatolótőke, a szavatolótőke-szükséglet, a biztosítástechnikai tartalékok és ezek folyamatos jogszabályi megfelelése vonatkozásában,
- stressztesztek,
- az általános szavatolótőke-megfelelési igény értékelése,
- ORSA jelentés.

A Biztosító külön ORSA szabályzattal rendelkezik, mely a kapcsolódó folyamatokat és feladatokat részletesen tartalmazza.

Az ORSA szabályzatban meghatározott folyamatokat és feladatokat évente legalább egyszer el kell végezni. A kockázati profilban történt jelentős változás (pl. új értékesítési csatorna, jelentős új termékcsoport bevezetése, a befektetési stratégiában történt lényeges változás, jelentős jogszabályi változás, vállalatfelvásárlás (M&A) stb.) esetén kötelező megvizsgálni a rendkívüli ORSA folyamat lefolytatásának szükségességét.

A biztosító az ORSA szabályzatban meghatározott folyamatok és tevékenységek elvégzéséről és eredményeiről évente egyszer jelentést készít, melyet a felügyeleti hatóság számára is el kell küldeni, az MNB által meghatározott határidőre.

Amennyiben rendkívüli ORSA folyamat lefolytatására kerül sor, abban az esetben rendkívüli ORSA jelentést is kell készíteni, melyet az MNB számára is meg kell küldeni.

Az ORSA jelentést a Kockázatkezelési Bizottság megvitatja, ezt követően a Vezető kockázatkezelő terjeszti elő és az Igazgatóság fogadja el. Az ORSA-ra vonatkozó szabályzatot a Biztosító évente felülvizsgálja; annak eredményét az Igazgatóság döntése szerint az ORSA szabályzatba átvezeti.

Az ORSA integrálódása a szervezeti struktúrába és döntéshozatali folyamataiba

Az vállalatvezetés intézkedései biztosítják a kockázatok kézben tartását, valamint szükség esetén intézkedések bevezetését. A hatékony kockázatmenedzsment biztosítja, hogy az Igazgatóság minden olyan kockázatról, ill. eseményről információt kapjon, mely intézkedést igényel az Igazgatóság részéről. A Biztosító Kockázatkezelési kézikönyvének 7. fejezete szól a Kockázatkezelési folyamatról, mely meghatározza azokat az eseteket, mely esetekben az Igazgatóság bevonása szükséges.

Az Igazgatóság Igazgatósági ülés keretében, vagy szükség esetén ad hoc ülés keretében hozza meg döntéseit. A bevezetett intézkedések nyomon követése a Kockázatkezelési terület feladata.

A középtávú terv vonatkozásában is meg kell vizsgálni, hogy várhatóan szükség lesz-e menedzsment intézkedésekre az üzleti terv időhorizontján. Ez egyrészt annak vizsgálatát jelenti, hogy várható-e jelentős változás a kockázati profilban, másrészt annak vizsgálatát, hogy a szavatolótőke-szükséglet vs. rendelkezésre álló szavatoló tőke (own funds) előrejelzés alapján a Biztosító szavatolótőke-megfelelése biztosított-e az üzleti terv időhorizontján. Ez a tőkestratégiára vonatkozóan jelenthet elvárásokat.

Általános szavatolótőke-megfelelés

Az ORSA folyamat egyik legfontosabb eleme az általános szavatolótőke-megfelelés megállapítása, amely a jelenlegi és jövőbeli általános szavatolótőke-szükséglet illetve a rendelkezésre álló tőke alapján történik és a Tőkestratégia alapját képezi.

Az általános szavatolótőke-megfelelés számítása során elvárás, hogy az a kockázatok saját, gazdasági szemléletű felmérésén alapuljon, valamint az, hogy a Biztosító minden lényeges kockázatot felmérjen, beleértve azokat is, amelyekkel hosszabb távon szembesülhet, tekintettel az üzleti tervezési időtávra.

Az **általános szavatolótőke-szükséglet** megállapítása során a Biztosító a következő módon jár el:

- A Standard Formula által lefedett kockázatokra meg kell győződni arról, hogy a Standard Formula megfelelően lefedi, illetve számszerűsíti azokat a kockázatok, melyekkel a Biztosító szembesül.
 - Ez a számítási módszertan szakértői elemzését, valamint stressztesztek elvégzését jelenti legalább évente egyszer.
 - Ennek keretében meg kell állapítani, hogy a Biztosító a Standard Formulát megfelelőnek tartja-e, így nem szükséges ún. USP-k (undertaking-specific parameters) bevezetése, ill. részleges vagy teljes belső modell alkalmazása.
 - Mivel a Biztosító jelentős állampapír állománnyal rendelkezik, melyre vonatkozóan a Standard Formula nem számol kockázattal (kamatrés, illetve koncentrációs kockázattal), a Biztosító az általános szavatolótőke-megfelelési igény megállapításának részeként egy saját számítási módszertant alakított ki arra, hogy a magyar állampapírok kockázatát számszerűsítse. A számszerűsítést évente el kell végezni mind a tény időszakra, mind az ORSA előrejelzés időszakára vonatkozóan.
- A Standard Formula által le nem fedett kockázatok a Biztosító szakértői becsléssel számszerűsíti.
- A jövőbeli kockázati profil vonatkozásában a Biztosító figyelembe veszi, hogy a jövőbeli kockázatok várhatóan hogyan alakulnak, várható-e lényeges változás a kockázati profilban, jelentős új csatorna, új termékcsoport bevezetésével, a befektetési stratégia jelentős változásával vagy egyéb területen. Ezt megfelelően dokumentálni kell az ORSA jelentésben.
- A jövőbeli kockázatok számszerűsítését a Biztosító csak a Standard Formula által lefedett kockázatok vonatkozásában végzi el szavatolótőke-megfelelés előrejelzési folyamat részeként, melyet az ORSA modellben kell végrehajtani legalább évente egyszer (ideértve az általános szavatolótőke-szükséglet számításának részét képező magyar államkötvények kockázatát is). Ennek az az oka, hogy a Biztosító az általános szavatolótőke-megfelelés megállapítása során azt a döntést hozta, hogy kizárólag a Standard Formula által számszerűsített kockázatok (ideértve az általános szavatolótőke-szükséglet számításának részét képező magyar államkötvények kockázatát is) kívánja tőkeágon fedezni, a Standard Formula által le nem fedett kockázatok menedzsment döntésekkel, illetve megfelelő kontrollokat tartalmazó folyamatok kialakításával, működtetésével és a kapcsolódó intézkedésekkel kívánja kézben tartani.
- Az általános szavatolótőke-megfelelés megállapítási folyamatának része, hogy az általános szavatolótőke-szükséglet, minimális tőkeszükséglet, valamint a biztosítástechnikai tartalékok követelményeinek való folyamatos megfelelésre vonatkozóan vizsgálatot kell végezni, s az ORSA jelentésben megfelelően dokumentálni.
- Az ORSA jelentésben dokumentálni kell továbbá a számítások bizonytalanságaiból eredő potenciális kockázatok bemutatását, az arányosság elvének alkalmazását, az eltérő értékelési elvek, ill. a volatilitási kiigazítás alkalmazására vonatkozó megállapításokat.
- A fentiek alapján a jelenlegi, ill. a jövőbeli várható szavatolótőke-megfelelés megállapításának a folyamata a szavatolótőke-megfelelés előrejelzési folyamatával van összhangban.

A jövőben rendelkezésre álló tőke meghatározása

A jövőben rendelkezésre álló tőke meghatározása során meg kell felelni a Szolvencia II irányelv (2009/138/EK) és a Szolvencia II rendelet (2015/35) szavatoló tőkére vonatkozó rendelkezéseinek (meghatározás, besorolás/tiering és figyelembe vétel).

Az általános szavatolótőke-megfelelés megállapítása a jelenlegi és a jövőben rendelkezésre álló tőke illetve az általános szavatolótőke-szükséglet eredményeinek időbeli összevetését jelenti.

A Standard Formula által le nem fedett kockázatok közben tartása feltételezi a Biztosító irányítási rendszerének hatékonyságát, valamint a kockázatkezelés rendszerét menedzsmentdöntések keretében, melyeket az ORSA jelentésben szintén megfelelően le kell dokumentálni.

A kamatlábakra és a biztosítástechnikai tartalékra vonatkozó speciális szabályok

A Biztosító nem alkalmaz sem volatilitási illetve illeszkedési kiigazítást, sem a hosszú távú garanciák teljesíthetősége érdekében alkalmazandó átmeneti intézkedést a kamatlábakra illetve a biztosítástechnikai tartalékra vonatkozóan. Emiatt az S.22.01.21. A hosszú távú garanciák és az átmeneti intézkedések hatására vonatkozó információk táblázatot nem kell kitöltenie. A Biztosító az EIOPA által az egyes időpontokra vonatkozóan közzétett alap kockázatmentes hozamgörbét alkalmazza az eszközök és a kötelezettségek értékelése során, beleértve ebbe a kockázati ráhagyás számítását. Az utolsó likvid ponton túli időpontokra az EIOPA által készített extrapolációt használtuk fel.

Eltérő értékelési elvek

Az általános szavatolótőke-megfelelési igény felméréséhez a szavatolótőke-szükséglet számításánál alkalmazotthoz képest más, attól eltérő értékelési elv és tőkeszükséglet számítási modell alkalmazása is lehetséges a Szolvencia II rendszer szabályai szerint.

A Biztosító nem alkalmaz eltérő értékelési elveket.

B.4 Belső ellenőrzési rendszer (Internal Control System; ICS)

A belső ellenőrzési (ICS) rendszer

A Biztosító Belső ellenőrzésének célkitűzései a törvények meghatározott funkciójából erednek.

Különösen:

- Hatékony belső ellenőrzési rendszer működésének biztosítása.
- Hozzájárulás a Biztosító ügyfelei eszközeinek és a tulajdonosok érdekeltségeinek védelméhez.
- A Biztosító prudens működésének támogatása a felügyeleti rendelkezésekkel összhangban.
- A Biztosító belső szervezetére vonatkozó külső és belső szabályzatokban foglalt előírások betartásának, valamint elégségességének ellenőrzése.
- A Biztosító tevékenységeinek értékelése a biztonság, az átláthatóság, és a célszerűség szempontjából.
- Az üzleti tevékenységek, az IT és egyéb támogató tevékenységek területén azon hiba- és veszteségforrások feltárása, amelyek akadályozhatják az eredményes működést.

A belső ellenőrzési rendszer elemei a folyamatba épített ellenőrzés, a vezetői ellenőrzés és a függetlenített belső ellenőrzési szervezet.

(Munka) folyamatba épített ellenőrzés:

A szervezet az egyes ügyviteli folyamatokat és belső szabályzatait úgy alakítja ki, hogy az lehetővé tegye a folyamatba épített ellenőrzést. Az egyes folyamatokba ellenőrzési pontokat iktat be és biztosítja, hogy a folyamatok befejezése csak az ellenőrzés megvalósulása után történhessen meg. Alapesetben egy adott művelet elvégzése és ellenőrzése nem lehet ugyanannak a személynek a feladata (négy szem elv). A munkaköri leírások és munkafolyamat-leírások tartalmazzák a szervezeti egységek, azok vezetőinek és dolgozóinak munkafolyamatba épített ellenőrzési kötelezettségeit, a szervezeti és működési szabályzatban meghatározott feladatokat.

Szabályozásaink követelménye, hogy beépített ellenőrzési pontokat tartalmazzanak.

A folyamatba épített ellenőrzési rendszerek előírásáért és következetes betartásáért a terület vezetője felelős.

A vezetői ellenőrzés:

A vezetői ellenőrzés feladata többek között a munkafolyamatokba épített ellenőrzés rendeltetésszerű működésének vizsgálata. A vezetői ellenőrzés eszközei a beszámoltatás, a jelentések kérése, az aláírási jog gyakorlása, a feladatok teljesítésének ellenőrzése tartalmi, alaki és egyéb szempontból, 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 függetlenített belső ellenőrzés feladatai

A függetlenített belső ellenőrzés a Felügyelőbizottság szakmai irányítása alá tartozó ellenőrzési szervezet, amelynek feladata kizárólag:

- a. Az operatív és üzleti folyamatok ellenőrzése (bizonyosságot adó tevékenység):
 - jogszabályoktól és a belső szabályzatokban foglaltaktól való eltérések feltárása, jelentése, továbbá szükség esetén javaslattétel a feltárt hiányosságok kijavítására,
 - felelősöket és határidőt megnevezni a javaslatok és intézkedések megvalósítására vagy azok tekintetében javaslatot tenni,

- nyilvántartani és nyomon követni a belső ellenőrzési jelentések alapján megtett intézkedéseket,
 - a biztosítási tevékenységnek a törvényesség, a biztonság, az áttekinthetőség és a célszerűség szempontjából történő - hatályos jogszabályok szerinti – vizsgálata,
 - munkatársak tevékenységei összhangban állnak a törvényekben és a szabályozásokban szereplő rendelkezésekkel,
 - a szervezet jogszabályoknak megfelelő működésének elősegítése és ellenőrzése.
- b. Tanácsadás (ellátható feladatok lehetnek):
- pénzügyi, tárgyi, informatikai és humánerőforrás-kapacitásokkal való ésszerűbb és hatékonyabb gazdálkodásra irányuló tanácsadás,
 - tanácsadás a szervezeti struktúrák racionalizálása,
 - vezetők támogatása az egyes megoldási lehetőségek elemzésével, értékelésével, vizsgálatával, kockázatának becslésével,
 - szabályzat véleményezés.
- c. Az éves belső ellenőrzési terv szerinti ellenőrzések elvégzésén túlmenően a Belső ellenőrzés további feladatai:
- a Biztosító által a Magyar Nemzeti Bank (MNB) részére adott jelentések és adatszolgáltatások tartalmi helyességének és teljességének legalább negyedévente történő ellenőrzése,
 - kapcsolattartás a külső ellenőrzési szervekkel (MNB, stb.),
 - a vállalatot érintő külső ellenőrzések vállalaton belüli összefogása, koordinálása (Felügyeleti szervek és auditor cégek),
 - a Belső ellenőrzési szabályzat aktualizálása,
 - rendszeres beszámolás a Felügyelőbizottság részére.

A belső ellenőrzés a jelentéseit mind a Felügyelőbizottság, mind az Igazgatóság részére köteles megküldeni.

A belső ellenőrzés tevékenysége nem pótolja az egyes szakterületek által a belső ellenőrzési rendszer keretein belül folyamatosan lebonyolítandó ellenőrzéseket. Más oldalról a belső ellenőrzés feladatait nem korlátozzák az ilyen szakmai ellenőrzések.

A belső ellenőrzési feladatkörre vonatkozó részletes információk a B.5. fejezetben találhatók.

A megfeleléségi funkció

A Megfeleléségi szervezet küldetése, célja és működési alapelvei

A Megfeleléségi vezető tevékenységét az alábbi célok együttesen határozzák meg:

- a tulajdonosi, a vezetői, továbbá a szabályozói/felügyeleti környezet irányából elvárt tűréshatáron belül tartani a Biztosítóra ható megfeleléségi kockázatokat;
- bekövetkezés esetén orvosolni a helyzetet; valamint
- fejleszteni a Biztosító megfeleléség-tudatosságát és etikai kultúráját.

Annak érdekében, hogy támogassa a Biztosítót a célok elérésében, valamint a fenntartható és eredményes működésben, a Megfeleléségi szakterület működtetése az alábbi alapelvekre épül:

- A tulajdonosi és vezetői filozófiát tükrözi, alapvetően konzervatív, jogszabálykövető, a Magatartási Kódexben és egyéb felső szintű irányítási dokumentumokban megfogalmazott etikai sztenderdekre épül, miközben tekintettel van a versenypiaci környezetben eredményes stratégia és az üzleti értékteremtés kockázatvállalással járó alaptermészetére.

- Egyszerre ésszerű és arányos. Éves terveit kockázati megközelítéssel állítja fel, aminek során prioritásait összehangolja a Biztosító méretéből, tevékenységéből és összetettségéből fakadó kockázati portfólióval, a szabályozói elvárásokkal, a működtetett kockázatcsökkentő mechanizmusok (köztük belső kontrollok) minőségével, a Biztosító kockázati tűrőképességével, valamint a rendelkezésre álló anyagi és humán erőforrásokkal.
- A II. Védelmi vonal részeként szervezi és ellenőrzi a megfelelési kockázatok kezelését a Biztosító teljes tevékenységében, miközben észrevételeivel és javaslataival elősegíti a tájékozottságot az üzleti és gazdasági döntések meghozatalában, a lehetőségek kihasználásában.
- Irányító és koordinációs tevékenységét szervezetileg integráltan végzi, azaz szoros együttműködésben dolgozik az értéklánc minden olyan pontjának érintettjeivel, ahol a kockázatok felmerülnek, ahol kifejtik hatásukat, ahol releváns döntések születnek, továbbá ahol a kontrollkörnyezet biztonságossá tétele megköveteli a kooperációt (üzletágak, gazdasági területek, támogató funkciók).
- Feladatait strukturált, tervezett és átlátható módon szervezi és szabályozza, ezzel egyrészt stabilitást és kiszámíthatóságot biztosít az operatív lebonyolításban, másrészt megteremti a konzisztens beszámolás és utánamérés alapjait a vezetői, a tulajdonosi és a felügyeleti információs csatornák irányában.

A Megfelelési vezető és a Megfelelési szakterület legfontosabb feladatai

A Biztosító szervezeti rendszerében a Megfelelési szakterület irányítását a Megfelelési vezető látja el. A Megfelelési vezető és az általa irányított Megfelelési szakterület feladata a Biztosító kiemelt megfelelési kockázatainak meghatározása, értékelése és elemzése, a szükséges információs rendszer kialakítása, a saját hatáskörben történő intézkedés, valamint javaslatok tétele a menedzsment számára a kockázatok kezelésére és a válaszlépések után követésére vonatkozóan. A Megfelelési vezető emellett figyeli, hogy a hatáskörébe tartozó területeken végzett biztosítási és egyéb pénzügyi tevékenységek során betartják-e a vonatkozó törvényeket, rendeleteket és szabályokat.

A Megfelelési vezető biztosítási törvény szerinti feladata különösen:

- Annak biztosítása, hogy a Biztosító mindenkor feleljen meg a tevékenységére és a működésére vonatkozó jogszabályban foglaltaknak és a szabályzatok összhangban legyenek a jogszabályi rendelkezésekkel.⁹
- Azon intézkedések és eljárások megfelelő működésének folyamatos nyomon követése és rendszeres ellenőrzése, amelyek célja, hogy a Biztosító a biztosítási törvényben vagy a biztosítási törvény felhatalmazása alapján hozott jogszabályokban foglaltaknak történő megfelelésben tapasztalható esetleges hiányosságokat feltárja és
- a megfelelési hiányosságok feltárása érdekében tett intézkedéseket folyamatosan nyomon kövesse és rendszeresen ellenőrizze, valamint
- a jogszabályoknak való megfelelésben segítse a menedzsmentet és a munkatársakat.
- A fentiekben túl elkészíti a Megfelelési Politikát és a vizsgálati tervet és
- évente legalább egyszer jelentést készít az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság részére a jogszabályokban és szabályzatokban foglaltaknak történő megfelelésről.

⁹ A Megfelelési terület és a Biztosító társterületei közötti együttműködésről lásd: A Biztosító Megfelelési Politikája, V.2 *Együttműködés és kommunikáció a megfelelési kockázatok kezelésében*

A Megfelelőségi szakterület hatóköre

A Megfelelőségi szakterület tevékenysége az alábbi fő kérdéskörökre koncentrálódik (ezeket részletesebben ismertetik a Biztosító Magatartási Kódexe, Megfelelőségi (Compliance) Politikája és a Biztosító egyéb belső szabályzatai):

1. Etikus magatartás, korrupció és megvesztegetés, valamint külső és belső csalások elleni küzdelem, érdekkonfliktusok kezelése.
2. Pénzmosás-ellenes eljárások működtetése, embargós és pénzügyi szankciós kapcsolatok megelőzése.
3. Fogyasztók megfelelő tájékoztatása és védelme, befektetők védelme, piaci visszaélések (bennfentes kereskedés és piaci manipuláció) megelőzése, pénzügyi instrumentumokkal végzett ügyletek, ezen belül saját számlás ügyletek és a megbízások összeegyeztethetlenségének biztosítása, összeférhetetlenség és a diszkrimináció tiltása.
4. Adatvédelem, ezen belül bizalmas információk védelme, biztosítási titok megőrzésének, valamint a titokvédelemnek biztosítása.
5. Jogszabályoknak, belső szabályzatoknak való megfelelés, a megfelelési kockázatok szempontjából érintett belső szabályzatok és eljárások rendszeres aktualizálása.
6. Egyéb, a kockázatelemzés alapján kiemelt megfelelési kockázatok kezelésével kapcsolatos feladatok (beazonosítás, összegzés és mérés, válaszlépések, felügyelet és ellenőrzés, jelentés) ellátása.

A Megfelelőségi Politikát évente felül kell vizsgálni az üzleti körülményekben, a kockázati környezetben, a szabályozásokban, a tulajdonosi kommunikációban, valamint a Biztosító szervezetében és folyamataiban történt esetleges változások átvezetése érdekében. A Megfelelőségi Politika felülvizsgálatát a Megfelelőségi vezető végzi.

A Megfelelőségi Politika hatálya kiterjed minden belső és külső munkatársra és vezetőre. A jelentéstételi időszak alatt a Megfelelőségi Politikában jelentős változás nem történt.

A Megfelelőségi szakterület szervezetében a 2025-ös évben jelentős átalakítások történtek. 2025. május 29-i hatállyal a területet átszervezték. Ezzel egyidőben a minőségirányítási specialista és a megfelelési munkatárs pozíciók megszűntek, a Minőségbiztosítás és Panaszkezelés (annak 2 munkatársával együtt) a Kárrendezés szakterülethez került. A fogyasztóvédelmi kapcsolattartó tisztséget a továbbiakban a megfelelési vezető helyett a kárrendezési vezető tölti be. Az átalakítás a Megfelelőség terület további tevékenységeit nem érintette.

Az Igazgatóság szerepe

A Megfelelőségi vezető a Biztosító Igazgatósága felé beszámolóval tartozik.

Az Igazgatóság felelősségi köre:

- A Megfelelőségi vezető munkakör létrehozásának és bevezetésének biztosítása;
- A Biztosító Megfelelőségi vezetőjének kinevezése;
- A Megfelelőségi (Compliance) Politika és az Etikai kódex jóváhagyása;
- Negyedévenkénti megfelelési jelentés megtárgyalása;
- Súlyos hiányosságok esetén intézkedések kidolgozása, vagy – amennyiben ez szükséges – súlyos hiányosságok esetén szankciók foganatosítása.

A Megfelelőségi vezető helye a szervezetben

A Megfelelőségi vezetőt az Igazgatóság nevezi ki. A Megfelelőség terület megtalálható a Szervezeti és Működési Szabályzatban és a Biztosító szervezeti ábráján, amelyekről minden munkavállaló értesül a szokásos tájékoztatási csatornákon keresztül.

Függetlenségének biztosítása érdekében a Megfelelőségi vezető közvetlenül a Biztosító Vezérigazgatója alá tartozik. A Megfelelőségi a megfelelőségi vonatkozású témakörökben bármikor, teljes körűen és közvetlenül megkeresheti az Igazgatóságot vagy a Felügyelőbizottságot.

A Megfelelőségi vezető szoros kapcsolatokat tart fenn más szervezetekkel (Kockázatkezelés, Adózás, Belső ellenőrzés, HR, Információbiztonság, stb.) a Biztosítón belül. Amennyiben a megfelelőségi feladatok egy részét más szervezeti egység látja el, a Megfelelőségi vezető együttműködik a feladatok teljesítése érdekében. A feladatok elvégzésével megbízott szervezeti egység köteles tájékoztatni a Megfelelőségi vezetőt az elvégzett feladról.¹⁰

A Megfelelőségbiztosítási vezető legfontosabb feladatai

A compliance kockázatok kezelésében betöltött szerepét tekintve a Megfelelőségi vezető feladatai részben szabályozási, részben pedig operatív jellegűek.

- Szabályozási jellegű feladatok:
 - megfelelőségi szabályok, információk körének meghatározása;
 - szabályozásban, üzleti környezetben, belső folyamatokban vagy szervezetileg bekövetkező változások lehetséges compliance következményeinek elemzése;
 - szükségessé váló módosítások kezdeményezése a Biztosító belső szabályozási rendjében, folyamataiban, rendszereiben;
 - Megfelelőségi (Compliance) Politika elkészítése, aktualizálása, megfelelőségi kockázatok azonosítása, elemzése, becslése.
- Operatív jellegű feladatok:
 - megfelelőségi szabályoknak való megfelelés vizsgálata;
 - folyamatos monitoring tevékenység és éves munkaterv szerinti vizsgálatok lefolytatása;
 - megfelelőséget sértő események kivizsgálásának koordinálása vagy lebonyolítása;
 - megfelelőségi szabályok megsértésének jelentése az Igazgatóság felé;
 - munkatársak megfelelőségbiztosítási oktatása;
 - hatóságok felé fennálló jelentési kötelezettségek teljesítése;
 - új termékek, eljárások bevezetése előtt megfelelőségi szempontú vélemény nyújtása;
 - csalások megelőzése és kezelése;
 - panaszkezelési monitoring;
 - Pmt.-vel kapcsolatos feladatok;
 - adatszivárgást megelőző védelmi rendszer (DLP) felügyelete és az incidensek kivizsgálása;
 - jelentések a vezető és felvigyázó testületeknek.

¹⁰ A Kockázatelemzés eredményeként meghatározott *compliance kockázatok* kezelésével összefüggő részletes feladatokat és eljárásrendeket a *Megfelelőségi (Compliance) Szabályzat*, továbbá a kockázatgazdák által folyamatszínten működtetett *biztosítói szabályzatok és eljárásrendek* tartalmazzák.

B.5 Belső ellenőrzési feladatkör

Szabályzat

A Biztosító a belső ellenőrzési tevékenységére vonatkozó előírásokat szabályzatban határozta meg.

A belső ellenőrzési szabályzat része az éves rendszeres szabályzat felülvizsgálatnak, a felülvizsgálat tervezett időpontja jellemzően az őszi felügyelőbizottsági ülés időpontja. A belső ellenőrzési szabályzat módosításának a jóváhagyása a Felügyelőbizottság hatáskörébe tartozik.

A Felügyelőbizottság legalább naptári negyedévente megtárgyalja a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy által készített jelentéseket, és ellenőrzi a szükséges intézkedések végrehajtását. A Felügyelőbizottság a belső ellenőrzés jelentéseinek a negyedéves megtárgyalását írásbeli szavazás formájában végzi.

Függetlenség és tárgyilagosság biztosítása

A függetlenített Belső Ellenőrzés munkajogilag az Igazgatóság elnöke alá van rendelve, azonban a szakmai irányvonalat a Felügyelőbizottság határozza meg. Más területnek nincs a Belső Ellenőrzés felett utasítási joga. A belső ellenőr nem rendelkezhet az ellenőrzött tevékenység feletti hatáskörrel és nem lehet az ellenőrzött tevékenységért felelős. A szervezet szabályzatainak, rendszereinek, eljárásainak a kidolgozásába és végrehajtásába éppen ezért csak tanácsadó, véleményező lehet.

A belső ellenőr illetve a belső ellenőrzési munkatárs minden esetben objektívan, részrehajlás nélkül jár el a vizsgálatoknál az információ gyűjtése, elemzése, értékelése és közlése, valamint javaslatok kialakítása és közlése során. Minden lényeges és jelentős körülményt mérlegelve értékel, véleménye kialakításakor nem befolyásolja saját vagy harmadik fél érdeke.

A belső ellenőrzési feladatkört ellátó személyek más kiemelten fontos feladatkört nem töltenek be.

Belső ellenőrzés tevékenysége

Tervezés

Terv szerinti ellenőrzések

A belső ellenőr saját hatáskörben a Felügyelőbizottság javaslatai, észrevételei figyelembe vételével kockázatelemzést végez, melynek eredményére alapozva készíti el a belső ellenőrzés éves tervét

A tervezésnél figyelembe veszi, hogy mely vállalati folyamatok azok, amelyek nagyobb vagy kiemelt kockázatot hordoznak a Biztosító működésében. A belső ellenőrzés tevékenységi körébe a Biztosító bármely területe beletartozik, így szerepelnek olyan folyamatok is a tervben, amelyek nem, vagy régen voltak vizsgálva.

Az ellenőrzési terv rögzíti a vizsgálati területeket, a vizsgálat tervezett időszakát. A vizsgálati terv csak a Felügyelőbizottság általi jóváhagyás után tekinthető véglegesnek, melynek legkésőbb a tárgyévét megelőző év őszi felügyelőbizottsági ülésén meg kell történnie.

Az ellenőrzési terv kiadásakor figyelembe kell venni azt, hogy a tervezett ráfordítás összhangban legyen az ellenőrzési célokkal, az ellenőrzésből nyerhető előnnyel, a vizsgálandó terület, folyamat vagy rendszer jelentőségével, kockázatával, azaz az ellenőrzésnek is gazdaságosnak kell lennie. A terv készítésekor az éves szabadságok, valamint a tervezett továbbképzések idejével csökkentett rendelkezésre állási időt lehetőség

szerint maximum 80%-ban célszerű betervezni, hogy lehetőség legyen egyes előre nem látható, de sürgős témák (rendkívüli ellenőrzés) elvégzésére.

Terven kívüli (rendkívüli) ellenőrzések

Ez alatt olyan ellenőrzéseket értünk, amelyek különleges események miatt, előre nem látható módon válhatnak szükségessé.

A Felügyelőbizottság vagy az Igazgatóság által elrendelt rendkívüli ellenőrzések és egyéb kiegészítő ellenőrzések az ellenőrzési tervet módosít(hat)ják.

A belső ellenőrzési szervezet egység számára az éves tervhez képest további ellenőrzési feladatokat csak a felvigyázási funkciót betöltő testület, annak elnöke, az auditbizottság, annak elnöke, a belső ellenőrzési szervezeti egység vezetője önállóan, vagy a felügyelőbizottság, illetve auditbizottság elnökének egyetértésével a pénzügyi szervezet első számú vezetője határozhat meg.

Ellenőrzések lebonyolítása

A Belső Ellenőrzés legalább 1 héttel a vizsgálat kezdetét megelőzően tájékoztatja a vizsgálandó terület vezetőjét a vizsgálat megkezdéséről, és a vizsgálat alatt tartja vele a kapcsolatot.

Jelentéskészítés

A belső ellenőrzés a vizsgálatról jelentést köteles készíteni. A vizsgált terület vezetője, illetve a vizsgált folyamatban érintett vezetők, a véglegesítés előtt megkapják véleményezésre a jelentést. Az érintett vezetőknek egy hetük áll rendelkezésre, hogy a jelentéssel kapcsolatos észrevételeiket a Belső Ellenőrzésnek jelezzék.

A jelentésnek tartalmaznia kell a megállapított tényállást, a vizsgált terület véleményét (de csak ha az eltér az ellenőrök által a jelentésben rögzítettektől) és a Belső Ellenőrzés által levont következtetéseket. A Belső Ellenőrzés szükség esetén (akár részleteiben is kidolgozott) javaslatokat tesz a szabályszerűséget, biztonságot és gazdaságosságot szavatoló intézkedések végrehajtására a felelős személy és a végrehajtás határidejének megjelölésével, a Belső Ellenőrzés azonban – kár (megelőzés) vagy bűncselekmény esetét kivéve – saját maga nem vezethet be ilyenfajta intézkedéseket és nem is adhat bevezetésükre utasítást.

Az ellenőrzési jelentés egy-egy példányát kapja:

- elsőként a Felügyelőbizottság,
- az Igazgatóság,
- a vizsgált terület vezetője.

A többi érintett megfelelő tájékoztatásáról a vizsgált terület igazgatósági tagja és a vizsgált terület vezetője gondoskodik.

Utóellenőrzés és nyomon követés

A Belső Ellenőrzés az elfogadott javaslatok megvalósulását folyamatosan nyomonköveti, utóellenőrzi. Amennyiben az ellenőrzés olyan súlyos vagy jelentős rendszerbeli hiányosságot állapított meg, amely szükségessé teszi a vizsgált terület ismételt átfogó ellenőrzését, akkor azt javaslatként a végrehajtás tervezett idejének megjelölésével a jelentésben előterjeszti. A jelentés elfogadását követően az utóellenőrzés az aktuális évben a Belső ellenőri tervbe beépítésre kerül.

Amennyiben a nyomon követés, illetve az utóellenőrzés során megállapítást nyert, hogy a korábban feltárt hibákat, hiányosságokat nem javították ki, úgy erről a belső ellenőrzés beszámol a Felügyelőbizottságnak.

Tevékenységi jelentés

A belső ellenőrzés naptári negyedévente jelentést készít a Felügyelőbizottság és az Igazgatóság számára az adott időszak vizsgálatairól, projektekről, egyéb lényeges eseményekről és a Biztosítónál az ellenőrzések alapján megtett intézkedésekről.

Tanácsadói funkció

A Belső Ellenőrzés bizonyosságot nyújtó szolgáltatásain kívül tanácsadási feladatokat is elláthat. Ebben az esetben biztosítani kell, hogy a belső ellenőrzés független maradjon, és elkerülje az érdekellentéteket. A tanácsadási tevékenység tartalmáról és ellátásáról, a belső ellenőrzés vezetője egyedileg hoz döntést.

A Belső Ellenőrzés, kérésre tanácsokkal szolgál:

- bármely Biztosítói terület számára, amely a Belső Ellenőrzés hatáskörébe tartozik és
- a Biztosító vezetésének.

A Belső Ellenőrzés, kérésre a belső ellenőrzési rendszer (vezetői ellenőrzések és folyamatba épített ellenőrzési rendszerek) kialakításának kérdésében tanácsadással segíti a Biztosítót a szabad munkaerő kapacitása függvényében.

B.6 Aktuáriusi feladatkör

Az aktuáriusi feladatkört az aktuáriusi teamvezető látja el. Ezt az egységet közvetlenül felügyeli a vezető aktuárius. A feladatkör működését és felelősségi területét a teamvezető által kiadott belső szabályzat határozza meg.

A jelentéstételi időszakban az aktuáriusi feladatkör az alábbi tevékenységet látta el:

- Ellenőrizte a biztosítástechnikai tartalékok számításához használt módszereket és feltételezéseket.
- Ellenőrizte a biztosítástechnikai tartalékok számításához használt alapadatok elégségességét és minőségét.
- Összehasonlította a biztosítástechnikai tartalékokat a számviteli biztosítástechnikai tartalékokkal, az eltéréseket elemezte és dokumentálta.
- A biztosítástechnikai tartalékok számítását összehasonlította az előző évi számítással és a lényeges különbségeket dokumentálta.
- A biztosítástechnikai tartalékok elégségességének számításánál minden lényeges opciót és garanciát figyelembe vett. Igazolta és dokumentálta, hogy azok az egyszerűsítések, melyeket a tartalékok számításánál alkalmazott, nem okoznak lényeges hibát.
- Elkészítette és az Igazgatóságnak benyújtotta a feladatkör éves jelentését.

Az aktuáriusi feladatkör az alábbiakban járult hozzá a kockázatkezelési rendszer működéséhez:

- Kiszámította a szavatolótőke-szükséglet azon elemeit, melyek a technikai kötelezettségek bizonytalanságából adódtak.
- Hozzájárult a saját kockázat- és szolvencia értékeléshez.
- Hosszú távú előrejelzéseket készített a biztosítástechnikai tartalékok, a szavatolótőke-szükséglet és a szavatoló tőke alakulásáról.

- Hozzájárult az EIOPA felmérések megválaszolásához elemzési és modellezési munkájával.
- Elemezte különböző sokkok hatásait.

B.7 Kiszervezés

Kiszervezési politika

2016. január 1-től az Európai Unió a Szolvencia II szabályait alkalmazza, amelyen belül fontos követelmény a kiszervezések megfelelő kezelése.

A Biztosító a kiszervezésre vonatkozó belső szabályzatát évi rendszerességgel, illetve minden jelentősebb, a kiszervezési gyakorlat szempontjából releváns, a Biztosítót érintő esemény esetén felülvizsgálja. A magyar szabályozás a Biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII törvény (Bit.) része, amely teljes összhangban van az Európai Unió direktívával. A jogszabály alapján a Biztosító bármely tevékenységét kiszervezheti. Az MNB jóváhagyására nincs szükség, de a Biztosító az általa kiemeltnek minősített kiszervezéseket, valamint a kiszervezés tartalmában bekövetkezett változást köteles az MNB számára 5 nappal a kiszervezést vagy a változást megelőzően bejelenteni.

A kiszervezés folyamatos menedzsmentjéért és monitorozásáért a szakmai felelős (a kiszervezett funkció/tevékenység gazdája) felel.

A Biztosító a kiszervezésre vonatkozó belső szabályzatának kialakítása kapcsán és a kiszervezést érintő minden döntésében és eljárásában szem előtt tartja azt az alapelvet, mely szerint valamely szolgáltatás, tevékenység vagy funkció kiszervezése nem akadályozhatja a Biztosító belső kontroll funkcióinak gyakorlását, valamint a Vezetőség számára mindenkor biztosított ellenőrzésre és a folyamatok nyomon követésére vonatkozó lehetőséget. A kiszervezés és a hozzá kapcsolódó eljárások nem akadályozhatják a külső ellenőrzést, ideértve különösen az MNB-vel, mint a Biztosító felügyeleti szervével történő együttműködést a hatóság előírásainak, esetlegesen meghatározott intézkedéseinek végrehajtását. A Biztosító bármely szolgáltatás, tevékenység, funkció kiszervezésekor tekintettel van arra, hogy az adott szolgáltatásért, tevékenységért, funkcióért való felelősség továbbra is a Biztosító vezetésénél marad, valamint, hogy az adott szolgáltatásra, tevékenységre, funkcióra vonatkozó jogszabályi előírások és egyéb elvárások továbbra is érvényesek maradnak.

Fontos, hogy a kiszervezés folyamatát meghatározzák és dokumentálják. A döntéssel kapcsolatos kockázat e folyamat során kerül elbírálásra. Ha a kiszervezés értéke meghaladja a materiális kiszervezési limitet és/vagy legalább egy kiemelten fontos vagy további kritikus és lényeges feladatkört érint, a szakmai felelős kötelessége a kockázatkezelési vezetővel egyeztetni. A szakmai felelős évente értékeli a szolgáltatókat, illetve 3 évente felülvizsgálja a kiszervezett tevékenységet. A szakmai felelős évente, vagy jelentős változás esetén azonnal tájékoztatja a Kockázatkezelést a kiszervezési kockázatokról.

A megfelelő törvényi és felügyeleti előírások betartásának ellenőrzése a megfelelőségi vezető feladata.

Kiszervezett tevékenységek

Jogszabály alapján a biztosítók kiemelten fontos feladatkörei az aktuáriusi, a kockázatkezelési, a megfelelési és a belső ellenőrzési feladatkörök. A Biztosító a felsorolt feladatkörökhöz közvetlenül kapcsolódó kiszervezést minden esetben kiemelt kiszervezésnek minősíti.

Egyéb, kritikus és kiemelten fontos tevékenységek is felsorolásra kerültek, többek között a biztosítási termékek fejlesztése és árazása; az eszközök befektetése és a portfóliókezelés; a kárrendezés stb. A Biztosító mindazon tevékenységeket, melyek keretében az azt végző külső szolgáltató számára a Biztosító ügyfeleinek

adatai átadásra kerülnek, vagy azokhoz a szolgáltató hozzáfér, - a Bit. 138.§.(1) bekezdés o.) pontjára is tekintettel - kiszervezett tevékenységnek tekinti.

A materiális kiszervezési limit évi bruttó 30 millió Ft, valamint 5 éves időtávon bruttó 150 millió Ft. A kiszervezést a szakmai felelős (az adott funkció vagy tevékenység felelőse) kezdeményezi egy egyszerű kérdőív kitöltésével, melyet a Jog, Megfelelőség, Kockázatkezelés és IT biztonság területek vezetői és az Adatvédelmi tisztviselő is aláírnak. Ha átfogó értékelésre is szükség van, akkor egy részletes kérdőívet is ki kell tölteni.

A Megfelelőség/Minőségbiztosítás terület és a Jog team együttes felelőssége a Kiszervezési szabályzatban és a kapcsolódó dokumentumokban leírtak betartatása és a megfelelő törvényi és felügyeleti előírások betartásának ellenőrzése. A kiszervezéssel érintett szakterület teamvezetője, mint szakmai felelős a szabályzatban foglalt feladatok ellátására köteles.

Az MNB felé az ERA rendszerben lejelentve kiemelt kiszervezett tevékenységet végző partnerként 16 céget (18 tevékenység)tartunk nyilván.

A Biztosító a következő lényeges tevékenységeit részben kiszervezte (lényeges kiszervezések):

- kárrendezési tevékenységét magyarországi székhelyű kárrendezésre specializálódott szervezetekhez;
- informatikai tevékenysége egy részét magyarországi székhelyű informatikai specialistákhoz;
- egyes aktuáriusi tevékenységeket magyarországi székhelyű aktuáriusi tanácsadó céghez;
- irattárolási, archiválási, valamint nyomdai előállítási tevékenységeit magyarországi székhelyű szolgáltatókhoz.

B.8 Egyéb információk

A B.1-7. fejezetekben leírtak alapján a Biztosító irányítási rendszere az üzleti tevékenységével járó kockázatok jellegének, nagyságrendjének és összetettségének megfelelő.

A fenti fejezetek tartalmazznak minden lényeges információt, nincs egyéb lényeges információ a Biztosító Irányítási rendszerére vonatkozóan.

C Kockázati profil

A C. fejezet célja a Biztosító lényeges kockázataira vonatkozóan:

- a kockázatok meghatározása
- a kockázatok értékelésére vonatkozóan az alkalmazott módszerek és feltevések ismertetése
- a kockázati kitettségek mértékének meghatározása
- a kockázatok kezelésére tett fő intézkedések, kockázatcsökkentési technikák megfogalmazása
- a lényeges kockázatokra és eseményekre vonatkozó stressztesztelés és érzékenységelemzés eredményeinek ismertetése
- az üzleti tervezési időszak alatt várható lényeges kockázati kitettségek áttekintése, illetve a kockázati kitettség kezelésének módja

A Biztosító kockázati profilja tartalmazza valamennyi, a Biztosító által azonosított jelentős kockázatot. A kockázatok számszerűsítése kétféle módon történik:

- a Standard Formula (SF) által lefedett kockázatok értékelése a SF alkalmazásával
- a Standard Formula által le nem fedett kockázatok (pl. stratégiai kockázatok, jogi és szabályozási környezet változásából eredő kockázatok stb.) nyilvántartása egy külön rendszerben (egyéni kockázatértékelés rendszere) történik a kockázatkezelési rendszer (2. pillér) részeként, az értékelés alapja szakértői becslés. (A részletekért ld. a B.3. fejezet Egyéni kockázatértékelés részét.)

A vonatkozó jogszabályi előírásoknak megfelelően a Biztosító kockázati profiljával kapcsolatos szöveges és számszerű információk külön fejezetekben kerülnek bemutatásra az alábbi kockázati kategóriákra vonatkozóan:

Kockázat (fejezetszámmal)	SF által lefedett kockázat	SF által le nem fedett kockázat
C.1. Biztosítási kockázat	✓	
C.2. Piaci kockázat	✓	
C.3. Hitelkockázat	✓	
C.4. Likviditási kockázat		✓
C.5. Működési kockázat	✓	✓
C.6. Egyéb lényeges kockázatok		✓

10. táblázat: Kockázati kategóriák bemutatása

A működési kockázatok a fentiek vonatkozásában speciálisak, mivel számszerűsítésük alapvetően megtörténik a SF alkalmazásával, ugyanakkor a kockázatkezelési rendszerben is azonosításra és értékelésre kerülhetnek konkrétan meghatározott, materiálisnak tekintett működési kockázatok.

Kockázatkonzentráció: mivel a Biztosító lakossági biztosítási szolgáltatásokat nyújt egyéni ügyfelek részére Magyarország teljes területén, ezért a kockázatkonzentráció nem jellemző.

Minden jelentős kockázati kategória esetén meghatározható az az elsődleges felelős terület, melyhez az adott kockázati kategória kezelése tartozik. A Kockázatkezelés a kockázatkezelési rendszer részeként rendszeresen vizsgálja a kockázatok alakulását egyrészt a SF számítások által negyedévente, valamint az SF által le nem fedett, egyéb jelentős kockázatok vonatkozásában félévente. A Kockázatkezelési Bizottság minden felülvizsgálatot követően áttekinti a kockázatok alakulását, a változások okairól szóló beszámolóval együtt. A Kockázatkezelési Bizottság jegyzőkönyvei a következő Igazgatósági ülésre is beterjesztésre kerülnek.

kerülnek. Amennyiben menedzsment intézkedések szükségesek, arról a Kockázatkezelési Bizottság saját hatáskörben, ill. az Igazgatóság dönt.

Kockázat (fejezetszámmal)	Elsődleges felelős terület
C.1. Biztosítási kockázat	Aktuárius
C.2. Piaci kockázat	Vagyonkezelés
C.3. Hitelkockázat	Vagyonkezelés (a befektetési partnerek vonatkozásában) Aktuárius (a VB partnerek vonatkozásában)
C.4. Likviditási kockázat	Vagyonkezelés
C.5. Működési kockázat	Minden terület a saját területre és folyamatokra vonatkozóan / Kockázatkezelés a kockázatkezelési rendszer alapján
C.6. Egyéb lényeges kockázatok	Minden egyéb lényeges kockázat vonatkozásában meghatározásra került a felelős terület.

11. táblázat: Egyes kockázati kategóriákért felelős területek

A Biztosító alapvető kockázati profiljában nem történt jelentős változás 2025-ben, s az üzleti terv időhorizontján sem tervezi az üzleti modell, ill. a kockázati profil jelentős változását.

A 2025. évben a következő termékbevezetésekre/módosításokra került sor:

- KGFB termék profitabilitásának további rendbetétele.
 - 2025-ben havi szintű tarifahirdetés a meglévő állomány optimális index díjának meghatározása miatt.
 - A díjszabás több paraméterét módosítottuk már az új szerzés lehetősége érdekében is.
 - 2026. február 1-re meghirdetendő tarifa kidolgozása és fejlesztése van/volt a fókuszban 2025. második félévében. Ez egy jelentősebb tarifa struktúra átalakítást eredményez, ami által megszűnnek az altarifák (egységes tarifát alkalmazunk).
- Lakásbiztosítási kampányok
 - A 2025-ös kampány kiértékelése megtörtént.
 - A 2026-os kampány előkészületei zajlanak.
- Lakásbiztosítási ágazatban a díj indexálására, valamint díjemelésre inflációs moratórium van érvényben.
- Termékkivezetések mellett döntöttünk jövedelmezőségi szempontok és termékracionalizációs okokból:
 - PostaFészekŐr Többlakásos épületbiztosítási termék
 - PostaÉdesOtthon termék Kompakt csomagja
 - PostaCasco biztosítás értékesítésének leállítása megtörtént és az állomány átruházása előkészületi szakaszban van.

A Biztosító kockázati profiljában a fenti változások nem okoznak jelentős változást.

Az egyes kockázati almodulokra vonatkozó változások az előző évhez képest az E.2. fejezetben találhatók.

A C.7. fejezet tartalmazza a stressztesztek eredményeit.

A C.7. fejezet tartalmazza még a kockázati kitettségekre vonatkozó egyéb információkat, valamint a Biztosító nyilatkozatait a vonatkozó jogszabályi elvárások alapján arra vonatkozóan, hogy milyen típusú kockázati kitettségekkel nem rendelkezik.

Áttekintés 2025.12.31.-re vonatkozóan a Standard Formula által lefedett kockázatokról:

Magyar Posta Biztosító Zrt.	2025
Tőke megfelelési-mutató (CAR)	189,8%
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	3 939,2
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke	7 478,2
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	3 939,2
Piaci kockázat	1 231,2
Partner általi nemteljesítési kockázat	236,1
Életbiztosítási kockázat	49,6
Egészségbiztosítási kockázat	397,0
Nem-életbiztosítási kockázat	3 299,9
Működési kockázat	441,4
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	3 989,3
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	-
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	-491,5
Minimális tőkeszükséglet (MCR)	1 570,0
A minimális tőkeszükségletet fedező rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke	7 478,2
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	476,3%

12. táblázat: Standard Formula kockázatainak bemutatása

A Standard Formula által lefedett kockázatok számszerűsítése alapján a Biztosító tőkehelyzete erős.

C.1 Biztosítási kockázat

Nem-életbiztosítási kockázatok (non-life risk)

Díj-/ tartalékolási kockázat

A Biztosító a díj/tartalék kockázat kezelésére – egyebek között – a megfelelő viszontbiztosítás megkötését alkalmazza. A nagy és/vagy veszélyesnek ítélt kockázatokat viszontbiztosításba adja a Biztosító. (A viszontbiztosításról, mint alkalmazott jelentős kockázatmérséklési technikáról részletesen lásd az C.7. fejezet vonatkozó részét.)

Tartalékolási kockázat

Annak érdekében, hogy a Biztosító mindenkor képes legyen teljesíteni a biztosítási szolgáltatási kötelezettségét, tartalékokat képez, és biztosításmatematikai módszerekkel folyamatosan elemzi ezek megfelelőségét. Az ilyen elemzések rálátást engednek a vállalt kockázatok minőségére és azok megoszlására az eltérő kockázati kitettségű üzletágak között, továbbá a várható károkra és költségekre. Ezen felül állományainkon aktív kármenedzselést végzünk. A kárösszegek és a kár gyakoriságok megoszlásának elemzése elősegíti a kockázatok célzott menedzselését.

A Biztosító a 43/2015 kormányrendeletben leírt modellt használja arra, hogy számszerűsítse az emberi mulasztás miatti és a természeti kockázatokhoz (földrengés, árvíz) kapcsolódó főbb katasztrófakockázatokat.

Egészségbiztosítási kockázatok (health risk)

Az egészségbiztosítási kockázatok három részből állnak:

- Az életbiztosítási számításhoz hasonló egészségbiztosítás
- A nem-életbiztosítási számításhoz hasonló egészségbiztosítás
- Egészségbiztosítási katasztrófa kockázat

A fenti adatok alapján a kockázat tőkeszükségletének a meghatározása a Standard Formula alkalmazásával történik.

Az életbiztosítási számításhoz hasonló egészségbiztosítás

Ennek számítása az életbiztosítási kockázatok számításához hasonlóan történik. Részei:

- Egészségbiztosítási halandósági kockázati részmodul
- Egészségbiztosítási hosszú élet kockázati részmodul
- Egészségbiztosítási rokkantsági-betegségi kockázati részmodul
- Egészségbiztosítási költségkockázati részmodul
- Egészségbiztosítási felülvizsgálati kockázati részmodul
- Egészségbiztosítási törlési kockázati részmodul.

A nem-életbiztosítási számításhoz hasonló egészségbiztosítás

Ennek számítása a nem-életbiztosítási kockázatok számításának megfelelően történik. Részei:

- Egészségbiztosítási díj- és tartalékkockázati részmodul
- Egészségbiztosítási törlési kockázati részmodul.

Egészség katasztrófa kockázat (health CAT risk)

Ez három almodulra oszlik:

- Tömeg(es) baleset – a Standard Formulával számszerűsítjük
- Baleseti koncentráció – ilyen kockázattal a Biztosító nem rendelkezik.
- Járvány – ilyen kockázattal a Biztosító nem rendelkezik.

Életbiztosítási kockázatok (life risk)

Az életbiztosítási kockázat számítása a járadék HRG-re történik:

- Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok

A fenti adatok alapján a kockázat tőkeszükségletének a meghatározása a Standard Formula alkalmazásával történik.

Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok

Ennek számítása az életbiztosítási kockázatok számításához hasonlóan történik. Részei:

- Életbiztosítási halandósági kockázati részmodul
- Életbiztosítási hosszú élet kockázati részmodul
- Életbiztosítási rokkantsági-betegségi kockázati részmodul
- Életbiztosítási költségkockázati részmodul
- Életbiztosítási felülvizsgálati kockázati részmodul
- Életbiztosítási katasztrófa kockázati részmodul
- Életbiztosítási törlési kockázati részmodul.

Az MNB irányelveknek megfelelően az életbiztosítási számításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázatoktól átsorolásra kerültek a KGFB járadékkötelezettségek az életbiztosítási kockázatokhoz.

A számolási eljárások nem változtak a vizsgált időszak során.

C.2 Piaci kockázat

Befektetési kockázatok

A befektetéseket érintő legalapvetőbb kockázatok általánosságban a következők:

- a kamatlábak ingadozásának kockázat,
- a devizaárfolyamok kockázata,
- részvénytőzsi kockázatok,
- ingatlanpiaci kockázatok,
- kamatrés kockázat (spread risk),
- koncentrációs kockázat,
- a kötvénykibocsátók hitelkockázata (rating v. credit quality risk),
- a partnerek nemfizetési kockázata (rating v. credit quality risk),
- valamint a likviditási kockázat.

A Biztosító a befektetéseit a „prudens személy elve” alapján kezeli, amit az A.3 fejezet befektetési stratégia pontjában taglalt.

A befektetési kockázatok értékelése Standard Formulával

A piaci kockázatok értékelésére alapvetően a Standard Formulát használjuk. A Standard Formula által lefedett piaci kockázatok a következők:

Piaci kockázati modulban:

- a kamatlábak ingadozásának kockázata,
- a devizaárfolyamok kockázata,
- részvénytőzsi kockázatok,
- ingatlanpiaci kockázatok,
- kamatrés kockázat (spread risk),
- koncentrációs kockázat.

Partner nemteljesítési kockázati modulban:

- a partnerek nemfizetési kockázata (rating v. credit quality risk).

A likviditási kockázatot a Standard Formula nem számszerűsíti, az erre vonatkozó információkat a C.4 fejezet tartalmazza. A kötvénykibocsátók hitelkockázata (rating v. credit quality risk) a piaci kockázati almodul koncentrációs kockázatában jelenik meg.

A Biztosító a befektetési kockázatok közül a kamatláb, az ingatlan, és a devizakockázat esetében mutat nagyobb kitettséget, ezen belül az ingatlanok kockázat befektetési alapokon keresztül jelentkezik. Ezeket a Biztosító folyamatosan monitorozza.

A Biztosító kockázatcsökkentési technikákat – a befektetések diverzifikációjának kivételével – a direkt befektetések terén nem alkalmaz, azonban a befektetési alapokon keresztül érkező eszköz/forrás adatoknál ez figyelembe vételre kerül (pl. devizakockázatot csökkentő forward ügyletek a befektetési alapoknál).

Így a deviza, hitel, esetleg részvény típusú kockázatoknál az eljárást alkalmazva az ellentétes irányban kötött ügyletek összevonatan, nettósítva kerülnek figyelembevételre (adott partnertől felvett hitel és ugyanazon partner felé kihelyezett eszközzel szemben nettósításra kerül), illetve a default kockázatnál a Standard Formulának megfelelően kimutatásra kerül a kockázatcsökkentési technikák hatása (pl. forward pozíciók eredménye).

Befektetési kockázatvállalás alapelvei

A Biztosító csak olyan kockázatokat vállal, amelyek megfelelnek a prudens személy elvnek, továbbá menedzselhetők és összhangban vannak mind az üzleti stratégiájával, mind a kockázati stratégiájával. Ezt az Igazgatósági döntések során veszik figyelembe. A Felügyelőbizottság hatásköre, hogy stratégiai, ill. bizonyos limiteket meghaladó mértékű döntéseket meghozzon. A Biztosító kockázatkezelési rendszere szintén hozzájárul ennek monitorozásához.

A Biztosító befektetési döntései során a következőket veszi figyelembe:

- törvényi előírásoknak, kiemelten a prudens személy elvnek való megfelelés
- jövedelmezőség biztosítása az ügyfelek és a Biztosító számára kedvező hozamok elérésével
- kockázatok diverzifikációja
- Befektetési- és fenntarthatósági limitrendszer előírásai
- eszköz-forrás illeszkedés biztosítása.

A befektetésekre vonatkozó stratégiát a negyedévente előre elkészülő „Befektetési stratégia” tartalmazza.

A befektetési kockázatok monitorozását az előző fejezet tartalmazza.

C.3 Hitelkockázat (Nem-teljesítési kockázatok)

A nem-teljesítési kockázatok négy kategóriába sorolhatók:

- Nem-teljesítési kockázatok befektetésekkel kapcsolatban
- Nem-teljesítési kockázatok viszontbiztosítókkal kapcsolatban
- Nem-teljesítési kockázatok a biztosítási közvetítőkkel és kötvény-tulajdonosokkal kapcsolatban
- Nem-teljesítési kockázatok más partnerekkel kapcsolatban

A Biztosítónál a befektetéseket érintő nem-teljesítési kockázat az alábbi veszélyeket jelenti:

- kibocsátói kockázat (nem-fizetési kockázat, migrációs kockázat),
- partnerkockázat (helyettesítési kockázat és elszámolási kockázat),
- koncentrációs kockázat.

A nem-teljesítési kockázat elsődleges korlátai a biztosítási törvényben rögzített kibocsátói limiteket is tartalmazó limitrendszer határ- és küszöbértékei, valamint a Biztosító befektetési irányelvei. A határértékeket a Biztosító a portfólió, a kibocsátó/partner és az eszközosztály szintjén állapítja meg, így biztosítva a kockázatok széles körű megosztását és porlasztását. A befektetési döntéshez a Biztosító a kibocsátó hitelminősítését is figyelembe veszi, az ország minősítése által jelentett effektív plafont is számításba véve.

Az eszközosztályok széles körű megosztása a portfólió kockázat lehető legkisebbre csökkentése érdekében fontos. A határ- és küszöbértékek, illetve a Biztosító befektetési irányelvei korlátozzák a koncentrációs kockázatot, ami arányaiban jellemzően kicsi, bár a kisszámú hazai kibocsátó miatt nemzetközi összehasonlításban nem a legalacsonyabb. Magasabb kockázatú eszközökbe csak korlátozott mértékben történnek befektetések.

A befektetéseket érintő nem-teljesítési kockázatok közül a kibocsátói, illetve a koncentrációs kockázatot a piaci kockázatok között, míg a partnerkockázatot a default risk alatt veszi figyelembe a Standard Formula.

Befektetések hitelkockázata

A Biztosító a partner kockázatok közül az 1. típusú partnerkockázatok között jelentkező bankbetétek nem teljesítése esetében mutat nagyobb kitettséget, de ez sem jelentős. Ezt a Biztosító folyamatosan monitorozza.

A Biztosító külső adatszolgáltatók (pl.: Bloomberg) segítségével folyamatosan nyomon követi a három meghatározó hitelminősítő intézet a Fitch, az S&P és a Moody's lépéseit. Az osztálybesorolásokat negyedévente ellenőrzi.

Általános szabályként a Biztosító a medián (második legjobb) hitelminősítői fokozattal számol. Amennyiben a kibocsátó nem rendelkezik minősítéssel, akkor a nem minősített kategóriába kerül. A befektetési portfólió kialakítását alapvetően determinálja az eszközök minősége, melyet a kibocsátó hitelkockázati besorolása útján értékel a Biztosító.

A befektetési portfólió kockázati szintjének meghatározásakor (például Szolvencia számítások, befektetési limitrendszer jelentéseinek készítése során) a Biztosító támaszkodik a nemzetközi hitelminősítő intézetek hitelkockázati besorolásaira.

A hitelminősítések alkalmazása során a Biztosító célja, hogy a külső hitelminősítők értékeléseitől való automatikus függést jelentősebb vagy összetettebb kitettségek esetében csökkentse. Ennek érdekében a piacon elérhető információkon alapuló elemzéseket készít minden befektetés előtt, és a külső hitelminősítők minősítéseinek megfelelőségét ellenőrzi.

Ennek során a Biztosító elemzi kitettségei kibocsátóinak makrogazdasági helyzetét, illetve információkat gyűjt magára a kibocsátóra vonatkozóan is (pl. tulajdonosi szerkezet, stabilitás, részvényárfolyamok, eredményesség, tőke megfelelés stb.).

Ezen információkat összeveti a hitelminősítők adott kibocsátóra vonatkozó, jelenlegi és historikus adataival, és következtetést von le a hitelminősítés megfelelőségére. Amennyiben a kibocsátó a hitelminősítéséhez képest nagyobb kockázatúnak tűnik, úgy a befektetés nem valósul meg. A befektetéseknél a Biztosító az EU 1060/2009-es hitelminősítőkről szóló rendeletében megnevezett három legjelentősebb intézet hitelkockázati besorolásait veszi figyelembe a fent definiált hierarchia szerint.

A Biztosító ugyanakkor nem tekinti kockázatosnak, ezért nem elemzi a magyar állam vagy a magyar állami garanciával, vagy kezességvállalás mellett kibocsátott értékpapírokat és kibocsátókat a magyar állam által garantált biztosítékok mértékéig.

Viszontbiztosítások hitelkockázata

A viszontbiztosítási keretszerződésben részt vevő partnerek kiválasztásakor a viszontbiztosítási szabályzatban leírt elveknek megfelelően járt el a Biztosító.

Ez azt jelenti, hogy a biztosító csak olyan viszontbiztosítóval köt szerződést, amely az A.M. Best legalább B++ kategóriájú, illetve a Standard&Poor's legalább A- kategóriájú minősítésével rendelkezik. A besorolástól és eljárásrendtől az Igazgatóság csak különösen indokolt esetben térhet el.

A Biztosító a viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek alapján számszerűsíti a hitelkockázatot. A hitelkockázat a viszontbiztosítási partnerek jó hitelminősítése illetve a nem minősített biztosítók alacsony részaránya miatt kezelhető marad.

C.4 Likviditási kockázat

Általánosságban elmondható, hogy a Biztosító fizetőképessége folyamatosan stabil. A likviditási kockázatot a be- és kifizetések megfelelő ütemezésével és a befektetések lejáratának a pénzügyi kötelezettségvállalásokkal való egybevetésével ellensúlyozza. A likvid eszközök szerkezete biztosítja, hogy a Biztosító a fizetési kötelezettségeinek mindig képes eleget tenni.

A befektetési állomány és a termékek várható kifizetési szerkezetének igazodni kell a Biztosító specifikus sajátosságaihoz (teljesítési időpontok, káresemény bekövetkezésének és nagyságának kalkulálhatósága). A devizában fennálló kötelezettségek finanszírozásához szükséges eszközöket azonos devizában kell biztosítani.

A Biztosító likviditási kockázatának nagyságát a likviditási kockázati kitettség mértéke mutatja, ennek meghatározása és elemzése céljából az alábbi megközelítéseket alkalmazzuk:

Rendszeres likviditási szükséglet meghatározása

A befektetési számlák és az operatív tevékenység likviditásának biztosítása a Vagyonkezelés feladata. Az ALM Bizottság hatásköre a rendszeres likviditási szükséglet meghatározása.

A Biztosító a likviditási kockázati kitettség előre meghatározott korlátok között tartása érdekében meghatározza e kockázatokat számszerűsítő, egyes mérőszámok elfogadhatónak ítélt maximális nagyságát, vagyis limiteket alkalmaz.

A limit értékének meghatározása a Biztosító pótlólagos forrásbevonási képességének becslésén alapul. Normál likviditási körülmények között erre a képességre döntő befolyással a Biztosító mérete és az irányában megmutatkozó bizalom, a Biztosító birtokában lévő piacképes (likvid) eszközök állományának nagysága bírnak.

Eszköz-forrás egyezőség tábla (ALM)

A Biztosító likviditási kockázatának mérésére alkalmazott másik, a likviditási szerkezet összetettebb vizsgálatát lehetővé tevő eszköz az eszköz-forrás egyezőség (továbbiakban: ALM) elkészítése, amely az eszközök és források esedékessé váló összegeinek, meghatározott időintervallumokba sorolt összesítése nyomán a lejáratú összhang elemzését biztosítja.

Az ALM Bizottság az ALM riportról negyedévente tájékoztatást kap. Amennyiben a szignifikáns eltérés indokolja, a Vagyonkezelés az ALM riorthoz GAP elemzést is végez.

Rendszeres likviditási szükséglet biztosítása

A likviditási szükséglet biztosítása kétféle módon történhet:

- a) likvid eszköz (számlapénz)
- b) értékpapír lejárat, kamatfizetés a meghatározott időszakban

A likviditási kockázatok monitorozásához minden egyes értékpapírtípus kap egy likviditási kódot, ami a likviditás értékét mutatja valós piaci árakon. E kódok elfogadhatóságát a kockázatkezelés a piaci adatok és a portfóliókezelés értékelésének figyelembevételével rendszeresen felülvizsgálja, és ha szükséges, módosítja. Az adatok ezek után bekerülnek a portfólió jelentésekbe.

A magas likviditású értékpapírok tartására követelménymínimum, az alacsony likviditásúakéra követelménymaximum van. Első sorban az alsó korlátokat szabja meg a fizetési kötelezettségek időzítése. A vagyon-, illetve balesetbiztosítás például rövidebb időtartamra szóló technikai fizetési kötelezettséget tartalmaz, ezért a magasabb likviditású értékpapírokra magasabb minimum korlát szükséges.

A határértékek túllépéséről a gazdasági igazgatónak és az Igazgatóságnak késedelem nélkül értesülniük kell.

Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség

A jogszabályi előírásokkal összhangban a Biztosító kiszámította a jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség teljes összegét:

Ágazat	Összeg (ezer Ft)
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	615 394
Jövedelembiztosítás	136 188
Általános felelősségbiztosítás	48
Gépjármű- felelősségbiztosítás	177 057
Egyéb gépjármű-biztosítás	21 022
Összesen	949 709

13. táblázat: Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség bemutatása

A számítást a 35/2015 EU –rendelet 260. cikke (2) bekezdésében leírt módon végeztük el.

C.5 Működési kockázat

A működési kockázatok számszerűsítése alapvetően a Standard Formula használatával történik. A Standard Formula által le nem fedett működési kockázatok kezelése külön rendszerben történik, melyre vonatkozóan ld. a C.6. fejezetet.

C.6 Egyéb jelentős kockázatok

A Biztosító a Standard Formula által le nem fedett egyéb, jelentős kockázatokat a kockázatkezelési rendszerén belül az egyéni kockázatértékelés keretében tartja nyilván és kezeli. (Részletesen lásd a B.3. fejezet vonatkozó részeit.)

Ezen kockázatok számszerűsítése negyedévente történik, szakértői becslés alapján.

Csoporton belüli jelentős ügyletek:

Viszontbiztosítások

A biztosító nem rendelkezik csoporton belüli viszontbiztosítással.

C.7 Egyéb információk

Információ a jelentéstételi időszak alatt alkalmazott vagy bevezetett minden jelentős kockázatmérséklési technikáról

A biztosítási kockázatok csökkentése érdekében a Biztosító passzív viszontbiztosítási szerződésekkel védheti állományát. Az Igazgatóság évente hoz döntést a viszontbiztosítás megújításáról. Ennek érdekében a Biztosító folyamatosan figyelemmel kíséri a viszontbiztosítási kapacitások megfelelő rendelkezésre állását és a szerződések egyenlegét. A Biztosító állományai kiegyensúlyozottsága védelmében a kiemelkedően nagy károkból (például katasztrófaeseményekből) fakadó kötelezettségei tompítására nem-arányos viszontbiztosítási szerződéseket köt, amelyek hatékonyságát rendszeresen figyelemmel kíséri. A Biztosító viszontbiztosítási partnerei lényegtelen résztől eltekintve legalább S&P szerinti A- minősítésű Biztosítók. A viszontbiztosítási szerződések piaci feltételeknek megfelelő feltételekkel kötöttek, s a jövedelmezőségre összességében hosszú távon pozitívan hatnak, mivel csökkentik a vállalt kockázatokat s ezzel a kárkifizetések volumenét és volatilitását, hozzájárulnak a cég stabilitásához.

Érzékenységvizsgálatok és stressztesztek

Az ORSA-n belül az általános szavatolótőke-megfelelési igény számszerűsítésének folyamata során a Biztosító érzékenységvizsgálatokat és stresszteszteket készít (ezekre mostantól összefoglaló néven „stressztesztként” utalunk), melyre legalább évente egyszer kell sort keríteni. A legutóbbi stressztesztelésre 2025 november végéig az MNB részére beküldött ORSA jelentés készítését megelőzően, 2025 őszén került sor, a 2025Q2 adatok alapján.

A Biztosító által meghatározott saját stressztesztek – a fő kockázati almodulokra

A saját kockázat- és szolvencia elemzés keretében évente legalább egyszer szükséges megvizsgálni, hogy mekkora hatása lenne, ha nem a Standard Formulában előírt sokkolást alkalmaznánk, hanem azoknál szélsőségesen kedvezőtlenebb értékeket. A stresszteszteket a saját kockázat és tőke értékelésében a szavatolótőke-megfelelés előrejelzési folyamat projektálási időszakára is ki kell vetíteni.

A vizsgálat az alábbi folyamat mentén történik:

1. A Standard Formula (al)moduljainak áttekintése.
2. Azon almodulok meghatározása, hogy melyek alkotják a teljes szavatolótőke-szükséglet jelentős részét. Ez azon kockázati almodulok kiválasztását jelenti, amelyek a diverzifikáció és igazítás nélküli bruttó szavatolótőke-szükséglet 10%-át meghaladják.
3. Annak meghatározása, hogy a Standard Formula sokkolási paramétereit hogyan szigorítjuk.
4. Elvégezzük a(z al)modul új paraméterekkel történő sokkolását.
5. Megnézzük, hogy ez mekkora elmozdulást jelent a teljes szavatolótőke-szükségletnél, illetve a szolvencia hányadosnál.

A kiválasztási szempontok alapján jelentősnek minősültek:

- Kamatlábkkockázat a piaci kockázati modulon belül
- Díj- és tartalékkockázat a nem-életbiztosítási kockázati modulon belül
- Katasztrófakockázat a nem-életbiztosítási modulon belül

A Biztosító elvégezte a jelentős kockázatok sokkolását a fent leírtak szerint, melyet részletesen leírt a 2025 novemberi ORSA jelentésében.

A stressztesztek eredményének értékelése: valamennyi jelentős kockázatra vonatkozóan megállapítható, hogy a Standard Formulában alkalmazottnál jelentősen erőteljesebb sokk esetén is elégséges a Biztosító szavatoló tőkéje, egyetlen esetben sem csökkent 150% alá a szavatolótőke-megfelelés.

Az üzleti tervezési időszak alatt várható lényeges kockázati kitettségek áttekintése

Az üzleti tervezési időszak alatt várható lényeges kockázati kitettségek értékelésére a Biztosító az ORSA (saját kockázat- és szavatolótőke-értékelés) folyamatot és modellt használja, melyről részletesen az ORSA jelentés tartalmaz információkat.

Egyéb információk

A kockázati profilt érintő valamennyi materiális kockázat bemutatásra került a korábbi fejezetekben.

A vonatkozó jogszabályok alapján a Biztosító nyilatkozik az alábbiakról:

- biztosítékokat nem nyújt, és nem értékesít,
- értékpapír-kölcsönzési és -kölcsönvételi (swap, repo) ügyleteket nem végez,
- nincsenek származtatott eszközei,
- nem folytat hitelezést, és nem nyújt kölcsönöket,
- a szavatolótőke-szükséglet számítása során a viszontbiztosítási és pénzügyi kockázatmérséklési technikákra, illetve a jövőbeli vezetői intézkedésekre való tekintettel nem alkalmazott kedvezményeket.

D Szavatolótőke-megfelelési értékelés

A jelen fejezet célja a magyar számviteli szabályok (MSZSZ) szerinti és a Szolvencia II előírások szerinti Mérleg tételeinek összehasonlítása, az eltérések magyarázata. Az eltérések alapvetően kétféle okból adódhatnak:

- eltérő értékelési elvek
- eltérő besorolások

A fejezet mérlegtételenként tartalmazza az adott mérleg sor tartalmát, az alkalmazott értékelési elveket, ill. amennyiben releváns, az eltérő besorolásra vonatkozó információkat is. Azon mérlegtételek esetén, melyekkel a Biztosító nem rendelkezik, ott ez az információ kerül megadásra.

Az értékelés alapelveit és szabályait a Szolvencia II szerinti mérlegértékekre az Európai Parlament és az Európa Tanács, az Európai Bizottság és az EIOPA háromszintű (L1-L2-L3) szabályozásai rögzítik. A MSZSZ szerinti alapelveket és értékelésre vonatkozó előírásokat a számviteli törvény (Sztv.), valamint a biztosítók éves beszámoló készítési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendelet (192/2000. (XI.24.) Korm. rendelet) tartalmazzák.

A fejezet elején található a Biztosító Mérlege, mely minden egyes mérlegtétel vonatkozásában tartalmazza a MSZSZ, valamint a Szolvencia II értékeket, továbbá a számított különbségeket. Így az egyes mérlegtételekhez kapcsolódó magyarázatoknál már nem kerülnek külön bemutatásra a számszaki értékek.

A Magyar Posta Biztosító Zrt. mérlege (a S.02.01.02 QRT tábla kiegészítve a MSZSZ szerinti (local GAAP) és SII érték közötti különbség oszloppal):

S.02.01.02 Mérleg

	(ezer Ft)	2025 YE MSZSZ szerint	2025 YE SII	különbség
Eszközök				
Goodwill (Cégérték)	R0010	0	0	0
Halasztott szerzési költségek	R0020	485 507	0	-485 507
Immateriális javak	R0030	548 379	0	-548 379
Halasztott adókövetelések	R0040	0	0	0
Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	0	0	0
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	177 388	194 841	17 453
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	16 132 606	15 028 916	-1 103 689
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	0	0	0
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	0	0	0
<i>Résztvények</i>	<i>R0100</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Résztvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	0	0	0
Résztvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	0	0	0
<i>Kötvények</i>	<i>R0130</i>	<i>15 836 759</i>	<i>14 666 777</i>	<i>-1 169 983</i>
Államkötvények	R0140	15 575 184	14 400 701	-1 174 483
Vállalati kötvények	R0150	261 575	266 075	4 500
Sztrukturált értékpapírok	R0160	0	0	0
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	0	0	0
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	295 846	362 140	66 293
Származtatott termékek	R0190	0	0	0
Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	0	0	0
Egyéb befektetések	R0210	0	0	0
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	0	0	0
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	0	0	0
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	0	0	0
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	0	0	0
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	0	0	0
A viszontbiztosítási szerződésekben megterülő összegek, melyekből:	R0270	9 852 864	3 094 994	-6 757 870
Nem-életbiztosítási és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	9 852 864	873 426	-8 979 438
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	9 852 864	872 843	-8 980 021
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	0	583	583
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0310	0	2 221 567	2 221 567
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	0	0	0
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0330	0	2 221 567	2 221 567
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	0	0	0
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	0	0	0
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	R0360	422 514	365 171	-57 342
Viszontbiztosítási követelések	R0370	1 464 393	1 614 964	150 571
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	814 323	221 513	-592 809
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	0	0	0
Szavatolóke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett induló tőke tekintetében esedékes összegek	R0400	0	0	0
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	402 202	401 981	-221
Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	R0420	0	0	0
Eszközök összesen	R0500	30 300 174	20 922 380	-9 377 794

	(ezer Ft)	2025 YE MSZSZ szerint	2025 YE SII	különbség
Kötelezettségek				
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	20 608 036	7 103 293	-13 504 743
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	20 608 036	7 060 043	-13 547 992
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	20 608 036	0	-20 608 036
Legjobb becslés	R0540	0	6 397 356	6 397 356
Kockázati ráhagyás	R0550	0	662 688	662 688
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	0	43 249	43 249
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	0	0	0
Legjobb becslés	R0580	0	-30 365	-30 365
Kockázati ráhagyás	R0590	0	73 614	73 614
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	0	2 530 450	2 530 450
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	0	0	0
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620	0	0	0
Legjobb becslés	R0630	0	0	0
Kockázati ráhagyás	R0640	0	0	0
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0650	0	2 530 450	2 530 450
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0660	0	0	0
Legjobb becslés	R0670	0	2 521 498	2 521 498
Kockázati ráhagyás	R0680	0	8 952	8 952
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0690	0	0	0
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0700	0	0	0
Legjobb becslés	R0710	0	0	0
Kockázati ráhagyás	R0720	0	0	0
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok	R0730	0	0	0
Függő kötelezettségek	R0740	0	0	0
A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	24 095	24 095	0
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek	R0760	0	0	0
Viszontbiztosítóval szembeni letéti kötelezettségek	R0770	0	0	0
Halasztott adókötelezettség	R0780	0	256 170	256 170
Származtatott termékek	R0790	0	0	0
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	0	0	0
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	0	0	0
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	R0820	889 187	889 187	0
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	0	150 571	150 571
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	426 049	426 049	0
Alárendelt kötelezettségek	R0850	0	0	0
Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek	R0860	0	0	0
Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	R0870	0	0	0
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	R0880	982 532	264 363	-718 169
Kötelezettségek összesen	R0900	22 929 899	11 644 178	-11 285 721
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	7 370 275	9 278 202	1 907 927

14. táblázat: A Biztosító mérlege (S.02.01.)

D.1 Eszközök

Goodwill (Cégérték)

A cégértéket a Biztosító nulla értéken mutatja ki a Szolvencia II mérlegben, mivel ezen eszköznek nincs piaci értéke a piac egyéb szereplőinek szempontjából. A Biztosító a MSZSZ szerinti mérlegében nem aktivált cégértéket.

Halasztott szerzési költségek

A halasztott szerzési költségek (DAC) nem képviselnek figyelembe vehető eszközt a Szolvencia II mérlegben, mivel a szerzési költségeket a biztosítástechnikai tartalékokban figyelembe vesszük. Ezért a DAC pozícióban nulla értéket veszünk fel a Szolvencia II mérlegben.

Az MSZSZ szerinti mérlegben a halasztott szerzési költségként a mérleg-fordulónapot megelőzően felmerült szerzési költségek tárgyévét követő üzleti éve(ke)t terhelő összegét mutatjuk ki, a biztosítók éves beszámoló készítési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendelet részletszabályait is figyelembe véve.

Immateriális javak

Az immateriális javak közé tartoznak a következők: szoftverek (vásárolt vagy saját fejlesztésű), biztosítási állomány átruházásáért fizetett díjak, szervezési költségek, megszerzett védjegyek és egyéb immateriális javak. A Biztosító a Szolvencia II. szerinti mérlegben nulla értéken veszi ezeket figyelembe, kivéve, ha külön értékesíthetők, és ha aktív piacon ugyanerre vagy egy hasonló immateriális jószágra meghatároztak piaci árat.

A gyakorlatban nagyon kevés olyan immateriális jószág van, amelyikre aktív piacon árat határoztak meg. A legtöbb esetben az immateriális javakkal (pl. márkák, szabadalmak stb.) nem kereskednek rendszeresen az aktív piacokon. A szoftver gyakorta testre van szabva (azaz a vállalkozás igényeinek megfelelően van kialakítva) és nem lehet tovább értékesíteni egy másik entitásnak. A vásárolt kész szoftver alkalmazásokat (azaz „üzletben kapható” szoftver licenciat) általában nem lehet értékesíteni egy másik felhasználónak. Ezért ezeket a szoftvereket rendszerint nulla értéken tartjuk nyilván.

A Biztosító szellemi termékei elsősorban szoftvereket tartalmaznak, mely a Szolvencia II mérlegben nulla értéken kerül bemutatásra. A magyar számviteli szabályozás szerint az immateriális javakat értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken kell kimutatni.

Halasztott adókövetelések

A halasztott adóköveteléseket az adómérleg és a Szolvencia II mérleg között fennálló (átmeneti) újraértékelési különbözetről veszi a Biztosító számításba. Az adómérleg és a Szolvencia II mérleg között jelentkező minden eszköz és forrás átértékelési különbözetre számoltunk halasztott adót.

A halasztott adó összege 9%-os vagy 11,093%-os adókulccsal került meghatározásra. Az emelt, 11,093%-os adókulcs alkalmazása azon mérlegtételek esetében szükséges, amelyek a magyar szabályozások szerinti iparűzési és innovációs adó kalkulációjában az adóalap részét képezik. Ezek a következők: befektetések, biztosítástechnikai követelések, biztosítástechnikai tartalékok, ideértve a viszontbiztosítási elszámolásokat is. Minden más mérlegtétel halasztott adójának meghatározása 9%-os adókulcs alkalmazásával történik.

A Biztosító a halasztott adó követeléseket és kötelezettségeket nettósítva, jellemzően a halasztott adókötelezettség soron mutatja ki, mivel az összevont egyenleg a Biztosító esetében kötelezettség jellegű.

Amennyiben halasztott adókövetelés jelentkezik, minden esetben meg kell vizsgálni a halasztott adókövetelés megtérülésének alátámasztottságát. A halasztott adókövetelés csak abban az esetben állítható be a mérlegbe, amennyiben a megtérülés megalapozott.

A Szolvencia II és IAS 12 előírásaival konzisztensen a halasztott adók összegét nem diszkontáljuk.

A magyar számvitel szabályok szerint nem lehet megjeleníteni halasztott adókat a mérlegben.

Nyugdíjszolgáltatások többlete

A Biztosítónak nincs ilyen eszköze.

Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések

A mérlegtétel értékének nagy részét irodai berendezések, felszerelések, bútorok, gépjárművek, számítástechnikai eszközök teszik ki.

A Saját használatú ingatlanokat, gépeket és berendezéseket a MSZSZ szerinti pénzügyi kimutatásokban értékcsökkentett bekerülési értékükön értékel a Biztosító.

A Szolvencia II szerint ezeket a vagyoni eszközöket valós értéken kell értékelni tekintet nélkül arra, hogy miként használják ezeket és miként számolják el a MSZSZ-nek megfelelően.

A Biztosító a tárgyi eszközök tekintetében minden eszközcsoportra meghatározott szakértői becslés alapján rögzített értékelési görbék alapján elvégzi a tárgyi eszközök piaci értékének kalkulációját. Ennek alapján eszközcsoportonként meghatároz egy piaci érték / könyv szerinti érték arányszámot. A következő év közbenső negyedévei során ezt az arányszámot alkalmazza a Biztosító az eszközcsoportba tartozó eszközök piaci értékének megállapításához oly módon, hogy az adott eszközcsoportba tartozó egyedi eszközök aktuális negyedév végi könyv szerinti értékét megszorozza az adott eszközcsoportra vonatkozó piaci érték / könyv szerinti érték arányszámmal.

A saját használatú bérelt ingatlanon történt beruházások a magyar számviteli értékelés 0%-ának megfelelő értéken kerültek beállításra a Szolvencia II mérlegbe.

Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)

A befektetések értékelése

A befektetések értékelését a Biztosító eszközértékelési szabályzata rögzíti. A MSZSZ szerinti értékelés különbözik a Szolvencia II szerinti valós értéktől, mert a MSZSZ szerint (az esetleges értékvesztéssel csökkentett) bekerülési értéken tartja nyilván a befektetéseket a Biztosító, míg a Szolvencia II szerint piaci értéket határoz meg a vonatkozó EU rendeletben (35/2015) előírt eszközértékelési hierarchia alapján.

A befektetési jegyek esetében a szavatolótőke-szükséglet számításakor átvilágítást kell végezni, azaz a Biztosítónak a szavatolótőke-szükséglet számításakor az alap mögöttes eszközeit kell figyelembe vennie (áttekintés elve). Ennek az átvilágításnak azonban a Biztosító Szolvencia II szerinti mérlegére nincs hatása.

A bankoknál elhelyezett betétek a MSZSZ szerint mind a bankbetétek mérlegsoron jelennek meg, míg a Szolvencia II szerinti érték megbontásra kerül éven belüli és túli betétekre, ahol az éven belüliek a készpénz típusú eszközöknél kerülnek bemutatásra.

Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)

Ilyen eszközzel a Biztosító nem rendelkezik.

Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is

A Biztosítónak nincs ilyen eszköze.

Tőzsdén jegyzett és nem jegyzett részvények

Részvények és részvénytípusú értékpapírok tartoznak ide, a részesedések nem. A részvények a vállalati tőkét testesítik meg, azaz tulajdonviszonyt az adott vállalatban.

A Szolvencia II érték a valós érték. A Szolvencia II értékhierarchiája akkor használatos, amikor a jegyzett piaci árak az aktív piacokon (mark-to-market) nem érhetőek el. A tőzsdei részvény típusú értékpapírok értékelése piaci áron történik mindaddig, amíg a piac aktívnak nevezhető. A tőzsdére be nem vezetett részvény típusú értékpapírok számára a Szolvencia II értékhierarchiája a mérvadó. A részvények értékelése az eszközértékelési szabályzat alapján a következő módszerrel történik:

- tőzsdére és elismert értékpapírpiacon bevezetett részvényeket a fordulónapi záróárfolyam, annak hiányában a fordulónapi nyilvánosságra hozott árfolyam szerint kell értékelni;
- ha az árfolyam keletkezésének helyén az adott napon nem történik üzletkötés, akkor a legutolsó nyilvánosságra hozott árfolyamot kell használni, ha ez az árfolyam a fordulónaphoz képest 30 napnál nem régebbi;
- ha egyik módszer sem alkalmazható, akkor függetlenül annak régiségétől, az utolsó tőzsdei, ennek hiányában tőzsdén kívüli árfolyam, illetve a beszerzési ár közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni.

A tőzsdére be nem vezetett részvény típusú értékpapírok többnyire valós értéken mértek. Kockázati tőkealap jegyek és részvény típusú befektetési jegyek esetében az utolsó elérhető nettó eszközérték használható.

A Biztosítónak a MSZSZ szerinti könyvvizetés során a Sztv.-ben meghatározott alapelveket a biztosítók éves beszámoló készítési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendeletben (192/2000. (XI.24.) Korm. rendelet) foglaltak figyelembevételével kell érvényesíteni.

A Biztosító a befektetett eszközök számviteli értékelésénél nem él a valós értékelés lehetőségével. A könyv szerinti érték megállapításakor a lejárat nélküli értékpapíroknál a bekerülési érték és az esetleges értékvesztés kerül figyelembe vételre.

A Szolvencia II számítások során alkalmazott valós piaci értékelés, és a könyv szerinti értékelés során alkalmazott, ettől eltérő értékelési módszer okozza a két érték közötti eltérést.

Kötvények

Államkötvények és vállalati kötvények

Az államkötvények közé elsősorban a magyar, illetve más európai uniós, illetve más OECD országokbeli szuverén kibocsátók által kibocsátott vagy garantált kötvények tartoznak. A vállalati kötvények közé tartoznak például a hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek vagy vállalatok által kibocsátott kötvények.

Az államkötvények és a vállalati kötvények egyaránt a Szolvencia II szerinti valós értéken értékeltek, melyek a beszerzési értéket, a nem realizált nyereségeket vagy veszteségeket és a felhalmozott kamatot tartalmazzák.

A Szolvencia II értékhierarchiája akkor használatos, amikor a jegyzett piaci árak az aktív piacokon (mark-to-market) nem érhetőek el. Ha ez a helyzet, akkor a 'mark-to-model' technikát alkalmazzuk. Ez egy olyan alternatív értékelési módszer, amellyel a lehető legjobban viszonyítható, valószínűségi alapon megbecsülhető vagy egyéb módon kiszámítható a piaci érték.

A magyar állampapírok értékelése a Biztosító eszközértékelési szabályzata alapján:

- A biztosító tulajdonában lévő forintban kibocsátott elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett, kötelező árjegyzésű, 3 hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű fix és változó kamatozású, illetve diszkont állampapírok esetén az Államadósság Kezelő Központ (a továbbiakban ÁKK) által a fordulónapon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett legjobb vételi és eladási nettó árfolyamok számtani átlaga és a fordulónapig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni,
- A biztosító tulajdonában lévő forintban kibocsátott, az elsődleges forgalmazói rendszerben nem kötelező árjegyzésű, 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű, fix kamatozású és diszkont állampapírok, valamint azon változó kamatozású állampapírok esetén, amelyek már az utolsó kamatperióduson belülre kerültek – ideértve az állami készfizető kezességgel rendelkező értékpapírokat is – az ÁKK által a fordulónapon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett 3 hónapos referenciahozam felhasználásával a fordulónapra számított nettó árfolyam és a fordulónapig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni.

A Biztosító tulajdonában lévő egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelése a Biztosító eszközértékelési szabályzata alapján:

- Pénzüntézet, gazdálkodó szervezet, helyi önkormányzat által forgalomba hozott kötvények és jelzáloglevelek, egyéb államadósság-papírok piaci értéke a Bloomberg által közzétett T napi záróárfolyam. A T napi piaci érték meghatározására a Bloomberg BGN vagy annak hiányában CBBT, illetve ha az sincs, BVAL adatainak T napi záró vételi és eladási árfolyamának átlaga. Azon esetben, ha az adott értékpapírra nettó árfolyamot közölnek illetve amennyiben az adott értékpapírok piaci értéke a beszerzési nettó árfolyam alapján kerül kiszámításra, úgy az adott értékpapírok piaci értékének meghatározásakor a T napig felhalmozott kamat összegét hozzá kell adni az adott értékpapír nettó árfolyamértékéhez.
- Amennyiben Bloomberg által közzétett BGN, CBBT vagy BVAL árjegyzés nem elérhető, úgy a kibocsátó vagy vezető forgalmazó által, Bloomberg (az adott értékpapír kibocsátói és/vagy vezető forgalmazói) képernyőin, illetve a tőzsdei árjegyzés esetén a tőzsdei képernyőn szolgáltatott napi árjegyzés eladási és vételi árfolyamának számtani átlaga és a fordulónapig felhalmozott kamatok összegeként középértékéből kerül meghatározásra. T napi záróárfolyam alapján T napra vonatkozóan. Amennyiben a kibocsátó vagy vezető forgalmazó a tőzsdén jegyez árat, akkor a tőzsdei árjegyzés eladási és vételi árfolyamának számtani átlaga és a fordulónapig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni.
- Amennyiben a fentiek nem alkalmazhatóak, ám nyilvános piacon (pl. Budapesti Értéktőzsdén) elérhető, 30 napnál nem régebbi utolsó tőzsdei záróárfolyam, úgy ez az érték és az értékelési napig számított felhalmozott kamat az alapja a T napi piaci értékét meghatározásának.
- Bloomberg árjegyzés és nyilvános piacon elérhető, 30 napnál nem régebbi tőzsdei záróárfolyam hiányában az értékelést az árjegyzők vagy kibocsátók által a letétkezelőnek küldött, adott instrumentumra közölt legutóbbi, 30 napnál nem régebbi nettó vételi és eladási árak számtani átlagával és az értékelés napjáig felhalmozott kamat összegével kell elvégezni.

- Nyilvános vagy letétkezelőnek küldött árjegyzés, és nyilvános piacon elérhető, 30 napnál nem régebbi tőzsdei záró árfolyam hiányában, amennyiben a kötvény vagy jelzáloglevél hozama kibocsátáskor egy nyilvános árjegyzésű értékpapír (például: forintban kibocsátott, elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett, kötelező árjegyzésű, 3 hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű állampírok) és felár összegeként került meghatározásra, akkor a nyilvános árjegyzésű értékpapír aktuális hozama és a kibocsátáskori felár alapján modell alapú árazás alkalmazható. A modell alapú árazás esetében a nyilvános árjegyzésű értékpapír záró átlagos hozama minden hónap végén meghatározásra kerül. A kibocsátáskori felár alkalmazható, amennyiben a kibocsátás és az értékelés időpontja között jelentős változás nem áll be a kibocsátó kockázati megítélésében (például: rating változás). Jelentős változás esetén, a modellben a felárat is felül kell vizsgálni. A piaci értéke meghatározása a hónap végén rögzített hozam alapján kiszámított T napi árfolyam és a T napig felhalmozott kamat összege.
- Ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, akkor a piaci ár meghatározásához a fix kamatozású és diszkont-papírok esetén – a kibocsátási tájékoztatóban szereplő kondíciók mellett a legutolsó kötési hozamból számítottan –, változó kamatozású eszközök esetén a legutolsó nettó bekerülési árfolyamot alapul véve, a kibocsátási tájékoztatóban szereplő kondíciók mellett meghatározott, adott napig felhalmozott kamat számításával kell meghatározni.

A Biztosító a befektetett eszközök számviteli értékelésénél nem él a valós értékelés lehetőségével. A könyv szerinti érték megállapításakor a lejáratall rendelkező értékpapírok esetében a bekerülési érték, az elhatárolt kamat, a névérték és bekerülési érték közötti lineáris módszerrel számolt időarányos különbözet, valamint az esetlegesen felmerült értékvesztés együttese kerül figyelembe vételre.

A Szolvencia II számítások során alkalmazott valós piaci értékelés, és a MSZSZ szerinti értékelés során alkalmazott, ettől eltérő értékelési módszer okozza a két érték közötti eltérést.

Strukturált értékpapírok

Ebbe a kategóriába nem tartoznak bele azok a fix hozamú értékpapírok, amiket szuverén államok bocsátanak ki. A strukturált értékpapírok a derivatívák valamennyi csoportját felölelik, beleértve a hitel-nemteljesítési csereügyleteket (credit default swaps – CDS), a csereügyleteket (constant maturity swaps – CMS) és a hitel-nemteljesítési opciókat (credit default options – CDO).

Az értékelés összhangban van a Szolvencia II kötvényekre vonatkozó megközelítésével. Az értékelést kontraktusonként végezzük, és annak értékét összegezzük.

A Biztosítónak jelenleg nincs ilyen eszköze.

Biztosítékkal fedezett értékpapírok

E tételhez tartoznak az eszközalapú értékpapírok (asset backed securities – ABS), a jelzálog-fedezetű értékpapírok (mortgage backed securities – MBS), a kereskedelmi jelzálog-fedezetű értékpapírok (commercial mortgage backed securities – CMBS), a fedezett adósságkötelezvények (collateralised debt obligations – CDO), a kölcsönrel fedezett kötelezvények (collateralised loan obligations – CLO) és a jelzáloggal fedezett kötelezvények (collateralised mortgage obligations – CMO).

Értékelésük összhangban van a Szolvencia II kölcsönöket és kötvényeket érintő megközelítésével.

A Biztosító közvetlen módon nem vásárol magas kockázatú, összetett biztosítékkal rendelkező értékpapírokat ezért a mérlegben ilyen értékpapírok nem szerepelnek. Egyes befektetési alapok azonban

fektethetnek ilyen értékpapírokba, így nem zárható ki, hogy az alapok átvilágítása során ezek kis mértékben megjelenhetnek és figyelembe kell venni ilyen értékpapírokat a szavatolótőke-számítás során.

Kollektív befektetési vállalkozások

A befektetési alapok típusai:

- nyilvános/zártkörű kötvényalapok,
- nyilvános/zártkörű részvényalapok,
- nyilvános/zártkörű abszolút hozamú alapok,
- nyilvános/zártkörű árupiaci alapok,
- nyilvános/zártkörű ingatlan alapok,
- nyilvános/zártkörű pénzpiaci alapok,
- nyilvános/zártkörű vegyes alapok,
- nyilvános/zártkörű származtatott alapok,
- nyilvános/zártkörű tőkevédett alapok.

Az értékelés a Szolvencia II alapelveinek megfelelően valós értéken történik.

Ezen instrumentumokat az alapkezelők által megadott, az alapok kezelési szabályzata szerinti értékelési elvek alapján meghatározott árakon szerepeltetjük a Szolvencia II mérlegben. A Szolvencia II szavatolótőke-szükséglet számítása során az alapok átvilágítása megvalósul, ennek azonban csak a szavatolótőke-számításra van hatása, a mérlegben nem kell átvilágítást végezni.

Az eszközök értékelése a Biztosító eszközértékelési szabályzata alapján:

- a nyílt végű befektetési alap befektetési jegyét az alapkezelő által közzétett legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéken kell figyelembe venni;
- zárt végű befektetési alap befektetési jegye esetén az utolsó tőzsdei záróárfolyam és az utolsó nyilvánosságra hozott nettó eszközérték közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni. Az utolsó tőzsdei záróárfolyam akkor alkalmazható, ha ez az árfolyam a fordulónaphoz képest 30 napnál nem régebbi. A kockázati tőkealap-jegyeket is a zárt végű befektetési alapokra vonatkozó értékelési módszer alapján kell értékelni.

A MSZSZ szerinti mérlegben a Biztosító a befektetések számviteli értékelésénél nem él a valós értékelés lehetőségével. A könyv szerinti érték megállapításakor a lejárat nélküli értékpapíroknál a bekerülési érték és az esetleges értékvesztés kerül figyelembe vételre.

A Szolvencia II számítások során alkalmazott valós piaci értékelés, és a MSZSZ szerinti értékelés során alkalmazott, ettől eltérő értékelési módszer okozza a két érték közötti eltérést.

Származtatott termékek

A Biztosító jelenleg nem rendelkezik származtatott termékekkel.

A derivatívák két csoportra bonthatók:

- önálló, spekulatív pozíciót megtestesítő derivatívák,
- fedezeti ügyletek (piaci értékre vagy pénzáramra kötött).

A derivatívák értékszámítása a Szolvencia II alapján az értékelés időpontjában valós értéken történik. Ezen mérlegsorra kerül a pozitív valós értékkel rendelkező származtatott termékek értéke, negatív érték a származékos kötelezettségeknél kerül kimutatásra.

Az MSZSZ szerinti mérlegben az óvatosság elve alapján csak a derivatív ügyletek vesztesége kerül elszámolásra, ezért ez a mérleg sor nem tartalmaz értéket. A derivatív ügyletek vesztesége a származékos kötelezettségeknél kerül kimutatásra.

A Biztosító közvetlen módon nem nyit spekulatív céllal derivatív pozíciókat, csak fedezeti pozíciók kerülhetnek ide. Egyes befektetési alapok azonban tartalmaznak spekulatív pozíciókat, így nem zárható ki, hogy az alapok átvilágítása során ezek kis mértékben megjelenhetnek és figyelembe kell venni a szavatolótőke-számítás során.

Az eszközök értékelése a Biztosító eszközértékelési szabályzata alapján:

- Opció ügyletek

A szabványosított tőzsdei opciók értékelése az utolsó tőzsdei záróáron történik. Ha 30 napnál nem régebbi tőzsdei záróár nem áll rendelkezésre, akkor az értékelést az opció belső értékét és időértékét is figyelembe vevő módszerrel kell elvégezni. Ha mindezek nem lehetségesek, illetve nem tőzsdei ügyletek esetében, az opciót kizárólag a belső értéken kell értékelni, azaz az opció értéke ebben az esetben az opciós kötés kötés árfolyamának és az opciós ügylet alapjául szolgáló termék utolsó záróárának különbözete vagy nulla közül a nagyobb érték.

- Határidős kereskedelem

A fordulónapi nyitott pozícióból származó nyereséget és veszteséget az adott instrumentumra közzétett fordulónapi, illetve ennek hiányában a legutolsó, hivatalos közzétett elszámolóár és kötéskori ár különbözetén kell értékelni.

- Swap

A letétkezelő belső értékelési szabályzata alapján kell értékelni.

Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével

Ezen a mérleg soron az SII és a MSZSZ csoportosítási szempontja, és az értékelése is különbözik.

A Biztosító az SII szerint azon magas likviditású befektetéseket, melyek megfeleltethetők készpénznek, azaz azonnal átváltoztathatók egy számszerűsíthető pénzüsszeggé és olyan kevés az idő a lejáratukig, hogy a változás kockázata valós értéken elhanyagolható, készpénz jellegű befektetésnek tekinti. Ennek megfelelően azok a betétek, amelyek esetében a lejáratig hátralévő idő 12 hónap vagy annál kevesebb a „Készpénz és készpénz-egyenértékesek” soron jelennek meg.

Ezen a mérleg soron a Biztosító a 12 hónapnál hosszabb időtávra lekötött betéteket jeleníti meg.

A Szolvencia II alapelvei szerint a Szolvencia II érték meghatározásához a lejáratú értéket diszkontáljuk.

Az MSZSZ szerint a Biztosító a könyv szerinti érték megállapításakor minden lekötött betétet itt tart nyilván. A számviteli értékelés azonos módon történik az egy évnél rövidebb és az annál hosszabb időre lekötött betéteknél (lekötött összeg plusz felhalmozott kamat összeg kerül a mérlegbe).

Egyéb befektetések

Azok az „egyéb befektetett eszközök” tartoznak ide, melyek a korábban említett kategóriák egyikébe sem tartoznak. Erre példák lehetnek:

- egyéb befektetett eszközök – értékpapírosított követelések,
- egyéb tőkebefektetések,
- egyéb származékos ügyletek.

A Biztosítónak jelenleg nincs ilyen eszköze.

Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök

A Biztosítónak nincs ilyen eszköze.

Hitelek és jelzáloghitelek

A Biztosítónak nincs ilyen eszköze.

Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések

Ez a számla a következő pozíciókra bontható:

- szerződők tartozásai
- közvetítők tartozásai

A Biztosító az ügyfelekkel szemben fennálló követeléseit a Szolvencia II mérlegben a várható nemfizetés mértékével (törlési tartalékkal) csökkentett értékben mutatja ki. Mivel a kintlévőségek mindegyike éven belül esedékes, ezért diszkontálást nem alkalmaz a Biztosító.

A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek

A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegeknél a MSZSZ szerinti és a Szolvencia II mérlegérték különbsége az eltérő értékelésből fakad.

A MSZSZ szerinti mérlegben a Biztosító tartalékolási politikája tartalmazza, hogy mely típusú tartalékra képez viszontbiztosítási részt. A matematikai tartalékok, tételes függőkár-tartalékok és az IBNR tartalékok esetén a viszontbiztosításba adott hányadot a Biztosító a viszontbiztosítási struktúra és szerződésparaméterek alapján határozza meg. A költségtartalékok esetében a viszontbiztosító a belső kárrendezési költségtartalékokból nem részesedik.

A Biztosító a viszontbiztosítási struktúra és szerződési feltételek alapján határozza meg a viszontbiztosítóra jutó részt a kár- és kárköltség-kifizetések esetében is.

A Szolvencia II esetén a viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek értékelése ugyanazokat az értékelési elveket követi, mint a biztosítási tartalékok értékelése. A Szolvencia II-ben a viszontbiztosításra számolt legjobb becslés nem a jövőbeni kötelezettséget csökkenti, hanem a mérlegben eszközként jelentkezik.

Itt is külön határozzuk meg a kárhoz és díjhoz, azaz a múltbeli károk rendezéséből adódó és a mérlegforduló utáni kockázatviseléshez kapcsolódó részt.

A kártartaléknál a MSZSZ szerinti tartalék viszontbiztosításba eső részét (a kockázatmentes hozamgörbe szerinti) diszkontálás nélkül határozzuk meg. A Szolvencia II-ben a kártartalékok viszontbiztosításba eső részéhez a viszontbiztosításra jutó cash-flow-kat diszkontáljuk a megtérülésig várható idő szerint a kockázatmentes hozamgörbe alapján.

A kár viszontbiztosítóra eső részének legjobb becslését korrigálni kell a viszontbiztosító partner nemteljesítéséből eredő várható veszteséggel.

A díjtartalék rész kiszámításánál ugyanolyan homogén kockázati csoportokkal számolunk, és ugyanazokat a paramétereket, feltevéseket (kárhányad, törlési valószínűség stb.) alkalmazzuk, mint a biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslésének számításakor. Ebben az esetben is egy hónapokra bontott cash-flow modell kiértékelése történik. Itt a cash-flow elemei a nem az ügyfél és a biztosító közötti pénzmozgást, hanem a biztosító és a viszontbiztosító közötti pénzmozgást (vizontbiztosítási díj, viszontbiztosítási szolgáltatás, viszontbiztosítási jutalék stb.) tartalmazzák.

Ez a viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülés lehet negatív előjelű is.

A MSZSZ szerinti mérleg és a Szolvencia II közötti eltérés két forrásból ered. Az egyik a módszertani különbség, mert a jelenlegi rendszerben a függőkár-tartalékot (és természetesen annak viszontbiztosításra eső részét is) a prudens módon képzett tételes károk alapján képezzük, szemben a Szolvencia II-ben alkalmazott kifutási háromszöges módszerrel. A másik eltérés a besorolásban van, hiszen a MSZSZ szerinti rendszerben minden a nem-élet ág tartalékaiban szerepel, a Szolvencia II-ben az egészség LoB-okban szereplő kockázatok az egészség LoB viszontbiztosítási tartalékába, míg a KGFB járadékosai az életbiztosítási tartalék sorra kerülnek át.

Viszontbiztosítási követelések

A Biztosító a túlfizetésben levő viszontbiztosítási szerződéseit sorolja erre a sorra. Az értékelés során nem alkalmaz diszkontálást, mivel éven belüli esedékességű túlfizetésekről van szó. A Biztosító a követelés értékének megállapításakor 100% megtérüléssel számol, mivel a meg nem térülés hatása immateriális.

Követelések (kereskedés, nem biztosítás)

A követeléseket (esetleges értékvesztéssel csökkentett) bekerülési értéken értékeli a Biztosító a MSZSZ szerint. A Szolvencia II érték megállapításakor a Biztosító ezen a soron levő kintlévőségeit szintén bekerülési értéken értékeli, nem alkalmaz diszkontálást, mivel azok rövid lejáratúak. A Biztosító a követelés értékének megállapításakor 100% megtérüléssel számol, mivel követeléseinél a meg nem térülés hatása immateriális.

Saját részvények (közvetlenül birtokolt)

A Biztosítónak nincs ilyen eszköze.

A szavatolótőke elemek és a lehívott, de még nem fizetett alaptőke után esedékes összegek

A Biztosítónak nincs ilyen eszköze.

Készpénz és készpénz-egyenértékesek

A Biztosító Szolvencia II szerint ezen a soron mutatja ki az egy évnél rövidebb hátralevő lejáratú rendelkező betéteit, illetve a számlapénzt és a készpénzt is. Az egy évnél hosszabb hátralevő lejáratú rendelkező bankbetéteket a Biztosító a „Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével” soron mutatja ki.

A készpénzt és a házipénztárt bekerülési értéken értékeli a Biztosító. Általában a valós érték és az amortizált költségérték ugyanaz. Ha nem így volna, akkor szükséges átértékelni a Szolvencia II pozíció valós értékére.

A Biztosító az MSZSZ könyv szerinti érték megállapításakor csak a számlapénzt és készpénzt tartja itt nyilván. Ezek könyv szerinti és piaci értéke megegyezik (számlaegyenleg vagy a készpénz összege).

Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök

Ide tartozik minden eszköz, ami nem szerepelt más mérlegtételben.

A Biztosítónak nincs ilyen eszköze.

D.2 Biztosítástechnikai tartalékok

A számítások alapelveinek bemutatása

Az arányosság elvéről

A Biztosító a mérleg meghatározásához nem vesz figyelembe jövőbeli vezetői intézkedéseket.

A Biztosító nem alkalmaz egyszerűsítéseket, sőt az általánosan elfogadott és használt meg nem szolgált díjon, kár- és költségnyádon alapuló egyszerűsített számolás helyett a várható jövőbeni pénzáramokat (cash-flow) határozzuk meg, és így számítjuk a díjtartalék legjobb becslését.

A biztosítástechnikai tartalékok általános megállapításai

A biztosítástechnikai tartalékokkal kapcsolatban a Biztosító Aktuáriusi Funkciója a következő általános megállapításokat tette:

- A biztosítástechnikai tartalékokat a legjobb becslés és kockázati ráhagyás összegeként képezzük a teljes biztosítási üzletre. Explicit számításokat végeztünk minden jelentős biztosítási kötelezettségre. A kalkuláció módszertana összhangban van a kockázatok komplexitásával.
- A legjobb becslés számítása helytálló aktuáriusi és statisztikai módszereken és a Biztosító saját tapasztalati adatain alapszik.
- Teljes a modellezés, mert minden lényeges pénzmozgást figyelembe vesz. Különösen, hogy figyelembe veszi a károkat, költségeket, inflációt.
- Az állomány nagy részére a módszertan és a modellezés helyességét jól bizonyítja, hogy a tapasztalati eredményeket jól tükrözik. Az adatok mennyisége és minősége megfelelő.
- A számítási eredményeknél minden különbséget alaposan megvizsgálunk, és a modelleket tovább fejlesztjük, ahol szükséges.

A viszontbiztosítás általános megállapításai

A viszontbiztosítással kapcsolatban a Biztosító Aktuáriusi Funkciója a következő általános megállapításokat tette:

- A Biztosító óvatos viszontbiztosítási politikát folytat. Egyedi nagy kockázatokat csak kivételes esetben vállal, akkor is csak abban az esetben, ha a kockázat jelentős részét viszontbiztosításba tudja adni.
- A Biztosító viszontbiztosítási rendszerével kapcsolatban az Aktuáriusi Funkció hiányosságot, említésre méltó kockázatot nem állapított meg.

Alapadatok

A biztosítástechnikai tartalékok számításához szükséges alapadatokat a Biztosító biztosítástechnikai IT rendszere szolgáltatja. Az adatok megbízhatóak, korrekcióra, kiegészítésre nincs szükség. Az adatokkal kapcsolatos belső eljárásokra vonatkozóan fejlesztéseket a közeli jövőben nem tervezünk.

A termékek besorolása

A termékeket először homogén kockázati csoportokba (Homogeneous risk groups – a továbbiakban HRG) soroljuk, majd ezeket tovább csoportosítjuk üzletágakba (Line of Business – a továbbiakban LoB). A számításokat általában HRG-nként végezzük, és azok eredményeit összeadva kapjuk a LoB megfelelő értékét.

Besorolás

Üzletágak	Homogén kockázati csoportok
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Utasőr egészség költséges része
Jövedelem-biztosítás	Teljes Testőr
	MOB csoportos
	Utasőr egészség költséges része nélkül
	Családi biztosítás
Gépjármű- felelősség-biztosítás	Hello baleset része
	Autóőr az Okozói nélkül
Egyéb gépjármű-biztosítás	Autóőrből az Okozói
	Casco
	Hello casco része
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Teljes Fészekőr
	Vállalati vagyon
	Hello Teló
Általános felelősségbiztosítás	Szakmai felelősség
	Vállalati felelősség
	Hello felelősség része

Az utasbiztosítási (UtasŐr) termék esetén a károk arányában kettébontjuk az állományt úgy, hogy leválasztjuk az egészségbiztosítási elemek azon részét, amelynél nem fix összeg a szolgáltatás, hanem a benyújtott számlák alapján kell szolgáltatni a felmerült költségeket.

A HRG-k meghatározásánál igyekeztünk többnyire a termékek szintjén maradni, és nem finomítottuk jobban, mert ezeknek a szétbontása a nagy ráfordítás mellett nem adna lényegesen más eredményt.

A biztosítástechnikai tartalékok meghatározása

A biztosítástechnikai tartalék két részből áll:

- legjobb becslés (Best Estimate) és
- kockázati ráhagyás (Risk Margin).

Egyetlen szerződésre, illetve állományra sem számítottunk biztosítástechnikai tartalékot egy összegben.

A legjobb becslésnél valóban a legjobb tudásunk szerinti becslést alkalmazzuk mindenféle biztonsági pótlékok nélkül. A tavalyi évvel megegyezően a legjobb becslés értéke a jövőbeni pénzáramok jelenértéke valószínűséggel súlyozott átlagának felel meg, amelyet az EIOPA által publikált vonatkozó kockázatmentes hozamgörbe figyelembevételével számítottuk ki.

A legjobb becslés számításakor használt pénzáram-előrejelzés meghatározása során figyelembe vettük a biztosítási kötelezettségek teljesítéséhez szükséges, azok teljes időtartamára szóló valamennyi materiális pénz be- és kiáramlást.

A legjobb becslés számításánál az opciók (például visszavásárlás, indexálás elfogadás, díjmentes leszállítás stb.) esetén figyelembe vettük a kötvénytulajdonosok korábban tapasztalt magatartását. Azaz a rendelkezésre álló statisztikáink alapján határoztuk meg ezeknek a valószínűségét, valamint az ezeket vezérlő főbb faktorokat.

A Biztosító rövid távú kötelezettségeket vállal, ezért a szavatoló tőke hányados a kockázatmentes hozamgörbe extrapolációjának alapjául szolgáló feltevésekre nem érzékeny. Hosszú távú pénzáramok a kötelező-gépjárműfelelősség járadék kötelezettségeiből állnak. 2017.12.31-re vonatkozó LTG hatástanulmányban a biztosítástechnikai tartalék növekmény kevesebb, mint 1,6% volt.

Nem alkalmaztunk sem volatilitási, sem illeszkedési kiigazítást, és az átmeneti intézkedések egyikét (a kockázatmentes hozamgörbe, illetve a biztosítástechnikai tartalék számítására vonatkozót) sem. A számításokban nem alkalmazunk sztochasztikát, nem generálunk más gazdasági scenáriót. Feltevéseink nem változtak lényegesen az elmúlt évi értékeléshez képest, a tartalékok változását legnagyobb részben az állomány és a hozamgörbe változása okozta.

Legjobb becslés (Best estimate)

A legjobb becslésnek (amit a továbbiakban BE-nek jelölünk) két fajtája van:

- a még be nem következett kárra vonatkozó BE (díjtartalék),
- a már bekövetkezett kárra vonatkozó BE (kártartalék).

Díjtartalék

Ez a referencia dátum utáni káresemények vonatkozásában adja meg a BE becslését.

A nem-életbiztosítási termékeknél a díjtartalék BE kiszámolása cash-flow számítással történik.

A szerződés határa: a számítás a fordulónap (referencia dátum) időpontjában élő állomány adataira történik. Ehhez hozzávesszük azokat a szerződéseket, amelyeknek évfordulója a „közeli jövőben” lesz és nem jelentették be a feltételben megadott időn belül, hogy nem újítják meg, tartamuk így automatikusan meghosszabbodik egy évvel, illetve azon szerződéseket, amelyek már létrejöttek, de kockázatviselésük még nem kezdődött meg.

Korábbi tapasztalatunk alapján figyelembe vesszük, hogy a szerződők milyen valószínűséggel élnek a rendelkezésükre álló opciókkal, így különösen az évfordulós törlés és az érdekmúlás miatti törlés és díjvisszatérítés lehetőségével. Az opciókkal való élés valószínűségének változása nincs jelentős hatással a biztosítástechnikai tartalékokra. A törlési adatok nem változtak lényegesen az előző évhez képest.

Az egyes termékcsoporthoz a korábbi tapasztalatokból kiindulva a következő paramétereket határoztuk meg:

Rövid név	A tartalom leírása
Havi ktg.	Ez az egy szerződésre jutó havi költséget tartalmazza.
Szerzési ktg. (%)	Ez az első éves díj %-ában adja meg a kifizetendő szerzési jutalékot.
Fenntartási jut. (%)	Ez a befolyt első év utáni díj %-ában adja meg a kifizetendő fenntartási jutalékot.
Havi túlél. vsz.	Ez az 1 - havi törlési valószínűség.
Kárhányad	Kárhányad, aminél figyelembe vesszük a kárkifizetést, a kártartalékot.
Adó	A díjnak hány %-át kell adóba (főként biztosítási adóba) fizetni.
Kifiz. késés (hó)	Átlagosan hány hónappal később kerül egy kár kifizetésre a megtörténéséhez viszonyítva.
VB díj csúszás	Hány hónappal később kell viszontbiztosítási díjat befizetni a díj beérkezéséhez (amiről feltételezzük, hogy az esedékesség hónapjában történik) képest.
VB díj mértéke	A viszontbiztosítási díj hány %-a direkt biztosítási díjnak.
VB kár csúszás	Hány hónappal később kapja meg a Biztosító a viszontbiztosítási szolgáltatást a kár kifizetéséhez képest.
VB kár mértéke	A viszontbiztosítási szolgáltatás hány %-a direkt biztosítási kárnak.
VB jutalék mértéke	A viszontbiztosítási jutalék hány %-a viszontbiztosítási díjnak.

16. táblázat: Díjtartalék számításnál alkalmazott paraméterek

Az UtasŐr termékénél mindkét LoB esetén a számítás úgy zajlik, hogy egyrészt az első hónapra beszámítjuk az egy szerződésre jutó költség időarányos részét (pl. ha egy szerződés december 22-től január 5-ig érvényes, akkor az új évre az egyharmada kerül át), a kifizetés késésének megfelelő hónapra beszámítjuk a meg nem szolgált díj kárhányad-szorosát.

A KGFB biztosításhoz kapcsolódó járadékok esetén az eddigi tapasztalatokkal összhangban módosítottuk a járadékemelkedés százalékos mértékét.

A kiértékelés az EIOPA által kiadott kockázatmentes hozamgörbével történik.

Az egyes homogén kockázati csoportok díjtartalékainak a legjobb becslése a következő:

Üzletágak	Homogén kockázati csoportok	Legjobb becslés bruttó	Legjobb becslés VB része	Legjobb becslés nettó
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó	Utasőr egészség költséges része	695 278	0	695 278
Jövedelem-biztosítás	Testőr	5 545 093	0	5 545 093
Jövedelem-biztosítás	MOB	0	0	0
Jövedelem-biztosítás	Utasőr egészség költséges része nélkül	41 964	0	41 964
Jövedelem-biztosítás	Hello baleset része	3 966 362	0	3 966 362
Jövedelem-biztosítás	Családi Biztosítás	-126 793 336	0	-126 793 336
Gépjármű- felelősség-biztosítás	Autóőr az Okozói nélkül	1 232 820 436	-90 400 578	1 142 419 858
Egyéb gépjármű-biztosítás	Autóórból az Okozói	-11 046 813	0	-11 046 813
Egyéb gépjármű-biztosítás	Casco	42 104 756	0	42 104 756
Egyéb gépjármű-biztosítás	Hello casco része	6 494 560	0	6 494 560
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Teljes Fészekőr + ÉdesOtthon	46 267 802	-164 125 311	-117 857 509
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Hello Telo	1 818 056	0	1 818 056
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Vállalati vagyon	0	0	0
Általános felelősség-biztosítás	Szakmai felelősség	0	0	0
Általános felelősség-biztosítás	Vállalati felelősség	0	0	0
Általános felelősség-biztosítás	Hello felelősség része	5 760 812	0	5 760 812
Összesen		1 207 674 970	-254 525 889	953 149 081

17. táblázat: Díjtartalék legjobb becslése homogén kockázati csoportok szerint

A jelentős megújításokat tartalmazó szerződések részletes adatai a következők:

Üzletágak	Ágazatok	Darab	Díjtartalék legjobb becslése bruttó	Díjtartalék legjobb becslése VB	Éves díj
Jövedelem-biztosítás	Testőr	4 882	6 069 090	0	50 229 783
Jövedelembiztosítás	MOB	0	0	0	0
Jövedelem-biztosítás	Családi Biztosítás	13 841	-114 475 760	0	605 442 487
Gépjármű- felelősség-biztosítás	Autóőr az Okozói nélkül	108 926	1 334 041 361	-63 493 974	6 106 973 097
Egyéb gépjármű- biztosítás	Autóórból az Okozói	687	272 155	0	17 381 358
Egyéb gépjármű- biztosítás	Casco	1 694	45 015 152	0	237 176 656
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Teljes Fészekőr	118 307	208 894 046	-136 848 408	6 238 690 359
Jövedelem-biztosítás	Hello baleset része	2 145	3 470 817	0	6 065 163
Egyéb gépjármű- biztosítás	Hello casco része	2 104	6 434 134	0	29 810 371
Általános felelősség-biztosítás	Hello felelősség része	2 938	5 253 469	0	9 995 312
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Hello Telo	516	2 298 850	0	21 542 100
		256 040	1 497 273 315	-200 342 382	13 323 306 686

18. táblázat: Jelentős megújításokat tartalmazó szerződések adatai

Kártartalék

A múltbéli károk keletkezési időpontjából és azok kifizetése időpontjából számolunk kifutási háromszöget, hogy megbecsüljük a múltban keletkezett, de még nem rendezett károkra szükséges jövőbeli ráfordítást. A regresszeket is belevesszük.

S.19.01.21 Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok

19. táblázat: Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok bemutatása (S.19.01.)

90/108

Összhangban a vonatkozó arányos számítási módszerrel a referencia vállalat szavatolótőke-szükségletét az egyes években a következőképpen határozzuk meg:

$$SCR(t) = SCR(0) \cdot BE_{NET}(t) / BE_{NET}(0) \quad t = 1, 2, 3,$$

mely képletben

$SCR(0)$ = a szavatolótőke-szükségletet $t=0$ időpontban a referencia vállalatra nézve,

$BE_{NET}(0)$ = a Társaság biztosítási kötelezettségeire képzett legjobb becslés értéke a viszontbiztosítás figyelembe vételével a $t=0$ időpontban,

$BE_{NET}(t)$ = a Társaság biztosítási kötelezettségeire képzett biztosítástechnikai tartalékok becsült legjobb becslés értéke a viszontbiztosítás figyelembe vételével a t időpontban.

A Társaság teljes kockázati ráhagyását az egyes LoB-okra a LoB-ra kiszámolt szavatolótőke-szükséglet arányában osztjuk szét.

Áttekintés a MSZSZ és a Szolvencia II szerinti Mérleg kötelezettség oldalának eltéréseiről

Az MSZSZ szerinti mérlegben a vonatkozó jogszabályok (Biztosítási törvény, 43/2015 kormányrendelet) szerint kiszámított számviteli biztosítástechnikai tartalékokat szerepeltetjük, míg a Szolvencia II szerinti mérlegben a fenti értékelési módszerekkel számított SII szerinti biztosítástechnikai tartalékokat.

Díjtartalék:

Az eltérések oka a két rendszer közötti különbség: egyrészt a jövőbeni díjak, illetve meg nem szolgáltat díjakban foglalt nyereség/veszteség nem vehető figyelembe a számviteli tartalékok számításánál, másrészt a Szolvencia II-es biztosítástechnikai tartalékok figyelembe veszik a jövőbeni hozamokat is.

Kártartalék:

Itt az eltérés két forrásból ered. Az egyik a módszertani különbség, mert a MSZSZ szerinti mérlegben a függőkár tartalékot a prudens módon képzett tételes károk alapján képezzük, szemben a Szolvencia II-ben alkalmazott kifutási háromszögön alapuló és legjobb becslést megcélzó módszerrel. A másik eltérés a besorolásban van, hiszen míg a MSZSZ szerinti mérlegben minden a nem-élet ág tartalékaiban szerepel, a Szolvencia II-ben az egészség LoB-okban szereplő kockázatok átkerülnek az egészség LoB kategóriába és a KGFB járadékosai az élet LoB-ba kerülnek át.

Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok (MPB):

S.12.01. Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok			Nyeresség- részesedés el járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési				Egyéb életbiztosítás		Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez		Aktív viszont- biztosítás	Összesen (Életbiztosítási szerződések az egészség- biztosítási szerződések kivételével, a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási	Egészségbiztosítás (direkt			Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok		Egészség- viszontbiztosítás (aktív viszontbiztosítás)	Összesen (Életbiztosításho z hasonló egészség- biztosítás)
				C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090			C0100	C0150	C0160	C0170	C0180		
		(ezer Ft)	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210		
Technical provisions calculated as a whole	Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	0	0			0			0	0	0	0			0	0	0		
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP as a whole	Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0020	0	0			0			0	0	0	0			0	0	0		
	A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok																			
Best Estimate	Legjobb becslés																			
Gross Best Estimate	Bruttó legjobb becslés	R0030	0		0	0		0	0	2 521 498	0	2 521 498		0	0	0	0	0		
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések	R0080	0		0	0			0	2 221 567	0	2 221 567		0	0	0	0	0		
	Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási	R0090	0		0	0			0	299 930	0	299 930		0	0	0	0	0		
Risk Margin	Kockázati ráhagyás	R0100	0	0			0			8 952	0	8 952	0			0	0	0		
Amount of the transitional on Technical Provisions	Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra																			
Technical Provisions calculated as a whole	Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0110	0	0			0			0	0	0	0			0	0	0		
Best estimate	Legjobb becslés	R0120	0		0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Risk margin	Kockázati ráhagyás	R0130	0	0						0	0	0	0			0	0	0		
Technical provisions - total	Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200	0	0			0			2 530 450	0	2 530 450	0			0	0	0		

20. táblázat: Biztosítástechnikai tartalékok bemutatása (S.12.01.)

Nem-életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok (MPB):

S.17.01. Nem-életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok	(ezer Ft)	Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás											Aktív nem arányos viszontbiztosítás					Nem-életbiztosítási kötelezettségek összesen
		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelem-biztosítás	Üzemi baleset-biztosítás	Gép jármű-felhalálosság-biztosítás	Egyéb gép jármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősség-biztosítás	Hitel- és kezességvállalási biztosítás	Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Nem arányos egészségbiztosítás	Nem arányos baleset- viszontbiztosítás	Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	Nem arányos vagyonvisontbiztosítás	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
MSZS szerinti meghatározott tartalékok		55 911	56 665	0	6 221 646	50 942	0	718 040	91	0	0	0	0	0	0	0	0	7 103 295
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként																		
Kiszámított biztosítástechnikai tartalékok																		
Legjobb becslés																		
Díjtartalékok																		
Bruttó	R0060	695	-117 240	0	1 232 820	37 553	0	48 086	5 761	0	0	0	0	0	0	0	0	1 207 675
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kifizetés után	R0140	0	0	0	-90 401	0	0	-164 125	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-254 526
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	695	-117 240	0	1 323 221	37 553	0	212 211	5 761	0	0	0	0	0	0	0	0	1 462 201
Rúgódkár-tartalék																		
Bruttó	R0160	35 078	51 102	0	4 640 113	57 236	0	375 787	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5 159 316
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kifizetés után	R0240	487	96	0	1 115 468	8 743	0	3 159	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 127 952
Rúgódkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	34 591	51 006	0	3 524 646	48 494	0	372 628	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4 051 363
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	35 773	-66 136	0	5 872 934	94 789	0	423 872	5 761	0	0	0	0	0	0	0	0	6 366 991
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	35 286	-66 234	0	4 847 867	86 046	0	584 839	5 761	0	0	0	0	0	0	0	0	5 493 564
Kockázati ráhagyás	R0280	29 021	44 594	0	3 38 437	19 584	0	303 963	703	0	0	0	0	0	0	0	0	736 302
Az árméneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra																		
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Legjobb becslés	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kockázati ráhagyás	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Biztosítástechnikai tartalékok összesen																		
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0320	64 793	-21 544	0	6 211 371	114 373	0	727 835	6 464	0	0	0	0	0	0	0	0	7 103 295
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kifizetés után	R0330	487	96	0	1 025 067	8 743	0	-160 966	0	0	0	0	0	0	0	0	0	873 426
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	64 307	-21 640	0	5 186 304	105 630	0	888 802	6 464	0	0	0	0	0	0	0	0	6 229 866

21. táblázat: Biztosítástechnikai tartalékok bemutatása (S.17.01.)

A forinttól eltérő devizanemekkel nem számoltunk, mert azok csak az UtasŐr utasbiztosítás külföldi kárainál és az AutóŐr kötelező gépjármű biztosítás esetén a károk kis hányadában fordulnak elő.

Megítélésünk szerint a biztosítástechnikai tartalékok értékének kicsi a bizonytalansága:

- Egyrészt a portfólió mérete és az eddigi tapasztalatok jó közelítéssel becslik a felhasznált paramétereket.
- Másrészt a biztosítástechnikai tartalékokat szerződésenként számoljuk, és nem egy „átlagos” szerződés adatait használjuk.
- Harmadrészt rendszeresen összevetjük a több éve alkalmazott és ellenőrzött MSZSZ szerinti tartalékkal, és az eltérés okait és mértékét elemezzük.

A biztosítástechnikai tartalékok szintjében bekövetkezett változások a normál üzleti folyamat vagy a feltételezésekben bekövetkezett számításokkal alátámasztott változások eredményei, egyéb ok miatt lényeges változás nem történt.

Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök

Ide tartozik minden eszköz, ami nem szerepelt más mérlegtételben.

A Biztosítónak nincs ilyen eszköze.

D.3 Egyéb kötelezettségek

Függő kötelezettségek

A Biztosító nem rendelkezik ilyen forrással.

A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok

A Biztosító ezen a soron mutatja ki az MSZSZ szerinti mérlegben bemutatott céltartalékokat, azzal megegyező mértékben.

A céltartalékait, azok rövid lejáratú jellegére való tekintettel, a Biztosító nem diszkontálja.

Nyugdíj-szolgáltatási kötelezettségek

A Biztosító nem rendelkezik ilyen forrással.

Viszontbiztosítóval szembeni letéti kötelezettségek

A Biztosító a viszontbiztosítási letéteket a Szolvencia II mérlegben és a MSZSZ szerinti mérlegben egyaránt konzervatív módon bekerülési értéken értékeli, mivel a kiértékelési kamatláb alacsonyabb, mint a kockázatmentes hozam, és rövidtávon az a Biztosító váráhozása, hogy a kiértékelési kamatláb a kockázatmentes hozamba simul.

Halasztott adókötelezettségek

A Biztosító jelenleg nem rendelkezik ilyen kötelezettséggel.

Származtatott termékek

A Biztosítónak nincs ilyen kötelezettsége.

A sor magyarázatát lásd a Származtatott termékek eszközsornál. A derivatív ügyletek vesztesége, negatív előjelű piaci értéke itt jelenik meg mind a Szolvencia II, mind az MSZSZ szerint.

A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek

A Biztosítónak nincs ilyen kötelezettsége.

Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek

Ez a pozíció tartalmazza azokat az összegeket, amelyek a biztosítások közvetítőinek járnak (pl. jutalék, ami jár a közvetítőnek, de a Biztosító még nem fizette ki).

Az értéket a MSZSZ mérlegből veszi át a Biztosító és hozzáigazítja a Szolvencia II mérlegstruktúrájához. A Biztosító nem alkalmaz diszkontálást mivel rövid lejáratú kötelezettségekről van szó.

Viszontbiztosítási kötelezettségek

Ezen a soron a viszontbiztosítóknak járó összegek kerülnek kimutatásra. Nem tartoznak ide a viszontbiztosítói letétek és követelések. Az értékelés megfelel a vonatkozó viszontbiztosítási követelések eszköz értékelésének.

A pozíció SII értékét a MSZSZ szerinti mérlegből veszi át a Biztosító, mivel a kötelezettségek egy éven belül esedékesek, ezért diszkontálást nem alkalmaz a Biztosító.

Kötelezettségek (kereskedés, nem biztosítás)

Ez a pozíció hasonló a követelésekhez (kereskedés, nem biztosítás) az eszköz oldalon, és tartalmazza a nem magánszemélyek felé fennálló kötelezettségeket.

Az értékelés harmonizál a neki megfelelő eszköz (kereskedés, nem biztosítás) értékelésével. A Szolvencia II szerinti mérlegben a Biztosító a MSZSZ szerinti értékkel megegyező értéket mutat ki. Mivel a kötelezettségek egy éven belül esedékesek ezért diszkontálást nem alkalmaz a Biztosító.

Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek

A Biztosítónak nincs ilyen kötelezettsége.

Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek

A Biztosítónak nincs ilyen kötelezettsége.

Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek

Ide tartozik minden kötelezettség, amelyek nincsenek más mérlegtételekbe foglalva, jellemzően:

- technikai, átvezetési elszámolási számlák egyenlegei
- elhatárolt költségek.

Általában a valós érték és a MSZSZ szerinti könyv szerinti érték megegyezik. (Ezek eltérése esetén szükséges átértékelést végezni a Szolvencia II mérlegben.) Mivel a kötelezettségek egy éven belül esedékesek, ezért diszkontálást nem alkalmaz a Biztosító.

D.4 Alternatív értékelési módszerek

'Mark-to-model' (a piachoz igazítás, benchmarking)

Az irányelvvel összhangban, ha a valós érték más módon nem megállapítható, a Biztosító alternatív értékelési technikákat alkalmaz. A Biztosító törekszik arra, hogy minél kevesebb esetben alkalmazzon modell-alapú értékelést.

Alternatív értékelési technikák használatakor olyan kockázatkiigazításokat hajt végre a Biztosító, amiket az aktív piacokon a piaci szereplők is tennének annak érdekében, hogy az összes lényeges kockázatot (mint a hitelkockázat és a likviditási kockázat) kezelni tudják. Az értékelési technikák közé tartoznak többek között az alábbiak:

- (a) szokásos piaci feltételek mellett lebonyolított, közelmúltbeli tranzakciókból kinyerhető információk felhasználása,
- (b) benchmark (legfőbb tulajdonságaiban azonos) eszközök árazásából nyert információk alapján
- (c) opcióárazási modellek, valamint
- (d) diszkontált pénzáram-elemzés (DCF).

Az értékelési modelleket a Biztosító rendszeresen frissíti mind az adatokat, a paramétereket és a feltételezéseket, mind a típust illetően annak érdekében, hogy azok pontosan tükrözzék az aktuális piaci állapotokat és mérvadóak maradjanak.

Amennyiben a Biztosító által közvetlenül vásárolt eszközökre valós piaci ár nem elérhető, illetve ha az irányelv által elvárt mély, likvid, transzparens (DLT) piac egy adott eszközre nem áll rendelkezésre, a Biztosító alternatív értékelési technikákat alkalmaz. A Biztosító befektetéseinek csak kis hányada eshet ebbe a kategóriába. A zártkörű, nyilvános piacra nem bevezetett kötvénykibocsátásokon való részvétel a legjellemzőbb ezek közül. Bizonyos kötvények esetében bár nyilvános piacra be vannak vezetve, az adott piac nem aktív, ezért a papírok a nem nyilvános kötvényekhez hasonlóan viselkednek.

Amennyiben a kötvény kibocsátója árat jegyez a kötvényekre, a Biztosító ezt az árat fogadja el értékeléskor. Amennyiben a kötvény kibocsátója nem, de valamely forgalmazó jegyez rendszeres árat,

akkor azt kell használni. Egyes vállalati kötvényeknél, ahol semmilyen rendszeres árjegyzés nincs, a Biztosító az elérhető nyilvános kötésekől származó hozam adatok alapján értékeli. Egyes kötvényeknél árjegyzés van, de nem nyilvános és nem teljes körű, itt az utoljára tényleges tranzakciót eredményező ismert kötésekől származó hozam adatok alapján értékeli a Biztosító. Amennyiben tényleges tranzakció nem áll rendelkezésre, de a kötvény valamely benchmark állampapírhoz árazott felárral került kibocsátásra, a Biztosító a felár és a benchmark állampapír aktuális árazásából modellt készít. Amennyiben ez sem elérhető, a Biztosító a kötvények várható cash-flowja alapján DCF modellt készít. A modellhez használt input adatokat legalább évente felülvizsgálja (bekerüléskori hozam, kockázatmentes hozam, kibocsátó szolvenciájára vonatkozó nyilvánosan elérhető információk). A modellhez használt nyilvános adatok értékelését a Biztosító végzi, a nyilvánosságra kerülő adatok időbelisége, teljes körűsége előre nem biztosítható, ezért a modell alapú újraértékelés nagy értékbeli változást okozhat.

A Biztosító jelenleg nem alkalmazza a fenti értékelési technikákat.

Amennyiben az átvilágított befektetési alapokban található olyan eszköz, amelyet alternatív értékelési technikákkal értékelt az alapkezelő, a Biztosító ezt az értéket elfogadja, amíg megalapozott oka nincs az ellenkezőjére.

D.5 Egyéb információk

A D.1-D.4 alfejezetekben leírtakon kívül nincsenek további lényeges információk.

E Tőkekezelés

E.1 Szavatoló tőke

A Magyar Posta Biztosító Zrt. szavatoló tőkéje:

S.23.01. Szavatoló tőke
Magyar Posta Biztosító Zrt.

		2024 YE Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint	2025 YE Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
	(ezer Ft)	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	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											
Törzsrészcéltőke (saját részvényekkel együtt)	R0010	754 625	754 625	0	0	0	754 625	754 625	0	0	0
A törzsrészcéltőkehez kapcsolódó tőketartalék	R0030	2 579 905	2 579 905	0	0	0	2 579 905	2 579 905	0	0	0
Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0040	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alárendelt egyesületi tagi számlák	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	R0070	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Elsősébségi részvények	R0090	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Az elsősébségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Átértékelési tartalék	R0130	4 391 598	4 391 598	0	0	0	4 143 672	4 143 672	0	0	0
Alárendelt kötelezettségek	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatoló tőke-elemek	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak											
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Levonások											
A pénz- és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R0230	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	R0290	7 726 128	7 726 128	0	0	0	7 478 202	7 478 202	0	0	0
Kiegészítő szavatoló tőke											
Igénytől lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcéltőke	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Igénytől 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	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Igénytől lehívható befizetetlen és lehívatlan elsősébségi részvények	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Akkreditív és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Akkreditív és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírtól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb kiegészítő szavatoló tőke-elemek	R0390	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

		2024 YE Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint		2025 YE Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke												
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	7 726 128	7 726 128	0	0	0		7 478 202	7 478 202	0	0	0
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	7 726 128	7 726 128	0	0	0		7 478 202	7 478 202	0	0	0
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	7 726 128	7 726 128	0	0	0		7 478 202	7 478 202	0	0	0
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	7 726 128	7 726 128	0	0	0		7 478 202	7 478 202	0	0	0
Szavatolótőke-szükséglet	R0580	4 026 541	0	0	0	0		3 939 199	0	0	0	0
Minimális tőkeszükséglet	R0600	1 530 000	0	0	0	0		1 577 342	0	0	0	0
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	R0620	191,9%						189,8%				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	505,0%						474,1%				

		C0060	
Átértékelési tartalék			
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	7 726 128	
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710	0	
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720	0	
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	R0730	3 334 530	
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	R0740	0	
Átértékelési tartalék	R0760	4 391 598	
Várható nyereség		0	
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	R0770	0	
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	R0780	759 246	
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) összesen	R0790	759 246	

		C0060	
		9 278 202	
		0	
		1 800 000	
		3 334 530	
		0	
		4 143 672	
		0	
		0	
		949 709	
		949 709	

22. táblázat: Szavatoló tőke bemutatása (S.23.01.)

A rendelkezésre álló szavatoló tőke egyes elemeinek tárgyévi nyitó illetve záró értékét a fenti táblázat tartalmazza. Lényeges változások az egyes tőkeelemek kezelésében, besorolásában nem történtek.

Osztalék

A Biztosítónál nem történt osztalékfizetés a 2025. évben.

Az eszköz oldal eltérései

Az eszköz oldal egyes sorainak tárgyévi nyitó és záró értéke közti eltérését a korábban illetve a tárgyévben meghozott üzleti döntések következtében végrehajtott gazdasági események, az egyes sorok kalkulációjánál figyelembevett feltételezések, paraméterek, valamint külső körülmények változása együttesen eredményezte.

A kötelezettség oldal eltérései

A kötelezettség oldal egyes sorainak tárgyévi nyitó és záró értéke közti eltérését a korábban illetve a tárgyévben meghozott üzleti döntések következtében végrehajtott gazdasági események, az egyes sorok kalkulációjánál figyelembevett feltételezések, paraméterek, valamint külső körülmények változása együttesen eredményezte.

Alapvető szavatolótőke elemek áttekintése

Az alapvető tőkeelemek áttekintése az E fejezet elején található táblázatokban található.

A Biztosító tőkeszerkezete három elemből áll: jegyzett tőke, tőketartalék és átértékelési tartalék (reconciliation reserve). Mindhárom elem Tier 1 (szintű tőkeelem) besorolású.

Az Tier 1 szintre besorolt tőkeelemekre a Bizottság (EU) 2015/35 rendelet 71. cikke (1) bekezdésének e) pontjának való megfelelés céljából alkalmazott tőkeveszteség-elnyelési mechanizmus részlete úgy érvényesül, hogy az ide besorolt tőke elemeket a Biztosító ugyanezen rendelet 71. cikke (5) bekezdésének megfelelően leírja.

Jegyzett tőke

A részvénytőkét a Tier 1. szinten kell figyelembe venni. Ezt a tételt a MSZSZ mérlegből vesszük.

A befizetett többlet¹¹ elszámolása a részvénytőkével kapcsolatban

A befizetett többletet a tőketartalék jelenti, melynek értékét az MSZSZ mérlegből veszi a Biztosító.

Átértékelési tartalék

Az átértékelési tartalék azt a tartalékot jelenti, mely tartalmazza a fel nem osztott számviteli nyereséget és áthidalja a különbséget a számviteli értékelés és az SII értékelés között.

Az átértékelési tartalékot a Szolvencia II szabályozás követelményei szerint az 1. szintű szavatolótőke elemei között kell figyelembe venni.

Az átértékelési tartalékot, mint az eszközöknek a Szolvencia II szerinti valós értéken elkészített mérlegében a kötelezettségeket meghaladó többletét kell kiszámítani, és a következőket kell levonni belőle:

- Saját részvények (amit a mérlegben az eszközök között tartanak nyilván);
- Előrelátható osztalékok és részesedések;
- Egyéb alapvető szavatolótőke elemek – az egyéb alapvető szavatolótőke elemek közé tartozik az összes szavatolótőke elem kivéve az alárendelt kötelezettségek és maga az átértékelési tartalék (a körkörös függések elkerülése végett). Ezen felül a saját részvényeket le kell vonni a részvénytőkéből;
- Elkülönítések alkalmazása miatt korlátozott szavatolótőke elemek – a korlátozott tőkeelemek rendszerint nem relevánsak Magyarországon. Ezért a „nem alkalmazandó” munkafeltevést használtuk.

¹¹ A részvények névértéke és kibocsátási árfolyama közötti különbség.

Alárendelt kötelezettségek

A Biztosító nem rendelkezik alárendelt kölcsöntőkével.

A halasztott nettó adókövetelések értékének megfelelő összeg

Jelenleg a Biztosítónak nincs ilyen eszköze.

Egyéb tételek, amelyeket a felügyelő hatóság elfogad szavatolótőke elemként és fentebb nem kerültek meghatározásra

Jelenleg ez a tétel nem alkalmazható a Biztosítóra.

A mérlegben található szavatolótőke elemek, amelyeket az átértékelési tartaléknak nem kell reprezentálnia, és amelyek nem elégítik ki a Szolvencia II szavatolótőke elemekkel kapcsolatos követelményeket

Jelenleg ez a tétel nem alkalmazható a Biztosítóra.

A szavatolótőke-követelmény kielégítéséhez figyelembe vehető szavatolótőke elemek

Fennáll a szavatolótőke-szükségletnek (SCR) való megfelelés, ha az alábbi követelmények kielégülnek:

- az 1. szinthez tartozó figyelembe vehető összegek az SCR-nek legalább a felét kiteszik;
- a 3. szinthez tartozó figyelembe vehető összegek nem érik el az SCR 15%-át;
- a 2. és 3. szinthez tartozó figyelembe vehető összegek nem haladják meg a szavatolótőke-szükséglet 50%-át.

Ezen felül a szavatolótőke elemek limitjei az alábbiak szerint kapcsolódnak az SCR-hez:

- az 1. szint minden eleme, amelyik nem esik korlátozás alá, figyelembe vehető az SCR fedezésénél;
- a korlátozott elemek az 1. szinthez tartozó szavatolótőke elemek összességének 20%-áig vehetők figyelembe;
- a 20%-os limitet meghaladó korlátozott elemek, mint 2. szintű szavatolótőke elemek állnak rendelkezésre, feltéve, hogy megfelelnek a fent említett követelményeknek;
- a 2. szint elemeit az SCR 50%-áig lehet figyelembe venni azzal a feltétellel, hogy a figyelembe vehető 2. szintű elemek és a figyelembe vehető 3. szintű elemek összege nem haladhatja meg az SCR 50%-át;
- a 3. szintű elemeket az SCR 15%-áig lehet figyelembe venni azzal a feltétellel, hogy a figyelembe vehető 2. szintű elemek összege és a figyelembe vehető 3. szintű elemek összege nem haladhatja meg az SCR 50%-át.

A Biztosító szavatolótőke-szükséglete 100%-ban lefedhető 1-es szintű tőkeelemekkel.

A figyelembe vehető szavatolótőke elemek, amelyek megfelelnek a minimális tőkekövetelménynek (MCR)

Az MCR-nek való megfelelés teljesül, ha a figyelembe vehető 1. szintű elemek összege kiteszi az MCR legalább 80%-át.

Ezen felül a szavatolótőke elemekre megállapított limitek a következőképpen kapcsolódnak az MCR-hez:

- minden 1. szintű nem korlátozott elem figyelembe vehető az MCR fedezeténél
- a korlátozott elemeket az összes 1. szintű elem 20%-áig lehet figyelembe venni
- a 20%-os limitet meghaladó korlátozott elemek, mint 2. szintű szavatolótőke elemek állnak rendelkezésre, feltéve, hogy megfelelnek a 2. szintű szavatolótőke elemekre vonatkozó követelményeknek
- a 2. szintű elemek az MCR 20%-ig vehetők figyelembe.

A Biztosító minimális tőkeszükséglete 100%-ban lefedhető 1. típusú tőkeelemekkel.

A szavatoló tőke alakulása az üzleti terv időhorizontján

Az erre vonatkozó információkat a C.7. fejezet tartalmazza.

A számviteli törvény szerinti saját tőke és a Szolvencia II mérlegben kimutatott eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete közötti különbségek

A számviteli törvény szerinti saját tőke és a Szolvencia II mérlegben kimutatott eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete közötti különbséget az eszközök és kötelezettségek D. fejezetben bemutatott értékelési különbségei indokolják.

E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

A szavatolótőke-szükséglet (SCR) áttekintése

A Biztosító szavatolótőke-szükségletét és minimális tőkeszükségletét a 2025. év végi záró adatok alapján számította, a szavatolótőke-szükségletet a Standard Formula segítségével határozta meg; (részleges) belső modellt illetve vállalatspecifikus paramétereket nem alkalmaz. A Biztosító egyszerűsítéseket olyan mértékben alkalmaz csak, melyek az arányosság elve szerint nem materiálisak, azaz alkalmazásuk nem eredményez lényegesen eltérő számítási eredményt.

A számításokat MS Excel alapú eszköz segítségével végeztük el.

A számítások eredményét az alábbi táblázat mutatja.

A Magyar Posta Biztosító Zrt. szavatolótőke-szükséglete:

S.25.01. Szavatolótőke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó biztosítók esetén
Magyar Posta Biztosító Zrt.

	(ezer Ft)	2024 YE			2025 YE		
		Bruttó szavatolótőke-szükséglet	Biztosító-specifikus paraméterek	Egyszerűsítések	Bruttó szavatolótőke-szükséglet	Biztosító-specifikus paraméterek	Egyszerűsítések
		C0110	C0090	C0100	C0110	C0090	C0100
Piaci kockázat	R0010	1 174 808		0	1 231 172		0
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	310 478			236 128		
Életbiztosítási kockázat	R0030	0	0	0	49 559	0	0
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	549 199	0	0	397 035	0	0
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	3 347 415	0	0	3 299 920	0	0
Diverzifikáció	R0060	-1 310 144			-1 224 512		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0			0		
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	4 071 756			3 989 302		

A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása

	(ezer Ft)	C0100	C0100
Működési kockázat	R0130	457 181	441 394
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	0	0
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-502 395	-491 497
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0	0
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	4 026 541	3 939 199
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	0	0
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	4 026 541	3 939 199
A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk			
Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400	0	0
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0410	0	0
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0420	0	0
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0430	0	0
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440	0	0

23. táblázat: Szavatolótőke-szükséglet bemutatása (S.25.01.)

A **szavatolótőke-szükséglet** 2,2%-kal csökkent, a következő hatásokat érdemes külön kiemelni: a Health Underwriting Risk csökkent a legnagyobb mértékben, ezt nagyobb részben a baleset és utasbiztosítások díjcsökkenése, másrészt a járadékosok átsorolása magyarázza. Ezen kívül csökkent a default, valamint a neméletbiztosítási kockázat a kitettségek csökkenése miatt. A piaci kockázatok növekedését a kamatláb kockázat növekedése (a hozamgörbe és az állomány piaci értékének a növekedése valamint a duration csökkenése miatt) és a devizakockázat növekedése magyarázza.

A fenti tényezők együttesen eredményezték a szavatolótőke-megfelelés 2,0 százalékpontos csökkenését.

Részletes áttekintés az egyes kockázatokra vonatkozóan az előző év vége, valamint a vizsgált időszak vége között:

Magyar Posta Biztosító Zrt.	2024	2025
Tőke megfelelési-mutató (CAR)	191,9%	189,8%
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	4 026,5	3 939,2
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke	7 726,1	7 478,2
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	4 026,5	3 939,2
Piaci kockázat	1 174,8	1 231,2
Partner általi nemteljesítési kockázat	310,5	236,1
Életbiztosítási kockázat	-	49,6
Egészségbiztosítási kockázat	549,2	397,0
Nem-életbiztosítási kockázat	3 347,4	3 299,9
Működési kockázat	457,2	441,4
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	4 071,8	3 989,3
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	-	-
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	-502,4	-491,5
Minimális tőkeszükséglet (MCR)	1 530,0	1 570,0
A minimális tőkeszükségletet fedező rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke	7 726,1	7 478,2
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	505,0%	476,3%

24. táblázat: Szavatolótőke-szükséglet változásának bemutatása

Összefoglalás

A Biztosító szavatolótőke-megfelelése megfelelő (189,8%), a rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőkéje 7 478 M Ft, szavatolótőke-szükséglete 3 939 M Ft.

A szavatolótőke-szükséglet alakulása az üzleti terv időhorizontján

Az erre vonatkozó információkat a C.7. fejezet tartalmazza.

Minimális tőkekövetelmények (MCR) áttekintése

A Magyar Posta Biztosító Zrt. minimális tőkeszükséglete:

S.28.01.01. Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan
Magyar Posta Biztosító Zrt.

		2024 YE	2025 YE
	(ezer Ft)	C0010	C0010
MCR _{NE} Result	R0010	1 431 916	1 571 043

		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás / különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás / különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)
	(ezer Ft)	C0020	C0030	C0020	C0030
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0020	26 280	1 166 350	35 286	1 101 936
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0030	0	638 606	0	648 039
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040	0	0	0	0
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050	4 078 491	4 871 373	4 847 867	5 538 309
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060	203 331	404 773	86 046	335 696
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070	0	0	0	0
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080	513 438	5 605 628	584 839	5 882 393
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090	7 208	14 996	5 761	11 164
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100	0	0	0	0
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110	0	0	0	0
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120	0	0	0	0
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130	0	0	0	0
Nem arányos egészség-viszontbiztosítás	R0140	0	0	0	0
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	R0150	0	0	0	0
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	R0160	0	0	0	0
Nem arányos vagyon-viszontbiztosítás	R0170	0	0	0	0

Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan
Magyar Posta Biztosító Zrt.

		2024 YE	2025 YE
	(ezer Ft)	C0040	C0040
MCR _{Result}	R0200	4 766	6 299

		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)
	(ezer Ft)	C0050	C0060	C0050	C0060
Nyerésgrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások	R0210	0	0	0	0
Nyerésgrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrecionális nyereséggrészesedések	R0220	0	0	0	0
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási kötelezettségek	R0230	0	0	0	0
Egyéb életbiztosítási (élet- viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-viszontbiztosítási) kötelezettségek	R0240	226 953	0	299 930	0
Teljes kockázatotott tőke az életbiztosítási és élet-viszontbiztosítási kötelezettségek összessége tekintetében	R0250	0	0	0	0

	(ezer Ft)	C0070	C0070
Overall MCR calculation			
Lineáris MCR	R0300	1 436 682	1 577 342
SCR	R0310	4 026 541	3 939 199
MCR felső korlátja	R0320	1 811 944	1 772 639
MCR alsó korlátja	R0330	1 006 635	984 800
Kombinált MCR	R0340	1 436 682	1 577 342
MCR abszolút korlátja	R0350	1 530 000	1 570 000
Minimális tőkeszükséglet	R0400	1 530 000	1 577 342

25. táblázat: Minimális tőkeszükséglet bemutatása (S.28.01.)

A minimális tőkeszükséglet számításához az alábbi alapadatokat használtuk fel: a nettó biztosítástechnikai tartalékok összege 5 560 millió forint, az elmúlt 12 hónap nettó díjelőírásának összege 13 518 millió forint. A szavatolótőke-szükséglet kismértékű csökkenése mellett kis mértékben növekedett a minimális tőkeszükséglet.

Összefoglalás

A Biztosító minimális tőkeszükségletet fedező rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőkéje 7 478 M Ft, minimális tőkekövetelménye 1 577 M Ft, így a figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya 474,1%.

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

A Biztosító nem alkalmazza az almodult az SCR számítás során.

E.4 A Standard Formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések

A Biztosító nem alkalmaz belső modellt.

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

A Biztosító esetében még nem fordult elő nem megfelelés az MCR- és SCR- követelményeknek.

E.6 Egyéb információk

A Biztosító nem használ biztosítós-specifikus paramétereket.

A Biztosító tagállama nem élt a 2009/138/EK irányelv 51. cikke (2) bekezdésének harmadik albekezdésében biztosított lehetőséggel.

A Biztosító számára a székhelye szerinti felügyelet nem írt elő többlettőke-követelményt. Az MNB azonban a piac összes szereplőjétől, így a Biztosítótól is elvárja a szavatolótőke-szükséglet felett 50% volatilitási tőkepuffer meglétét, amelynek a Biztosító mind jelenleg, mind a középtávú üzleti terv teljes időhorizontján megfelel.

Ábrák és táblázatok jegyzéke

1. ábra: A Biztosító szervezeti felépítése.....	23
2. ábra: Kockázatkezelési folyamat	39
1. táblázat: Kockázatok csoportosítása	8
2. táblázat: A szavatolótőke-megfelelés áttekintése	9
3. táblázat: A Biztosító egyszerűsített eredménykimutatása.....	14
4. táblázat: Biztosítási díjak, kárigények és költségek üzletágak szerint (S.05.01.).....	16
5. táblázat: Egyéb bevételek alakulása.....	21
6. táblázat: Egyéb ráfordítások alakulása	21
7. táblázat: Főbb kockázatkezelési intézkedések	37
8. táblázat: Kockázatok osztályozása.....	40
9. táblázat: Kockázatkezelés szervezete.....	46
10. táblázat: Kockázati kategóriák bemutatása.....	61
11. táblázat: Egyes kockázati kategóriákért felelős területek.....	62
12. táblázat: Standard Formula kockázatainak bemutatása	63
13. táblázat: Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség bemutatása.....	70
14. táblázat: A Biztosító mérlege (S.02.01.)	75
15. táblázat: Termékek bemutatása homogén kockázati csoportonként.....	87
16. táblázat: Díjtartalék számításnál alkalmazott paraméterek.....	88
17. táblázat: Díjtartalék legjobb becslése homogén kockázati csoportok szerint	89
18. táblázat: Jelentős megújításokat tartalmazó szerződések adatai	89
19. táblázat: Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok bemutatása (S.19.01.)	90
20. táblázat: Biztosítástechnikai tartalékok bemutatása (S.12.01.)	92
21. táblázat: Biztosítástechnikai tartalékok bemutatása (S.17.01.).....	93
22. táblázat: Szavatoló tőke bemutatása (S.23.01.).....	99
23. táblázat: Szavatolótőke-szükséglet bemutatása (S.25.01.).....	103
24. táblázat: Szavatolótőke-szükséglet változásának bemutatása	104
25. táblázat: Minimális tőkeszükséglet bemutatása (S.28.01.).....	105