



**LegitiMo Jogvédelmi Biztosító Zrt.**

---

**Fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés  
(Solvency and Financial Condition Report)**

## Tartalom

<b>Összefoglalás</b> .....	6
<b>A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása</b> .....	8
A.1 Üzleti tevékenység .....	8
A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása .....	11
A.3 Befektetési tevékenység bemutatása .....	13
A.4 Egyéb tevékenységek bemutatása .....	13
A.5 Egyéb információk.....	13
<b>B. Irányítási rendszer</b> .....	14
B.1 Általános információk az irányítási rendszerről .....	14
A Társaság vezető szervei .....	15
Az egyedüli részvényes:.....	15
Az Igazgatóság .....	15
A Felügyelőbizottság.....	16
A LegitiMo Jogvédelmi Biztosító Zrt. szervezeti felépítése .....	17
A LegitiMo Jogvédelmi Biztosító Zrt. irányítási rendszer területeinek jelentési vonalai.....	17
Javadalmazási politika .....	17
B.2 Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények .....	18
B.3 Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést.....	21
B.4 Belső ellenőrzési rendszer .....	22
B.5 Belső ellenőrzési feladatkör .....	24
Belső ellenőrzési funkció .....	24
A LegitiMo Jogvédelmi Biztosító Zrt. belső ellenőrzése támogatja a Társaság Felügyelőbizottságát monitorozási és felügyelési feladatainak végrehajtása során. A belső ellenőrzés felelős a Biztosító belső irányítási rendszerének vizsgálatáért.....	24
A belső ellenőrzés alapfeladatai.....	24
Függetlenség és objektivitás .....	24
B.6 Aktuáriusi feladatkör .....	25
B.7 Kiszervezés .....	26
B.8 Egyéb információk.....	27
<b>C. Kockázati profil</b> .....	28
C.1 Biztosítási kockázat .....	28
A portfólió minőségi értékelése .....	28
A kockázati tőke áttekintése .....	28
C.2 Piaci kockázat .....	30

C.3 Hitelkockázat .....	33
C.4 Likviditási kockázat .....	34
C.5 Működési kockázat .....	34
C.6 Egyéb jelentős kockázatok .....	35
Compliance kockázat: .....	35
Stratégiai kockázat: .....	35
C.7 Egyéb információk .....	36
Termékfelügyeleti és -irányítási intézkedések .....	36
DORA .....	37
Az ESG szempontok működésbe történő beépítése .....	37
D. Szavatolótőke-megfelelési értékelés .....	39
D.1 Eszközök .....	39
Goodwill (cégérték) .....	40
Halasztott szerzési költségek .....	40
Immateriális javak .....	40
Halasztott adókövetelések .....	40
Nyugdíj szolgáltatások többlete .....	40
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések .....	40
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével) .....	40
Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt .....	40
Részvények .....	40
Kötvények - Államkötvények .....	40
Kollektív befektetési vállalkozások .....	41
Származtatott pénzügyi kötelezettségek .....	41
Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével .....	41
Egyéb befektetések .....	41
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök .....	41
Hitelek és jelzáloghitelek .....	41
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések .....	41
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések .....	41
Viszontbiztosítási követelések .....	41
Követelések (kereskedési, nem biztosítási) .....	41
Saját részvények (közvetlenül birtokolt) .....	41
Szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett induló tőke tekintetében esedékes összegek .....	41

Kézpénz és készpénz-egyenértékesek .....	41
Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök .....	41
D.2 Biztosítástechnikai tartalékok .....	42
A biztosítástechnikai tartalékokra vonatkozó általános követelmények .....	44
A biztosítástechnikai tartalékok számítása .....	44
Szegmentálás .....	45
A viszontbiztosítási szerződésekből és a különleges célú gazdasági egységektől megtérülő összegek .....	45
Partner általi nemteljesítés kiigazítása .....	45
A biztosítástechnikai tartalékok és számviteli biztosítástechnikai tartalékok számításának módszertana közötti minőségi eltérések magyarázata .....	45
Biztosítási kötelezettségek megjelenítése és kivezetése .....	45
Pénzáramlások .....	45
Biztosítási szerződések határa .....	45
Diszkontálás .....	46
A biztosítástechnikai tartalékok és számviteli biztosítástechnikai tartalékok számításának módszertana közötti mennyiségi eltérések magyarázata és kockázati kiigazítás .....	47
D.3 Egyéb kötelezettségek .....	50
Függő kötelezettségek .....	50
A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok .....	50
Nyugdíj-szolgáltatási kötelezettségek .....	50
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek .....	50
Halasztott adó kötelezettség .....	51
Származtatott pénzügyi kötelezettségek .....	51
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek .....	51
Pénzügyi kötelezettségek a hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségeken kívül .....	51
Biztosítókkal és biztosításközvetítőikkel szembeni kötelezettségek .....	51
Viszontbiztosítási kötelezettségek .....	51
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási) .....	51
Alárendelt kötelezettségek .....	51
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek .....	51
D.4 Alternatív értékelési módszerek .....	52
D.5 Egyéb információk .....	52
E. Tőkekezelés .....	53
E.1 Szavatoló tőke .....	53
Saját tőke management .....	53
E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeshükséglet .....	56



Szavatolótőke-szükséglet .....	56
Minimális tőkeszükséglet .....	58
E.3 Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során .....	59
E.4 A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések.....	59
E.5 A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése.....	59
E.6 Egyéb információk .....	59
F. QRT .....	60

## Összefoglalás

A LegitiMo Jogvédelmi Biztosító Zrt. (Társaság, Biztosító) jelen Fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló jelentéssel (Solvency and Financial Condition Report) a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról (Szolvencia II) szóló 2009. november 25-i 2009/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv által előírt jelentéstételi kötelezettségnek tesz eleget. A jelentés tartalma és struktúrája az előírások szerint készült el. A jelentés a 2025. üzleti évre vonatkozik.

Társaságunk pozitívan értékeli a 2025-ös évet: díjelőírásunk növekedett, és nyereséggel zártuk az évet. A nyereségünk mértéke és a befektetési eredményünk nőtt az előző évhez képest, erről bővebben az „A” fejezetben írunk.

Az irányítási rendszerrel kapcsolatban a Szolvencia II előírások számos követelményt támasztanak. Különös figyelmet fordítottunk a szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatóságra („fit and proper”) a kiemelten fontos feladatkörök tekintetében. Biztosítónk az előírásoknak megfelelően átfogó és méretünkhöz igazodó irányítási rendszert állított fel, melyről a jelen dokumentum „B” fejezetében számolunk be részletesen.

A kockázati kitettségekről és kezelésükről, az általunk alkalmazott kockázatcsökkentési technikákról és a kockázatok értékeléséről a „C” fejezet tartalmaz részletes információkat kockázati kategóriákra bontva. Jelen fejezet *Egyéb információk* alfejezetében új elemként részletezzük a 2025. január 17-től kötelezően alkalmazandó, a pénzügyi ágazat digitális működési rezilienciájáról szóló, 2022/2554 (EU) Rendelet („DORA rendelet”) implementálását, illetve az MNB 12/2023. (XI.27.) számú, az éghajlatváltozással kapcsolatos és környezeti kockázatokról, továbbá a környezeti fenntarthatósági szempontok érvényesítéséről a biztosítók tevékenységében című ajánlás szempontjait és bevezetett méréseket, intézkedéseket, valamint a 2026. január 1-től hatályos 14/2025 számú, a biztosítói és biztosítáértékesítői termékfelügyeleti és -irányítási intézkedések alkalmazásáról szóló MNB ajánlás implementálását.

A Szolvencia II előírások a számviteli törvény előírásaitól eltérő követelményeket támasztanak a biztosítótársaságokkal szemben: az eszközök, a biztosítástechnikai tartalékok és az egyéb kötelezettségek esetében is. A „D” fejezetben részletesen leírjuk a számviteli törvény szerinti előírások és a Szolvencia II előírások közötti különbségekből adódó eltéréseket.

A Biztosító aktív tőkemenedzsmenttel biztosítja a saját tőke megfelelő szinten tartását, így biztosítva a jogszabályi előírások és a felügyeleti szervek elvárásainak teljesítését. A 2025-ös év folyamán a szavatolótőke-szükséglet folyamatosan biztosítva volt. A Társaság tőkemegfelelési mutatója 272,21% volt a minimális szavatolótőke-szükséglethez (MCR) és 263,63% a szavatolótőke szükséglethez (SCR) viszonyítva 2025. végén, ami meghaladja az MNB ajánlásában meghatározott 150%-os minimális értéket.

A szöveges jelentésen túl Társaságunk a Felügyelet részére adatszolgáltatási táblák (Quantitative Reporting Templates, rövidítve: QRT) benyújtására kötelezett; e táblák listáját az „F” fejezetben soroltuk fel. A táblázatok egy részét jelen dokumentumban is szerepeltettük az egyes fejezetben szereplő szöveges információk megtámogatása érdekében

A 2025-ös évben a Biztosító négy fő kockázati tényezőt határozott meg, amelyek eltérő intenzitással, de érdemi hatással voltak a vállalat működésére és eredményességére. A LegitiMo Befektetési és Kockázatkezelési Bizottsága félévente (Q2 és Q4), míg a Belső Védelmi Vonalak ülése szintén félévente



(Q1 és Q3) tárgyalja az aktuális vállalati kockázati térkép eredményeit, és a szükséges kockázat csökkentési akció terveket.

A következő fejezetekben bemutatott számok és információk a Szolvencia II 2025. Q4-es adatszolgáltatásokon alapulnak.

## A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása

### A.1 Üzleti tevékenység

Társaságunk, a LegitiMo Jogvédelmi Biztosító Zrt. (székhely: 1087 Budapest, Hungária körút 30/A 8.em., cégjegyzékszám: 01-10-044700, adószám: 12761018-2-44, honlap: [www.legitimo.hu](http://www.legitimo.hu), központi e-mail cím: [info@legitimo.hu](mailto:info@legitimo.hu)) zártkörű részvénytársaságként működik 2002. óta Magyarországon. A LegitiMo Jogvédelmi Biztosító Zrt. a német tulajdonú ERGO Csoport leányvállalataként működött 2023.05.30. napjáig, majd 2023. 05.31. napjától Társaságunk egyedüli részvényese a Felügyelet jóváhagyása alapján Szabó György (anyja neve: Nagy Ilona, születési hely, idő: Eger, 1969.09.02.) lett. A részvények adásvétele bejegyzésre került a Társaság részvénykönyvébe és lejelentésre került a Felügyelet felé.

Társaságunk a tulajdonosváltás miatt változtatta meg a nevét 2024.09.02-től D.A.S.-ról LegitiMo-ra. A LegitiMo szóra és logóra Társaságunknak védjegyjogosultsága van, továbbá regisztrálta a [legitimo.hu](http://legitimo.hu) domaint, tehát annak használatára jogosult.

Társaságunk jogvédelmi specialistaként működik, üzleti tevékenységet kizárólag Magyarországon folytatunk, jogvédelmi biztosítási ágazatban folytatott biztosítási tevékenység végzésére rendelkezünk engedéllyel.

Kapcsolt vállalkozásaink a következők:

Cégnév	Cégjegyzékszám	Érintettség
Arcanum Development	01-09-705501	ügyvezető és tag (2012.09.30-tól)
Jogszerviz Kft.	01-09-195431	ügyvezető és tulajdonosi pozíció a LegitiMo Jogvédelmi Biztosító Zrt.-n keresztül (2014.05.26-tól)
LegitiMo Jogvédelmi Biztosító Zrt.	01-10-044700	első számú vezető (2002.02.14-től) és tulajdonos (2023.05.30. naptól)
Different Ways Bt.	01-06-315204	kültag (2004.02.12-től)
DanubiSoft Kft.	01-09-335372	minősített többségű tulajdonos (2023.09.20-tól)
DokiLab Kft.	15-09-086670	tagsági jogviszony (2024.08.29-től)
Webműhely Kft.	01-09-706607	Szabóné Princz Katalin (feleség) társasági tagsága és ügyvezetői pozíció 2019.12.14-től
"XYR" Bt.	01-06-785033	Szabóné Princz Katalin (feleség, kültagi pozíció) 2019.12.14-től

Társaságunk ügyvezetését három tagú Igazgatóság látja el. Az Igazgatóság elnöke, egyben a Biztosító első számú vezetője Szabó György, az Igazgatóság további két tagjának mandátumai az alábbiak szerint alakultak a 2025. évben:

- **Samu Róbert** 2023.03.07. napjától az Igazgatóság tagja határozott idejű, 5 évre szóló kinevezés alapján;
- **Horváthné Dr. Gombolai Éva** az Igazgatóság harmadik tagja, 2024.11.05. napjától határozott idejű, 5 évre szóló kinevezés alapján.

A Felügyelőbizottság összetételében a 2025. évben nem történt változás, a tagok a következők:

- Horváth Gyula a Felügyelőbizottság elnöke 2023. 07.01. Napjától 5 évre;
- Szuróczi Gabriella a Felügyelőbizottság tagja 2023.07.01. Napjától 5 évre;
- Domak Gabriella a Felügyelőbizottság tagja 2023.06.16. Napjától 5 évre.

A Felügyelőbizottság látja el az audit bizottság feladatkörét is.

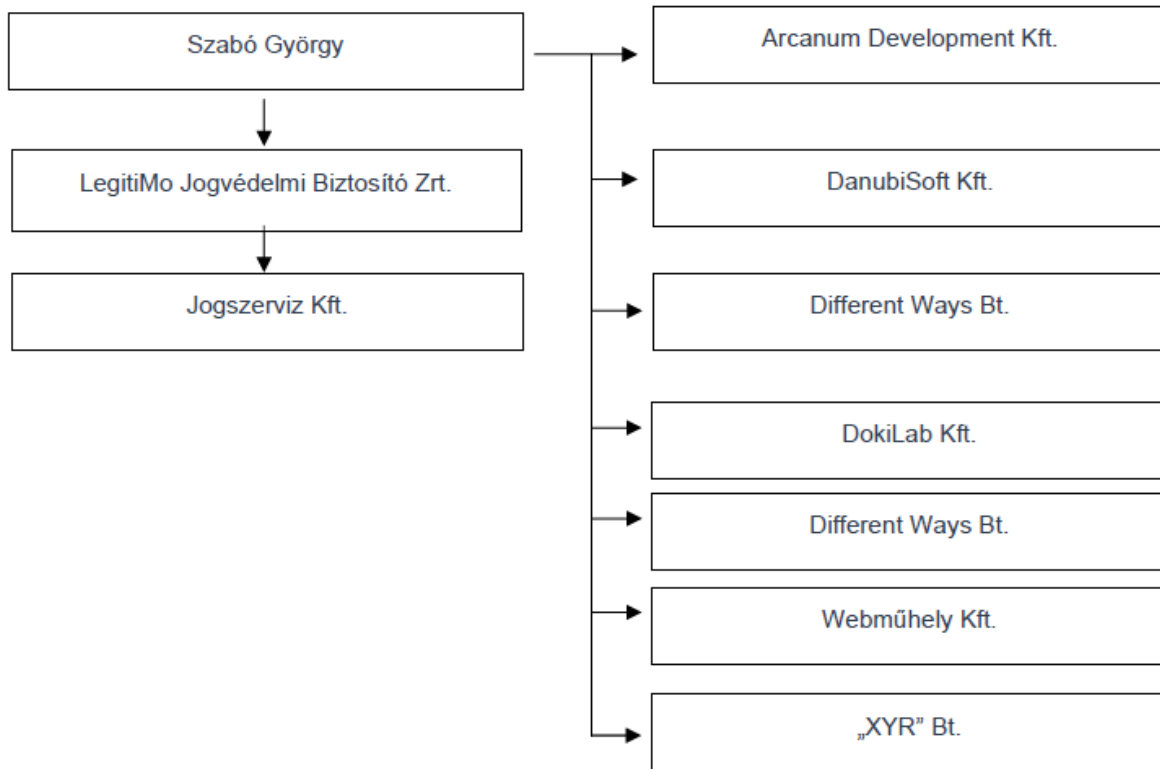
A LegitiMo Jogvédelmi Biztosító Zrt. átlagos állományi létszáma 2025-ben 76 fő volt.

Társaságunk a 2025-ös üzleti évben a 2024-es üzleti év eredménye után jóváhagyott és kifizetett osztalékon kívül kifizetést nem teljesített a tulajdonosa felé. A LegitiMo Jogvédelmi Biztosító Zrt. könyvvizsgálója a 2025-ös pénzügyi évben a KPMG Hungária Könyvvizsgáló, Adó- és Közgazdasági Tanácsadó Kft. (székhely: H- 1134 Budapest, Váci út 31., web: [www.kpmg.hu](http://www.kpmg.hu)). A könyvvizsgálatért felelős személy Leposa Csilla (könyvvizsgálói igazolvány száma: 005299).

Tevékenységünk a nem-életbiztosítás körébe tartozó jogvédelmi biztosítások értékesítése és ezzel szorosan összefüggő – a Magyar Nemzeti Bank által jóváhagyott – tevékenységek. Biztosítási termékeinket magánszemélyek, jogi személyek, jogi személyiséggel nem rendelkező jogalanyok, továbbá gazdálkodó szervezetek részére kínáljuk függő és független biztosításközvetítők, alkuszok és többes ügynökök útján. A jogvédelmi biztosítási ágon belül kívánja Társaságunk a jövőben is a lakossági és a vállalati ügyfélkörét bővíteni. A jogvédelmi biztosításon kívül Társaságunk más biztosítási területen (pl.: felelősségbiztosítás) nem tervezi szolgáltatás nyújtását.

Társaságunk 100%-os tulajdonában áll a könyvelési szolgáltatásokat nyújtó Jogszerviz Kft. (1087 Budapest, Hungária körút 30/A 8.em., cégjegyzékszám: 01-09-195431, adószám: 25025378-2-42).

Tulajdonosunk jogi és tulajdonosi szerkezeti ábrája:



A Biztosító pénzügyi felügyeletéért felelős felügyeleti hatóság neve: Magyar Nemzeti Bank, 1054 Budapest, Szabadság tér 8-9., Tel.: (+36 1) 428-2600, Fax: (+36 1) 429-8000, webhely: [www.mnb.hu](http://www.mnb.hu), E-mail: [info@mnb.hu](mailto:info@mnb.hu).

## A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása

Az alábbi táblázat mutatja be a Társaság biztosítástechnikai eredményét. Kizárólag Magyarországon végzünk biztosítási tevékenységet, így a feltüntetett adatok is Magyarországra vonatkoznak:

S .05.01.02  Biztosítási díjak, kárigények és költségek üzletágak szerint  (ezer forintban)		Nem-életbiztosítási és -viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és az aktív arányos viszontbiztosítás)		Nem-életbiztosítási és -viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és az aktív arányos viszontbiztosítás)	
		Összesen		Összesen	
		2024		2025	
		Jogvédelmi biztosítás		Jogvédelmi biztosítás	
		C0100	C0200	C0100	C0200
<b>Díjelőírás</b>					
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	3 374 275	3 374 275	3 476 982	3 476 982
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	161 930	161 930	166 303	166 303
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	-	-	-	-
Nettó	R0200	3 536 205	3 536 205	3 643 285	3 643 285
<b>Megszolgált díj</b>					
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	3 309 175	3 309 175	3 481 158	3 481 158
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	161 930	161 930	166 303	166 303
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	-	-	-	-
Nettó	R0300	3 471 104	3 471 104	3 647 461	3 647 461
<b>Kárráfordítás</b>					
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	979 598	979 598	946 113	946 113
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	-	-	-	-
Nettó	R0400	979 598	979 598	946 113	946 113
<b>Felmerült költségek</b>	<b>R0550</b>	2 144 010	2 144 010	2 491 372	2 491 372
<b>Egyéb költségek</b>	<b>R1200</b>	-	-	-	-
<b>Összes költség</b>	<b>R1300</b>	-	2 144 010	-	2 491 372

2025-ben a Biztosító saját díjelőírása biztosítási adó nélkül (mely 104.052 eFt) 3.476.982 eFt volt. A biztosítási adót is tartalmazó bruttó díjelőírásunk a 2024-es évhez képest 100.643 eFt-tal növekedett. 4.516 db új biztosítási szerződést kötvényesítettünk 2025-ben, a szerződések összarabszáma pedig 810 darabbal csökkent.

A felmerült költség sor tartalmazza a kárrendezési költségeket is, amely mértéke – a jogvédelmi szolgáltatás sajátossága miatt – más biztosítókhoz képest jóval magasabb. 2025-ben a kárrendezési költségek 554.449 eFt volt, amely költség a 2024. évhez képest 3,3%-al csökkent

A szerzési költség 2025-ben 1.474.463 eFt volt, ez 15,6%-al magasabb az előzőévinél.

Az igazgatási költségek 462.100 eFt-ot tettek ki, mely 1,2%-os csökkenésnek felel meg az előző évhez képest.



A befektetési költségek 2025-ben 22,0 %-kal, 361 eFt-ra emelkedtek.

### A.3 Befektetési tevékenység bemutatása

A Társaság tulajdonában hosszú és rövid lejáratú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok vannak. A befektetési célú, lejáratig tartott értékpapírok állományát bruttó piaci értéken a következő táblázat mutatja be:

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (eFt)	2024. 12 31.	2025. 12 31.
Magyar Államkötvények és Diszkont Kincstárjegyek	6.705.477	6.964.067

A Biztosító befektetéseinek között szerepel még a Jogszerviz Kft, amelynek 100%-os tulajdonosa.

Befektetéseink hozamait az alábbi táblázat tartalmazza:

	Megnevezés	2024.01.01- 2024.12.31 eFt.	2025.01.01- 2025.12.31 eFt.
+	Kamatbevétel	248.168	286.262
+	Árfolyamnyereség	108.691	86.044
-	Árfolyamveszteség	37.305	35.849
-	Működési ráfordítások	296	360
-	Befektetések értékvesztése (+), visszaírt értékvesztése (-)	0	0
=	<b>Összesen:</b>	<b>319.258</b>	<b>336.097</b>

A befektetéseinken elért eredmény 5,3%-kal nőtt 2025-ben előző évhez képest. A növekedésben szerepet játszott a lejáratú befektetések magasabb hozamon történő befektetése, illetve új, azaz nem lejáratú befektetések vásárlása is.

### A.4 Egyéb tevékenységek bemutatása

A Biztosító egyéb tevékenységből származó bevételei elhanyagolhatóak a biztosítási tevékenységhez képest, így azokat ebben a jelentésben nem számszerűsítjük. Társaságunk nem rendelkezik lízingszerződésekkel.

### A.5 Egyéb információk

Jelen „Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása” fejezethez kapcsolódóan nincsen egyéb lényeges bemutatandó információ.

## B. Irányítási rendszer

Az irányítási rendszer hatékony működtetése az egyik fontos biztosítéka annak, hogy a Biztosító stratégiai céljai megvalósulhassanak. Így ennek megfelelően, a jogszabályi kereteken belül az irányítási rendszer úgy került kialakításra, hogy egyszerre biztosítsa az ügyfelek bizalmát és elégedettségét, a jogszabályi elvárásokat és a Biztosító eredményes működését.

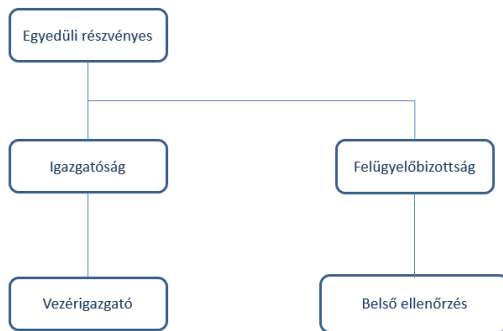
Jelen „B” pontban részletezett eljárások a Biztosító méretarányosságának megfelelően kerültek kialakításra, figyelembe véve a tevékenységi kör minden sajátosságát.

### B.1 Általános információk az irányítási rendszerről

Az irányítási rendszer célja, hogy felismerje, értékelje, és kezelje a céges kockázatokat. A kockázatkezelési tevékenységek köre kiterjed a Biztosító valamennyi szervezeti egységére. A kockázatkezelési tevékenységek körének megfelelően átfogónak kell lennie ahhoz, hogy lehetővé tegye a Biztosítón belüli fő kockázatok és ellenőrző funkciók hatékony és rendszeres felülvizsgálatát a Társaság vagyonának és a részvényesek befektetéseinek megóvása, valamint a jogi és szabályozási kötelezettségek teljesítésének biztosítása érdekében.

A kockázatkezelés nem szorítkozik kizárólag a kockázati funkciókra. Kockázatellenőrzéssel és kezeléssel kapcsolatos tevékenységeket a Biztosító szervezetén belül – lényegénél fogva – több különböző terület is végez. A második és harmadik védelmi vonal egységei, azaz az irányítási rendszer területei az interakciós mechanizmusainak egyértelműsítése érdekében, szorosan együttműködnek a védelmi háló stabil működése érdekében. A kockázatszabályozási szerkezet három védelmi vonalon alapul.

## A LegitiMo Jogvédelmi Biztosító Zrt. szervezeti felépítése (2/1)



### A Társaság vezető szervei

#### Az egyedüli részvényes:

A Társaság legfőbb irányítója és vezetője az egyedüli részvényes. A Ptk. értelmében a közgyűlés hatáskörébe tartozó ügyekben az egyedüli részvényes írásban dönt, a döntés az ügyvezetéssel (Igazgatósággal) való közléssel válik hatályossá. Az egyedüli részvényes kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- az Alapszabály megállapítása és módosítása;
- döntés a Társaság működési formájának megváltoztatásáról;
- a Társaság törvényes módon történő átalakulásának és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása;
- döntés a részvények típusának átalakításáról;
- az alaptőke felemelése, leszállítása;
- az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;
- döntés a nyomdai úton előállított részvény dematerializált részvénné történő átalakításáról, illetve a dematerializált részvény nyomdai úton előállított részvénné alakításáról;
- döntés átváltoztatható vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról;
- döntés – ha a törvény másképp nem rendelkezik – saját részvény megszerzéséről;
- a Társaság más részvénytársasággal való egyesülésének, beolvadásának, szétválásának elhatározása;
- az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság tagjainak és a könyvvizsgálónak megválasztása, visszahívása és díjazásuk megállapítása; a felmerülő kártérítési igény érvényesítése;
- a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása, ideértve a nyereség felosztásáról való döntést is;
- döntés az Igazgatóság előző üzleti évre vonatkozó üzleti jelentésének elfogadásáról;
- határozathozatal a könyvvizsgáló és a Felügyelőbizottság éves jelentéséről;
- minden olyan kérdés, amelyet törvény vagy az Alapszabály az egyedüli részvényes kizárólagos hatáskörébe utal, vagy az egyedüli részvényes saját hatáskörébe von.

#### Az Igazgatóság

Az Igazgatóság a Társaság operatív ügyvezető szerve. Bíróságok és más hatóságok előtt, valamint harmadik személyekkel szemben képviseli a Társaságot és biztosítja folyamatos működését.

Meghozza mindazokat a döntéseket, amelyek nem tartoznak az egyedüli részvényes hatáskörébe. Gyakorolja a munkáltatói jogokat a vezérigazgató felett, előkészíti az egyedüli részvényes döntéseit.

Az Igazgatóság 3 tagból áll (igazgatósági tagok). Elnökét maga választja tagjai közül. Az Igazgatóság elnöke a Társaságnál hagyományosan a vezérigazgatói címet viseli, de nem a Ptk. 3:283.§ értelmében.

Az Igazgatóság feladata különösen

- a Társaság üzleti és működési céljainak meghatározása, stratégiájának kidolgozása, megvalósítása;
- a célok megvalósítását segítő politikák kidolgozása, illetőleg ezek jóváhagyása;
- célok és politikák szervezetben belüli, valamint kifelé történő kommunikációjának biztosítása;
- belső szabályzatok és iránymutatások kidolgozottságának biztosítása, jóváhagyása, azok alkalmazási feltételeinek, erőforrásainak biztosítása;
- hatékony irányítási rendszer kialakítása.

Az Igazgatóság a megbízható és körültekintő igazgatási rendszeren belül gondoskodik arról, hogy

- a szervezeti felépítés, valamint a kiemelten fontos feladatkörök belső szabályzatban áttekinthetően, megfelelően rögzítésre kerüljenek,
- a felelősségi körök egyértelműen meghatározásra, megosztásra, egymástól megfelelően elhatárolásra kerüljenek,
- a kötelezettségek egyértelműen kerüljenek kijelölésre,
- hatékony információáramlást biztosító belső kommunikációs rendszer működjön,
- a tevékenységek folyamatos és szabályszerű ellátása érdekében megfelelő és arányos rendszerek, erőforrások, eljárások, írásbeli folyamatleírások kerüljenek alkalmazásra,
- megfelelő módon, írásban dokumentálva legyen a Társaság üzleti felépítésének és folyamatainak leírása.

## A Felügyelőbizottság

A LegitiMo Jogvédelmi Biztosító Zrt. Felügyelőbizottságának elnöke Horváth Gyula, két tagja pedig Szuróczi Gabriella és Domak Gabriella. Szuróczi Gabriella a Felügyelőbizottság elnökének helyettese. A Felügyelőbizottság látja el az audit bizottság feladatkörét is.

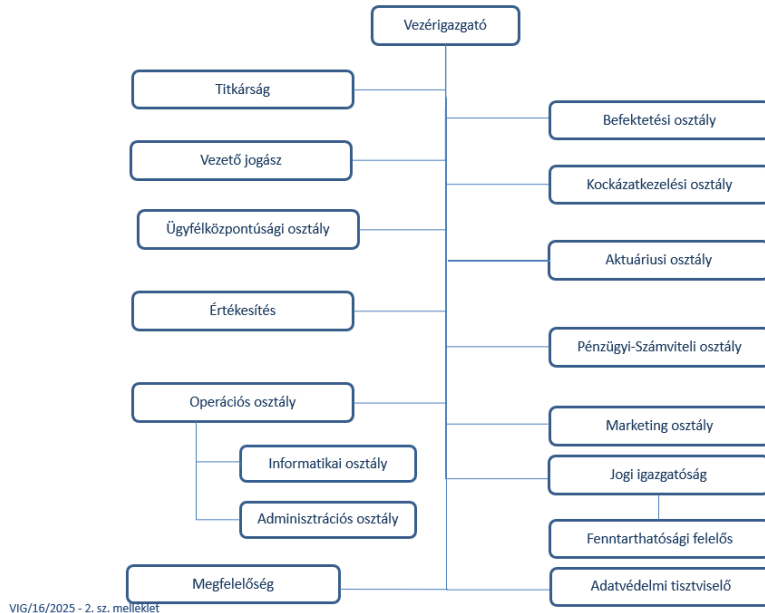
A Felügyelőbizottság tagjait az egyedüli részvényes választja. Felügyelőbizottsági taggá az igazgatósági tagokon, a könyvvizsgálón, valamint a Társaság munkavállalóin (kivéve: Ptk. 3:124. §) kívül bárki választható.

A Felügyelőbizottság feladata a Társaság ügyvezetésének ellenőrzése, így különösen:

- az éves számadások, a mérleg, valamint a nyereség felosztására vonatkozó igazgatósági indítvány vizsgálata;
- a vizsgálat eredményéről évente jelentést tenni az egyedüli részvényesnek;
- a stratégiáknak és politikáknak megfelelő működés ellenőrzése;
- a stratégia és a politikák rendszeres időközönként történő felülvizsgálata;
- a belső kontroll funkciók kialakítása, összehangolása, működtetése;
- számviteli beszámoltatással, nyilvánosságra hozattal és felügyeleti célú jelentésszolgálattal kapcsolatos folyamatok kialakítása, működtetése;
- a Társaság irányítási rendszerének és belső védelmi vonalainak, azok egyes részterületeit jelentő elemek működtetésének rendszeres értékelése.

## A LegitiMo Jogvédelmi Biztosító Zrt. szervezeti felépítése

LegitiMo Jogvédelmi Biztosító Zrt. Szervezeti felépítése (5/2)

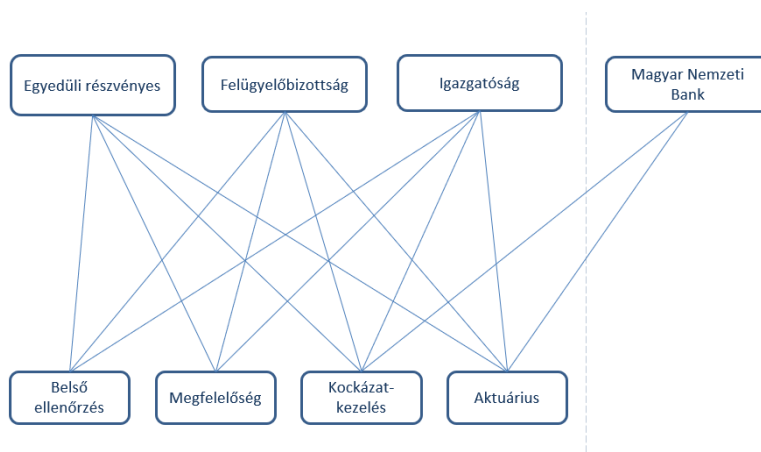


VIG/16/2025 - 2. sz. melléklet

A felügyelőbizottsági és igazgatósági tagok megválasztásával kapcsolatos szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági feltételeket a testületek ügyrendjei és a Biztosító kapcsolódó belső szabályzata tartalmazzák. A vezető állású személyek és egyéb vezetők kinevezésének feltétele tekintetében a biztosítási tevékenységről szóló törvény és a Társaság belső szabályainak az előírásait kell figyelembe venni.

Az irányítási rendszer kulcs funkciói a belső ellenőrzés kivételével közvetlenül a Vezérigazgató operatív irányítása alá rendelve, és az ilyen módon kialakított rendszer megfelelően biztosítja a munkájukhoz szükséges felhatalmazást, erőforrásokat és a működési függetlenségüket.

## A LegitiMo Jogvédelmi Biztosító Zrt. irányítási rendszer területeinek jelentési vonalai



## Javadalmazási politika

A javadalmazási politika a Biztosító hosszú távú érdekeit tükrözi, összhangban áll kockázattűrő képességével és igazodik a Biztosító tevékenységéhez és méretéhez. A javadalmazási rendszer nem ösztönöz magas kockázatvállalásra, összehangolja a munkavállalók személyes céljait a Biztosító üzleti céljaival.

A Biztosító javadalmazási politikáját és gyakorlatát a Biztosító üzleti és kockázatkezelési stratégiájával, kockázati profiljával, céljaival, kockázatkezelési gyakorlataival és hosszú távú érdekeivel, valamint a vállalkozás egészének teljesítményével összhangban alakítja ki, és valósítja meg.

A Biztosító javadalmazási rendszerének általános elvei:

- a javadalmazási politikát és a javadalmazási gyakorlatokat a Biztosító üzleti és kockázatkezelési stratégiájával, kockázati profiljával, céljaival, kockázatkezelési gyakorlataival és hosszú távú érdekeivel, valamint a Biztosító egészének teljesítményével összhangban kell kialakítani, megvalósítani és fenntartani, és azoknak tartalmazniuk kell az összeférhetetlenség elkerülését célzó intézkedéseket;
- a javadalmazási politika elősegíti a megbízható és eredményes kockázatkezelést, és nem ösztönöz olyan kockázatvállalást, amely meghaladja a vállalkozás kockázatvállalási határértékeit;
- a javadalmazási politika nem befolyásolhatja hátrányosan a Biztosító megfelelő tőkeellátottságának fenntartását,
- a javadalmazási politika a Biztosító egészére érvényes, és olyan specifikus rendelkezéseket tartalmaz, amelyek figyelembe veszik az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület, a Biztosító ténylegesen vezető vagy más kiemelten fontos feladatkört ellátó személyek, továbbá olyan egyéb munkatársak kategóriáinak feladatait és teljesítményét, akiknek a szakmai tevékenységei lényeges hatással vannak a Biztosító kockázati profiljára;
- a Biztosító igazgatási, irányító vagy felügyelő testülete, amely megállapítja a javadalmazási politika általános elveit a munkatársak azon kategóriáira vonatkozóan, akiknek a szakmai tevékenysége lényeges hatással van a vállalkozás kockázati profiljára, felelős e politika végrehajtásának felügyeletéért;
- az irányításnak világosnak, átláthatónak és hatékonynak kell lennie a javadalmazásra vonatkozóan, ideértve a javadalmazási politika felügyeletét;
- a javadalmazási politikát a Biztosító minden munkatársával közölni kell az utasítások kiadásának rendjéről szóló vezérigazgatói utasítás szerint.

Az alábbi tisztségek betöltőinek javadalmazásával kapcsolatban az általános javadalmazási szabályokon túl további külön szabályok is alkalmazandóak:

- az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság tagjai (meghatározása tulajdonosi hatáskör, illetve alapszabály szerint),
- a vezérigazgató (meghatározása tulajdonosi hatáskör),
- a kiemelten fontos feladatkörök vezetői: kockázatkezelési vezető, megfélelőségi vezető, belső ellenőr, vezető aktuárius,
- további olyan munkavállalók, akik tevékenysége a Biztosító kockázati profilját jelentősen befolyásolhatják.

A Biztosító elsődlegesen fix javadalmazással biztosítja a javadalmazási politikával érintett kockázatelkerülő célok, alapelvek teljesülését. A Társaságnál Javadalmazási Bizottság működik.

## B.2 Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények

A 2025. évben a szakmai alkalmasságról és üzleti megbízhatóságról az 56. számú, „Szabályzat a szakmai alkalmasságról és üzleti megbízhatóságról” nevű vezérigazgatói utasítás rendelkezett, amely év közben felülvizsgálatra került. Az utasítást és a felülvizsgált utasítást is jóváhagyta a Társaság Igazgatósága.

Az utasítás figyelembe veszi a Bit., a Ptk., a Szolvencia II irányelv rendelkezéseit, az irányítási rendszerre vonatkozó EIOPA ajánlást, továbbá az MNB vonatkozó ajánlását.

A szabályzat kiterjed a Biztosító belső védelmi vonalában kulcspozíciót ellátó vezetőkre, az egyéb vezetőkre, a Biztosító Igazgatóságának, valamint Felügyelőbizottságának tagjaira, a Biztosító osztály- és csoportvezetőire, ha a Biztosító a befektetett eszközeit maga kezeli, akkor az e körben foglalkoztatott személyre, továbbá a Kiszervezési Politikáról szóló utasításban kiemelten fontos feladatkörként meghatározott tevékenységet kiszervezés keretében ellátó személyekre.

Valamennyi Bit. szerinti vezető és egyéb vezető foglalkoztatására/kinevezésére a Felügyelet általi engedélyezést követően került sor, a Felügyelet a vezetőket és egyéb vezetőket szakmailag alkalmasnak és üzletileg megbízhatónak tartotta. 2025-ben is szakmailag alkalmasnak és üzletileg megbízhatónak találta a Felügyelet a megválasztással érintett valamennyi új vezetőnket.

Egy adott személy akkor tekinthető szakmailag alkalmasnak utasításunk alapján, ha a vonatkozó szakmai és hivatalos képesítései, ismeretei és tapasztalatai a biztosítási területen, egyéb pénzügyi területen vagy más gazdasági ágakban megfelelőek ahhoz, hogy megbízható és elővigyázatos vezetést biztosítson. E tekintetben mindenkor a kiadott feladatokat, valamint adott esetben a biztosítás, pénzügy, számvitel, aktuáriusi tudományok területén szerzett kompetenciákat kell figyelembe venni. Ha az adott személy feladatai közé tartozik a vezetői felelősség is, akkor szükség van megfelelő mértékű vezetői tapasztalat meglétének igazolására is.

Üzleti szempontból megbízhatónak akkor minősül egy adott személy, ha jó hírnévvel rendelkezik van és feddhetetlen. A jó hírnévvel kapcsolatos követelmény nem teljesül abban az esetben, ha az érintett személy becsületességének és anyagi értelemben vett megbízhatóságának megítélésekor – jelleme, személyes viselkedése és ügykezelése alapján büntetőjogi, pénzügyi és felügyeleti jogi szempontokat egyaránt figyelembe véve – feltételezhető, hogy az adott szempontok hátrányosan befolyásolhatják az érintett feladatok megbízható és elővigyázatos teljesítését. Az adott személy feladatkörét szabályozó jogszabályok súlyos és ismételt megsértése esetén sem tekinthető az adott személy üzletileg megbízhatónak.

Az utasítás külön-külön említi és részletezi valamennyi Bit. szerinti vezetőre és egyéb vezetőre vonatkozó szabályt, illetve azt, hogy a vezető jogtanácsos feladata a szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság körébe tartozóan a Felügyelettel való kapcsolattartás, az engedélyezés, a belső nyilvántartások vezetése, a vonatkozó jogszabályok figyelése és az utasítás szükség szerinti, de legalább éves felülvizsgálata.

Fontos eleme az utasításnak az, hogy a prudens és átlátható működés jegyében kiterjeszti az osztályvezetőkre és csoportvezetőkre is a szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági vizsgálatot, ennek jegyében minden osztály és csoportvezető esetén, továbbá ha a Biztosító eszközeit maga kezeli, az e körben foglalkoztatott személy vonatkozásában a munkaviszony létesítése előtt meg kell bizonyosodni már a kiválasztási eljárás során arról, hogy az adott személy a betöltendő munkakörhöz szükséges képzettséggel, képesítéssel, és tapasztalattal rendelkezik-e. Az értékelés eszközei mindenekelőtt – de nem kizárólagosan – az önéletrajz, a végzettséget igazoló dokumentum(ok), a felvételi beszélgetés.

A szabályzat részletesen tartalmazza azt, hogy mik a szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság kritériumai, mikor nevezhető valaki szakmailag alkalmasnak és üzletileg megbízhatónak, milyen módon kell vizsgálni a megfelelést és melyek azok a körülmények, amelyek kizárják a szakmai alkalmasságnak és üzleti megbízhatóságnak való megfelelést.

Szabályzatunk kitér a kiszervezés és a szakmai alkalmasság, üzleti megbízhatóság kapcsolatára is, kiszervezést megelőzően, illetőleg annak fennállása során a szakmai alkalmasság és az üzleti megbízhatóság követelményének azoknak a személyeknek kell megfelelniük, akik a nevezett feladatkör ellátását végzik a kiszervezett tevékenységgel megbízott szolgáltatónál vagy közvetetten látják el a feladatokat a kiszervezett tevékenységgel megbízott szolgáltatóval kötött szerződés értelmében.

Utasításunk rögzíti, hogy előléptetés vagy átszervezés előtt is meg kell arról bizonyosodni, hogy az új munkakör betöltése tekintetében is fennáll az érintett szakmai alkalmassága és üzleti megbízhatósága.

Társaságunknál a kiemelten fontos feladatkörök, illetőleg tevékenységek kiszervezése esetén általános felelősséggel a kockázatkezelési vezető tartozik, amit Társaságunk bejelentett a Felügyelet részére.

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

Kockázatkezelés alatt a kockázat felismerésére és a vállalati kockázatok kezelésére irányuló minden szervezeti szabályozás és intézkedés összességét értjük.

Kockázat alatt értjük az olyan esemény bekövetkezésének a lehetőségét, ami megakadályozhatja a kitűzött stratégiai célok elérését, illetve azok teljesítése csak nem tervezett erőforrások bevonásával válik lehetővé. A kockázat mértéke a bekövetkezés valószínűségétől és a következmények súlyosságától függ.

A kockázatkezelés alapvetően vezetőségi feladat és irányítási folyamat, a lényeges kockázatok időben történő felismerésének és a kockázatcsökkentő intézkedések bevezetésének prioritásával. Az elsődleges cél olyan kockázattudatosság megteremtése, amelynek eredményeként a kockázatkezelés elemei és filozófiája rendszerszerűen rögzül a vállalaton belüli folyamatokban.

A LegitiMo Jogvédelmi Biztosító Zrt. a céges kockázatok felülvizsgálatát negyedévente köteles elvégezni, értékelni. A tevékenységért a Biztosító kockázatkezelési vezetője felel. A kockázatok összesítése az úgynevezett Kockázati térképen szerepel.

Az egyes kockázati kategóriákra vonatkozó információk jelen jelentés „C” fejezetében kerülnek írászletesen ismertetésre.

Minden, a Biztosító működését, pénzügyi eredményét befolyásoló, megjelenő kockázat esetében az érintett szakterületi vezetőnek kötelessége – figyelemmel a költség/hatékonyság elvére - a kockázat csökkentésére irányuló tevékenységet ellátnia, illetve azt folyamatosan értékelnie, nyomon követnie.

A kockázatokról a Kockázatkezelési vezető (CRO) a félévente tartandó Befektetési és Kockázatkezelési Bizottsági (Q2 és Q4), illetve a szintén félévente tartandó Belső Védelmi Vonalak ülésen (Q1 és Q3) ad jelentést. Az ülésen a CRO jelentést tesz az elmúlt időszakban jelentkezett új kockázatokról, a korábbi kockázatok értékelésében bekövetkezett változásokról, annak okairól.

A kockázatkezelési vezető a vezérigazgató közvetlen irányítása alatt dolgozik. Döntéshozatali rendszer tekintetében a cég számára kiemelten fontos és kockázatosnak ítélt tevékenységek esetében (mint pl.: kiszervezés, beszerzés, termékfejlesztés, stratégia, stb) a CRO teljeskörűen be van vonva, a terület észrevételei, javaslatai beépülnek a végső döntési folyamatba.

Az ORSA (saját kockázat- és szolvenciaértékelés) kulcsfontosságú eleme a kockázatkezelési rendszernek. Az ORSA magában foglalja az összes folyamat és eljárás azonosítását, értékelését, nyomon követését és ellenőrzését a rövid és hosszú távú kockázatok tekintetében. Az ORSA tartalmazza az összes minőségi és mennyiségi kockázatkezelési tevékenységet, és azokat társítja az üzleti stratégiában meghatározott kockázatokkal.

A saját kockázat- és szolvenciaértékelés során a LegitiMo Jogvédelmi Biztosító Zrt. definiálja az egyedi kockázati profilját, értékeli a tőkehelyzetét, számba veszi a kötelezettségeket, azok kockázatait, a kockázatvállalási határokat és az üzleti stratégiát. Ez alapján meghatározza a szavatoló és a minimális tőkeszükségletet, a biztosítástechnikai tartalékok követelményeit és gondoskodik az azoknak való

folyamatos megfelelésről. Meghatározza a standard formulával számított szavatoló tőkeszükséglet számításához használt feltevések és a kockázati profil közötti eltérés mértékét.

Az ORSA folyamat elsőrendű célja, hogy mind rövid, mind hosszú távon elősegítse az üzleti stratégiában meghatározottak szerint a Biztosító saját értékelése szerint a biztonságos működést és a megalapozott döntéshozatalt, továbbá biztosítsa a jogszabályok által meghatározott szavatolótőke-megfelelési igény megfelelő szintjét.

Az ORSA folyamat végrehajtásakor a Biztosító Igazgatósága számításba veszi az üzleti stratégiájában meghatározott célokat és mindazokat a stratégiai döntési pontokat, amelyek befolyással vannak a kockázatai alakulására, a jogszabályi követelmények alapján teljesítendő szavatolótőke-szükséglet és általános szavatolótőke-megfelelési igény szintjére.

Az üzleti stratégia elkészítése és egyéb fontos stratégiai döntés során minden esetben figyelemmel van a döntéshozói testület az ORSA-ban rögzítettekre. Minden stratégiai, egyéb nagyobb hatású döntés, ami a Biztosító kockázatait, szavatoló tőke pozícióját jelentősen befolyásolná, körültekintően vizsgálja a hatást az ORSA folyamat lépéseinek segítségével, mielőtt ezeket a döntéseket ténylegesen meghozná az Igazgatóság.

#### B.4 Belső ellenőrzési rendszer

A Biztosító Igazgatósága a Biztosító működésének folyamatára és sajátosságaira tekintettel kialakította és fejleszti a szervezet belső kontrollrendszerét, ezen belül folyamatba épített, előzetes, utólagos és vezetői ellenőrzéseket működtet.

A belső kontrollrendszer tartalmazza mindazon elveket, eljárásokat és belső szabályzatokat, melyek alapján a Biztosító érvényesíti, hogy a stratégiájában foglalt célkitűzések, a létszámmal és a vagyonnal való szabályszerű, gazdaságos, hatékony és eredményes gazdálkodás követelményei megvalósulhassanak.

A belső kontroll egy összetett folyamat, amelyet a Biztosító vezetése és dolgozói valósítanak meg, valamint folyamatosan alkalmazkodik a szervezetet érintő változásokhoz.

##### **Megfelelőségi menedzsment rendszer:**

A Biztosítónál az Igazgatóság irányításával a megfeleléségi vezető látja el a megfeleléségi funkció (mint kiemelten fontos feladatkör) irányítását. A megfeleléségi vezető közvetlen felettese a vezérigazgató. A megfeleléségi funkció feladatait - az Igazgatóság teljes és általános felelősségét nem érintve - önállóan és függetlenül látja el. A megfeleléségi szempontból lényeges tényállások és kérdéskörök vizsgálata során a megfeleléségi funkció nem utasítható. Az Igazgatóság biztosítja a megfeleléségi funkció függetlenségét, és felelős a megfeleléségi részére szükséges személyi, anyagi és egyéb tárgyi eszközök biztosításáért.

Az éves munkatervet a megfeleléségi vezető a tárgyévvel megelőzően negyedévenként, a következő egy évre dolgozza ki, és abban a tárgyévvel tervezett megfeleléségi tevékenységet részletezi. A megfeleléségi tervet meg kell küldeni az Igazgatóságnak és a Felügyelőbizottságnak is. Az éves

munkatervet az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság megtárgyalja és általuk kerül jóváhagyásra a végleges munkaterv a következő évre.

Az éves megfeleléségi tervnek a megfeleléségi vezető által a megfeleléségi kockázatok alapján felállított prioritásokon és a rendelkezésre álló erőforrásokon kell alapulnia. A megfeleléségi terv tartalmazza a megfeleléségi program alapján a megfeleléségi kockázat csökkentő intézkedéseket megfeleléségi területenként a következő évre vonatkozóan.

A megfeleléségi funkcióknak az a feladata, hogy támogassa az Igazgatóságot a szükséges szervezeti intézkedések meghozatalában és végrehajtásában annak érdekében, a Biztosító és az alkalmazottak magatartása megfeleljen a jogszabályoknak és egyéb előírásoknak.

A megfeleléségi funkció feladatai különösen a következő feladatokból állnak:

- megfeleléségi kockázatok kontrollja (megfeleléségi kockázatelemzés); a meg nem feleléssel összefüggő kockázatoknak (megfeleléségi kockázatok) rendszeres azonosítása és értékelése,
- jelzőrendszer (korai figyelmeztetés); a közelebbi változások lehetséges hatásainak értékelése,
- tanácsadás; megfeleléségi témában tanácsadás az Igazgatóság és a munkavállalók számára, különös tekintettel az érvényes törvényi és szabályozási követelményekre, a Biztosító belső szabályaira és alapelveire,
- ellenőrzés; a megfeleléségi betartásának ellenőrzése, szabályszerűen működésének vizsgálata.

Ezen felül, a Biztosító alkalmazza a megfeleléségi kezelési rendszert (Compliance Management System). A Compliance Management System kifejezés olyan elvek és intézkedések összességét foglalja magába, amelyek célja a Biztosító szabályszerű működtetése. A megfeleléségi évente legalább egyszer jelentést készít a megfeleléségi tevékenységről a Biztosító Igazgatóságának és felügyelő bizottságának, szükség esetén pedig eseti jelentést tesz részünkre. Ezen kívül a megfeleléségi bizottság minimálisan félévente megtárgyalja a mindennapi működésben felmerülő megfeleléségi ügyeket és a súlyosabb megfeleléségi jogsértéseket.

A Biztosító Megfeleléségi utasítása határozza meg a megfeleléségi feladatkör felelősségeit, hatáskörét. A megfeleléségi menedzsment rendszer elemei: megfeleléségi kultúra, célok, kockázatok, program, szervezet, kommunikáció és ellenőrzés.

A Biztosítónál rendszeres jogszabályfigyelés működik, és a jelentősebb jogi változások GAP analízissel kerülnek feldolgozásra. A Biztosító megfeleléségi kockázati térképe tartalmazza a megfeleléségi kockázatokra vonatkozó jogszabályokat és utasításokat, a kockázatelemzés pedig a várható hatás alapján történik. A kockázatelemzést teljes körűen évente egyszer, de szükség esetén eseti jelleggel is el kell végezni. A Biztosító megfeleléségi helyzetére vonatkozó változásokról a megfeleléségi beszámolt az Igazgatóságnak és a Felügyelőbizottságnak is.

## B.5 Belső ellenőrzési feladatkör

### Belső ellenőrzési funkció

**A LegitiMo Jogvédelmi Biztosító Zrt. belső ellenőrzése támogatja a Társaság Felügyelőbizottságát monitorozási és felügyelési feladatainak végrehajtása során. A belső ellenőrzés felelős a Biztosító belső irányítási rendszerének vizsgálatáért.**

A belső ellenőrzési terület független szervezeti egységként működik a Biztosítón belül. A belső ellenőrzési szervezeti egység vezetője minden esetben a LegitiMo Jogvédelmi Biztosító Zrt. Alakalmazottja, azonban a szakmai irányítás szempontjából a belső ellenőrzés közvetlenül a Társaság Felügyelőbizottsága alá tartozik. Szükség esetén a belső ellenőrzési vezető jogosult a vizsgálataiba szakértő bevonását kezdeményezni. Ennek megfelelően a belső ellenőrzés munkáját a 2025. évben külső informatikai ellenőr segítette.

A belső ellenőrzés megbízatása kiterjed a LegitiMo Jogvédelmi Biztosító Zrt. valamennyi szervezeti egységére, és annak leányvállalataira is.

### A belső ellenőrzés alapfeladatai

A belső ellenőrzés alapfeladatai vizsgálatok lefolytatása, megállapítások, javaslatok megfogalmazása, jelentés írásba foglalása, tájékoztatás és intézkedés nyomkövetés.

A belső ellenőrzés ellenőrzi az irányítási rendszert, következképpen az üzleti folyamatokat, különös tekintettel a belső ellenőrzési rendszerre a megfelelőség és a hatékonyság tekintetében. A belső ellenőrzés vizsgálati munkáját mindig objektíven, pártatlanul és függetlenül köteles végezni. Az ellenőrzési feladatkör különösen a következő területeket foglalja magában:

- A folyamatok és kontroll pontok hatékonysága,
- A külső és belső normák, iránymutatások, eljárási szabályok és szabályzatok betartása,
- A külső és belső jelentési rendszer megbízhatósága, teljessége, következetessége és megfelelő időzítése,
- Az informatikai rendszerek megbízhatósága,
- A feladatok teljesítésének jellege és módja az alkalmazottak által.

A belső ellenőrzésnek minden egyes ellenőrzést követően haladéktalanul írásbeli jelentést kell készítenie. Negyedévente legalább egyszer a belső ellenőrzés olyan összefoglaló jelentést készít a Felügyelőbizottság és az Igazgatóság számára, amely összefoglalja az elmúlt időszak főbb ellenőrzési eredményeit és az intézkedések végrehajtásának alakulását. A nyomon követési folyamaton belül a belső ellenőrzés szintén felelős a hiányosságok kijavításának nyomon követéséért. 2025. évben a belső ellenőrzés ezen kötelezettségeit maradéktalanul teljesítette.

### Függetlenség és objektivitás

A LegitiMo Jogvédelmi Biztosító Zrt. belső ellenőrzési vezetője és alkalmazottai tisztában vannak a belső ellenőrzés szakmai színvonalával kapcsolatos nemzeti és nemzetközi szabványokkal. Ez vonatkozik a belső ellenőrzés függetlenségének és objektivitásának megőrzésére vonatkozó elvekre és szabályokra is.

Számos intézkedés (a megfelelő szervezeti felépítés, a feladatok következetes elkülönítése és átfogó minőségbiztosítási modell alkalmazása az ellenőrzések során) biztosítja, hogy az ellenőrzési funkció függetlenségét és objektivitását semmi se veszélyeztethesse.

A belső ellenőrzési funkció független szervezeti egységet képez a vállalaton belül, és közvetlenül a Felügyelőbizottság irányítása alá tartozik. A belső ellenőrzés vezetője közvetlen és korlátlan hozzáféréssel rendelkezik LegitiMo Jogvédelmi Biztosító Zrt. és az összes leányvállalat Felügyelőbizottságához és Igazgatóságához. A vállalat szolgáltatójaként független a vállalat többi szervezeti egységétől.

A függetlenség biztosítása érdekében a belső ellenőrzési funkció munkatársai nem vállalnak semmilyen, nem ellenőrzési jellegű feladatot. A vállalat egyéb szervezeti egységein belül dolgozó alkalmazottakat pedig nem lehet megbízni a belső ellenőrzési feladatokkal. Ez nem zárja ki annak lehetőségét, hogy más alkalmazottak ideiglenesen, speciális ismereteikkel segítsék az intézkedések kidolgozását.

A belső ellenőrök kijelölésekor a LegitiMo Jogvédelmi Biztosító Zrt. figyelmet fordít arra, hogy ne legyen összeférhetetlenség, és hogy a belső ellenőrök pártatlanul teljesíthessék feladataikat. Mindenkor biztosítja azt, hogy a belső ellenőr ne ellenőrizzen olyan tevékenységeket, amelyekért az elmúlt tizenkét hónap során ő maga volt felelős.

A belső ellenőrzés nem kaphat külső utasítást a tervezés, az ellenőrzések elvégzése, az ellenőrzési eredmények értékelése és az ellenőrzési eredmények jelentése során. A Felügyelőbizottság további ellenőrzések elrendelésére vonatkozó joga nem sérti a belső ellenőrzés függetlenségét.

A belső ellenőrzési funkciónak megfelelő erőforrások állnak a rendelkezésére, és az ellenőrzéseket saját felelősségére, függetlenül és pártatlanul (tárgyilagosan) végzi el. A belső ellenőrzés vezetője viselkedésével is hozzájárul a belső ellenőrzési funkció függetlenségéhez és objektivitásához.

A jelentési időszakban a belső ellenőrzés függetlensége és objektivitása nem sérült.

## B.6 Aktuáriusi feladatkör

Az aktuáriusi feladatkör – a hatályos jogszabályok és az MNB ajánlása alapján – a következő feladatok ellátására terjed ki:

- a) a biztosítástechnikai tartalékok és számviteli biztosítástechnikai tartalékok számításának összehangolása; ennek során a jogszabályi előírásokra figyelemmel kell eljárni és annak megfelelően meghatározni a biztosítástechnikai tartalékok számítására vonatkozóan a megállapított követelményektől való eltéréseket, és elvárt, hogy a funkciót betöltő személy javaslatot tegyen a megfelelő kiigazításokra.  
A biztosítástechnikai tartalékok értékeléséhez az EIOPA ad iránymutatásokat.
- b) az alkalmazott módszertan és az alapul szolgáló modellek, valamint a biztosítástechnikai tartalékok és számviteli biztosítástechnikai tartalékok számításánál figyelembe vett feltevések megfelelőségének biztosítása.
- c) a biztosítástechnikai tartalékok és és számviteli biztosítástechnikai tartalékok számításához használt adatok elégségességének és minőségének értékelése; adott esetben az aktuáriusi feladatkört betöltő személy ajánlásokkal segíti az adatminőség javítását szolgáló belső eljárásokat, biztosítva ezzel, hogy a Biztosító megfeleljen a Szolvencia II irányelv, illetőleg a Bit. és a végrehajtási rendelkezései vonatkozó követelményeinek.
- d) a legjobb becslés és a tapasztalati adatok összevetése.
- e) az Igazgatóság tájékoztatása a biztosítástechnikai tartalékok és számviteli biztosítástechnikai tartalékok számításának megbízhatóságáról és megfelelőségéről.

- f) az általános biztosítási kockázatvállalási politikáról való véleménynyilvánítás; ezek és a technikai tartalékok közötti összefüggések figyelembevétele.
- g) a viszontbiztosítási megállapodások megfelelőségéről való véleménynyilvánítás; ezek és a technikai tartalékok közötti összefüggések figyelembevétele.
- h) a kockázatkezelési rendszer hatékony működtetéséhez való hozzájárulás, különös tekintettel
  - a. a szavatolótőke-szükséglet és a minimális tőkeszükséglet számításának alapjául szolgáló kockázatmodellezésre
  - b. a saját kockázat- és szolvenciaértékelési rendszerre.

## B.7 Kiszervezés

Társaságunk kiszervezési politikáját a 2025. évben a 06 sz., Kiszervezési politika nevű vezérigazgatói utasítás szabályozta. Az utasítást az Igazgatóság is jóváhagyta.

Az utasítás figyelembe veszi és követi a Szolvencia II, a Bit., a vonatkozó MNB ajánlások előírásait is.

Kiszervezési utasításunk a legfontosabb alapelvek között rögzíti, hogy

- kiszervezésre akkor kerülhet sor, ha az adott tevékenység vagy feladatkör más személy – akár természetes személy, akár jogi személy, vagy jogi személyiség nélküli szervezet – által történő ellátása nem érinti hátrányosan a Biztosító működését, illetőleg nem jár többletkockázattal. Ezen szempontok megítélése során külön gondot kell fordítani a gazdaságossági és az ügyfélérdekekkel kapcsolatos szempontok figyelembevételére;
- a kiszervezés során biztosítani kell, hogy valamely szolgáltatás vagy funkció kiszervezése ne akadályozza a Biztosító belső kontroll funkcióinak gyakorlását és külső ellenőrzését;
- bármely kiszervezéssel érintett tevékenység vagy funkció vonatkozásában figyelemmel kell lenni arra, hogy az adott szolgáltatásra vagy funkcióra egyébként irányadó jogszabályi rendelkezések, egyéb elvárások továbbra is érvényesek és hatályosak;
- a kiszervezés nem eredményezhet érdeksérelmet az ügyfél számára az ügyfél és a Biztosító közötti szerződéses viszonyban és nem befolyásolhatja a Biztosító ügyfél felé fennálló, a Bit-ben meghatározott kötelezettségeinek teljesítését;
- a kiszervezés nem vezethet olyan változáshoz, amely alapján a Biztosító a Bit. szerinti tevékenység végzésére jogosító engedély megszerzéséhez szükséges feltételeket nem teljesíti;
- az ügymenet, bármely tevékenység vagy funkció kiszervezésének feltétele, hogy a kiszervezett tevékenységre vonatkozó irányítási, ellenőrzési jog, valamint a biztosítási kockázatokért való helytállási kötelezettség megmaradjon a Biztosítónál;
- különös figyelmet kell fordítani az adatvédelemre és titokvédelemre.

Társaságunknál nem szervezhetőek ki a kiemelten fontos feladatkörök vagy tevékenységek, amennyiben a kiszervezés:

- a Biztosító biztosítási szerződésekből eredő kötelezettségei teljesítésére való képességét érintő módon (veszélyezteti a Biztosító irányítási rendszerének minőségét vagy növeli a Biztosító működési kockázatát),
- akadályozza a Felügyeletet feladatai teljesítésében, vagy
- veszélyezteti a Biztosító ügyfeleinek érdekeit.

Utasításunk rögzíti az MNB felé való bejelentési kötelezettségeinket, illetve a szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság és a kiszervezés kapcsolatát. Ez utóbbi szabályozás alapján azoknak a személyeknek az értékelésénél, akik a kiemelten fontos tevékenység ellátását végzik a kiszervezett

tevékenységgel megbízott szolgáltatónál vagy közvetetten látják el a feladatot a kiszervezett tevékenységgel megbízott szolgáltatóval kötött szerződés értelmében, alkalmazni kell a Biztosító szakmai alkalmasságra és üzleti megbízhatóságra vonatkozó előírásait.

A kiszervezési szerződés megkötése előtt

- értékelni kell a kiszervezéssel érintett feladatkör vagy tevékenység Biztosító működésére gyakorolt hatásait és kockázatait,
- a kiszervezendő feladatkör vagy tevékenység elvégzésére legalább három ajánlattevő részletes ajánlatát kell beszerezni,
- a társosztályokkal együttműködve az ajánlatokban szereplő adatok, iratok és cégek kiszervezés méretével arányos átvilágítását kell elvégezni, az átvilágításnak a pénzügyi, jogi háttérre és a várható kockázatokra mindenképpen ki kell terjednie,
- amennyiben szükséges, előkészítő tárgyalásokat kell lefolytatni az ajánlattevőkkel,
- mérlegelni kell a kiszervezési megállapodással és a kiszervezendő üzleti funkcióval kapcsolatos információkockázatot,
- azonosítani kell a különösen kritikus és érzékeny környezeteket,
- fel kell mérni a potenciális szolgáltatók információ biztonsági gyakorlatát és standardjait,
- továbbá mérlegelni kell a kiszervezett funkció és többi üzleti funkció közötti függőségi viszonyokat.

A Biztosító kijelölte azt a személyt, aki a **kiemelten fontos feladatkörök, illetőleg tevékenységek kiszervezése esetén általános felelősséget visel**, tekintettel arra, hogy szakmailag alkalmas és üzletileg megbízható ahhoz, hogy a kiszervezett kiemelten fontos feladatkört, tevékenységet végző szolgáltató tevékenységét, elért eredményeit átlássa és felülvizsgálja.

## B.8 Egyéb információk

Jelen, „*Irányítási rendszer*” fejezethez kapcsolódóan nincsen egyéb információ.

## C. Kockázati profil

### C.1 Biztosítási kockázat

#### A portfólió minőségi értékelése

A Biztosító csak a jogvédelmi biztosítás üzletágban tevékenykedik.

A termékeket mind magánszemélyeknek, mind vállalkozásoknak kínáljuk. Szinte minden termékünk tartalmaz gépjárművel, közlekedéssel kapcsolatos kockázatvállalást.

A 2025. évi eseménydátumok alapján a kárdarabszámok a következő megoszlást mutatják: a károk 37%-a szerződéses jogvédelmi kár, gyakoriságban ezt követik az ingatlan (13%) büntető és szabálysértési (11%), munkajogi (11%) és kártérítési (10%) károk.

A Biztosító a biztosítási szerződéseket rendszerint azzal a feltétellel értékesíti, hogy azok vonatkozásában a felmondás joga 3 év elteltével gyakorolható, amely jellemzően a szerződéstörlések alakulását is befolyásolja.

A portfólió összetétele, a vállalt kockázatok homogénnek tekinthetők a kárnagyság limitált.

Az üzlet megmaradási arányának növelése érdekében a Biztosító díjvisszatérítést tesz lehetővé 15 éves tartam után egy magánszemélyek részére kínált termékre (VIP családi termék) kármentesség esetén.

#### A kockázati tőke áttekintése

A következő táblázatok a standard formulával számolt szavatolótőke-szükségletből a biztosítási kockázat almodul szavatolótőke-szükségletét mutatják be a 2025.12.31-én:

S.26.05.01.01 Szavatolóőke-szükséglet – nem-életbiztosítási kockázat (ezer forintban)		A díj- és tartalékkockázat mennyiségi mérőszáma			
		V <sub>prem</sub>	V <sub>res</sub>	Földrajzi diverzifikáció	V
Jogvédelmi biztosítás	R0160	5 349 134	1 481 689	1	6 830 823
Összesített mennyiségi mérőszám	R0220				6 830 823

S.26.05.01.02 Nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázat (ezer forintban)		Szavatolóőke- szükséglet
		C0100
Nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázat	R0300	1 469 506

S.26.05.01.03 Nem-életbiztosítási törlési kockázat (ezer forintban)		Sokk előtti kezdeti abszolút érték		Sokk utáni abszolút érték		
		Eszközök	Kötelezettségek	Eszközök	Kötelezettségek	Szavatolóőke- szükséglet
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150
Nem-életbiztosítási törlési kockázat	R0400	0	54 613	-	191 475	136 862

S.26.05.01.04 Teljes nem-életbiztosítási kockázat (ezer forintban)		Szavatolóőke- szükséglet
		C0160
Nem-életbiztosítási katasztrófa kockázat	R0500	-
A nem-életbiztosítási kockázati modulon belüli diverzifikációs hatás	R0600	- 130 503
Teljes nem-életbiztosítási kockázat	R0700	1 475 866

A Biztosító a nem-életbiztosítási almodulon belül a díj- és tartalékkockázat illetve törlési kockázat almodult számolja. A Biztosító kockázati profilját a standard formulával tekintve a nem-életbiztosítási díj – és tartalékkockázat a legjelentősebb.

A kárfizetés szerződésenkénti limitáltsága és a kárgyakoriság stabil viselkedése miatt nem számítunk lényeges tartalékolási kockázatra, tehát az almodulon belül a díjkockázat a jelentősebb.

A díjkockázatra vonatkozóan a Biztosító stressztesztet hajtott végre 2024 év végére vonatkozóan, amit a 2024-es évre vonatkozó ORSA jelentés 4.3. fejezetében mutatott be. Mivel a 2025 év végére vonatkozó ORSA jelentés csak később készül el, ezért a 2025 év végére vonatkozó stresszteszt eredményét itt még nem tudjuk bemutatni.

A Biztosító nem alkalmaz különleges célú gazdasági egységeket.

## C.2 Piaci kockázat

A piaci kockázat a Biztosító eszközeinek és kötelezettségeinek értékét befolyásoló pénzügyi eszközök piaci árának szintjéből vagy volatilitásából eredő kockázatokat tükrözi; a Biztosító pénzügyi erejét esetlegesen befolyásoló veszteségeket, vagy negatív befolyásoló tényezőket, amelyet a tőkepiacok árváltozásai válhatnak ki. A legnagyobb befolyással (közvetlenül vagy közvetve) a befektetéseinket érintő kockázatok a kamatváltozás, továbbá hatással lehet még a befektetéseink értékére a részvények árfolyamváltozása. A kamatváltozás kockázatán belül megkülönböztetjük a kamatok változását, illetve a hitelminősítő intézeti besorolások romlásából eredő kockázatot. A piaci érték csökkenésének a különböző befektetési típusok esetében különböző okai lehetnek, és egyes befektetési típuson belüli változások más befektetési formákra is hatással lehetnek.

Minden eszközt, különösen a szavatolótőke-szükségletet és a minimális tőkeszükségletet fedező eszközöket, a Biztosító olyan módon fekteti be, hogy az biztosítsa a portfólió egészének biztonságát, minőségét, likviditását és nyereségességét. Ezen túlmenően ezeknek az eszközöknek úgy kell elhelyezkedniük, hogy biztosítani lehessen hozzáférhetőségüket. A biztosítástechnikai tartalékok fedezete céljából tartott eszközöket oly módon kell befektetni, hogy az megfeleljen a biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek jellegének és futamidejének.

A Biztosító befektetéseinek magyar államkötvényeket és diszkontkincstárjegyeket tartalmaz. Így a legnagyobb piaci kockázatot a kamatszint és a hitelminősítés befolyásolja a Biztosító esetében.

A befektetéseink tekintetében célunk befektetési eredmény hosszú távon való biztosítása. Ehhez még figyelembe vesszük eszközeink és kötelezettségeink törvényi megfelelés keretein belül való összehangolását (lejárat szerkezet összehangolása).

A piaci kockázat stratégiai szempontból lényeges a Biztosítónál. A 3/2016. számú MNB ajánlás szerint stressztesztet hajtottunk végre erre vonatkozóan, ami a 2024-as évre vonatkozó ORSA jelentés 4.3. fejezetében van bővebben részletezve. A -200 bp stressz 18 százalékponttal növelte a tőkemegfelelési mutatót. Az +500bp stressz pedig 34 százalékponttal csökkentette a tőkemegfelelési mutatót. Mivel a tőkemegfelelési mutató 265% volt, ezért ezek a stresszek nem befolyásolták jelentősen a Biztosító szolvenciaképességét. Az MNB elvárás alapján a tavalyi évben reverse stressz tesztet is végrehajtottunk a hozamgörbe kockázatra vonatkozóan. Ez a stressz teszt azt mutatta meg, hogy a tőkemegfelelési mutató 150%-ra csökken +3115bp stressz hatására. A 2025-ös évre vonatkozó hozamstresszről a 2025-ös évre vonatkozó ORSA jelentésben fogunk írni.

A következő táblázat a piaci kockázati almodul szavatolótőke-szükségletét mutatja be a 2025.12.31-én:

S.26.01.01.01  Piaci kockázat – Alapvető információk  (ezer forintban)		Sokk előtti kezdeti abszolút érték		Sokk utáni abszolút érték				
		Eszközök	Kötelezett ségek	Eszközök	Kötelezett ségek (a biztosítást echnikai tartalékok vesztesége Inyelő képessége miatti kiigazítás utáni)	Nettó szavatol ótőke-szükséglet	Kötelezett ségek (a biztosítást echnikai tartalékok vesztesége Inyelő képessége miatti kiigazítás előtti)	Bruttó szavatol ótőke-szükséglet
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
Kamatlábckockázat	R0100					240 708		240 708
<i>Kamatláb-csökkenési sokk</i>	R0110	6 995 116	2 403 903	7 420 297	2 588 681	240 708	2 588 681	0
<i>Kamatláb-növekedési sokk</i>	R0120	6 995 116	2 403 903	6 577 788	2 227 284	0	2 227 284	240 708
Részvénypiaci kockázat	R0200					0		0
<i>1-es típusú részvénykitettségek</i>	R0210	0	0	0	0	0	0	0
<i>1-es típusú részvénykitettségek</i>	R0220	0		0				
<i>Stratégiai részesedések (1-es típusú részvénykitettségek)</i>	R0230	0		0				
<i>Időtartam-alapú (1-es típusú részvénykitettségek)</i>	R0240	0		0				
<i>2-es típusú részvénykitettségek</i>	R0250	0	0	0	0	0	0	0
<i>2-es típusú részvénykitettségek</i>	R0260	0		0				
<i>Stratégiai részesedések (2-es típusú részvénykitettségek)</i>	R0270	0		0				
<i>Időtartam-alapú (2-es típusú részvénykitettségek)</i>	R0280	0		0				
<i>qualifying infrastructure equities</i>	R0290	0	0	0	0	0	0	0
Ingatlanpiaci kockázat	R0300	190 443	0	142 833	0	47 611	0	47 611
Kamatréskockázat	R0400	0				0		0
<i>Kötvények és hitelek</i>	R0410	0	0	0	0	0	0	0
<i>Hitelderivatívák</i>	R0420					0		0
<i>Hitelderivatívák hozamráta-csökkenési sokkja</i>	R0430	0	0	0	0	0	0	0
<i>Hitelderivatívák hozamráta-növekedési sokkja</i>	R0440	0	0	0	0	0	0	0
<i>Értékpapírosítási pozíciók</i>	R0450	0	0	0	0	0	0	0
<i>1-es típusú értékpapírosítások</i>	R0460	0	0	0	0	0	0	0
<i>2-es típusú értékpapírosítások</i>	R0470	0	0	0	0	0	0	0

<i>Újra értékpapírosítások</i>	R04 80	0	0	0	0	0	0	0
Piaci kockázatkonzentrációk	R05 00	6 995 116				0		0
Devizakockázat	R06 00					645		645
A külföldi pénznem értéknövekedése	R06 10	193 023	190 443	241 279	238 054	645	238 054	645
A külföldi pénznem értékcsökkenése	R06 20	193 023	190 443	144 767	142 833	0	142 833	0
A piaci kockázati modulon belüli diverzifikációs hatás	R07 00					-43 402		-43 402
Teljes piaci kockázat	R08 00					245 562		245 562

### C.3 Hitelkockázat

A partner általi nemteljesítési kockázat a Biztosító szerződő feleinek és adósainak a következő tizenkét hónapon belüli váratlan nem-teljesítéséből vagy hitelképessége nem várt romlásából eredő lehetséges veszteségeket tükrözi.

A hitelkockázatot azáltal csökkentjük, hogy a törvényi előírásokon belül a lehető legjobb hitelbesorolású partnereket választjuk ki befektetéseink, pénzeszközeink elhelyezésére. Ehhez elsősorban nemzetközi hitelminősítő intézetek besorolásait vesszük alapul.

Ezen kívül a tulajdonos meghatároz egy limitpolitikát, amelyet a hitelminősítés, illetve a management kockázati toleranciája alapján definiál. A limiteket a tulajdonos szükség esetén módosítja. Az így meghatározott limiteken felül nem tartunk pénzeszközöket és befektetéseket az adott partnernél.

A partner általi nemteljesítési kockázat az előző jelentési időszakhoz képest 136.967 eFt-ról 127.226 eFt-ra csökkent, jelentős változás nem volt.

A következő táblázat a partner általi nemteljesítési kockázat almodul szavatolótké-szükségletét tartalmazza a 2025.12.31-én:

S.26.02.01.01  Partner általi nemteljesítési kockázat – Alapvető információk  (ezer forintban)		Ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitétség megnevezése	Ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitétség kódja	Nemteljesítési veszteség	Nemteljesítési valószínűség	Nettó szavatolótké-szükséglet	Bruttó szavatolótké-szükséglet
		C0020	C0030	C0050	C0060	C0070	C0080
<b>1-es típusú kitétségek</b>	<b>R0100</b>						75 105
1. Ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitétség	R0110	UniCredit S.p.A.	None	352 862	0,01		
2. Ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitétség	R0120	Erste Group Bank AG	None	214	0,01		
3. Ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitétség	R0130	Barion	None	4 911	0,01		
4. Ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitétség	R0140						
5. Ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitétség	R0150						
6. Ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitétség	R0160						
7. Ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitétség	R0170						
8. Ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitétség	R0180						

9. Ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitétség	R0190						
10. Ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitétség	R0200						
<b>2-es típusú kitétségek</b>	<b>R0300</b>						60 798
Több mint 3 hónapja esedékes, közvetítőkkel szembeni követelések	R0310			29 237			
A több mint 3 hónapja esedékes, közvetítőkkel szembeni követelésektől eltérő minden 2-es típusú kitétség	R0320			229 895			
A partner általi nemteljesítési kockázati modulon belüli diverzifikációs hatás	R0330						-8 677
<b>Partner általi nemteljesítési kockázat összesen</b>	<b>R0400</b>					127 226	127 226

#### C.4 Likviditási kockázat

Likviditási kockázat alatt értjük, ha a Biztosító nem, vagy csak késve tudja kiegyenlíteni kötelezettségeit. A likviditási kockázatot a standard modell esetében nem kell modellezni. A Biztosító likviditása a 2025. évben folyamatosan biztosított volt.

A likviditás folyamatos biztosítása érdekében a Biztosító legalább negyedévente tervet készít, továbbá folyamatosan figyelemmel kíséri a likviditás alakulását.

A jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség teljes összege: 438.008 eFt. Ezt az értéket excel alkalmazás (ún. Prototype) segítségével határoztuk meg a Biztosító által előre jelzett cash flow-k és hozamgörbék alapján.

#### C.5 Működési kockázat

A működési kockázatok alatt a nem megfelelő eljárásokból, műszaki hibából, emberi hibából vagy külső eseményekből eredő potenciális veszteségek kockázatát értjük. Ide tartoznak a munkavállalók vagy harmadik személyek által elkövetett bűncselekmények, a vállalkozási tevékenység zavarai, az ügyletek pontatlan feldolgozása, a jelentéstételi kötelezettségek be nem tartása.

A kockázatokat belső kontroll rendszer (ICS – internal control system) révén mérjük, illetve minimalizáljuk a különböző ellenőrzési és figyelemmel kíséresi rendszerek összehangolása és koordinálása érdekében.

A fejlesztések és ellenőrzési eljárások szintén meghatározásra kerültek, melyek elsősorban a jelentős eljárásokra, és velük összefüggő kockázatokra és ellenőrző funkciókra összpontosítanak. A kockázatok és az eljárások szisztematikus összekapcsolása révén egy, az összes vonatkozó ellenőrzési pontot tartalmazó "kockázati térképen" kerültek kialakításra. Ez lehetővé teszi még az olyan kockázatok és ellenőrző funkciók egyértelmű azonosítását is, amelyek több osztályon/eljáráson keresztül ívelnek. Az

érintett osztályok tagjai végig bevonásra kerülnek, és így közvetlenül át tudják adni tudásukat és tapasztalataikat a belső kontroll rendszert kezelő vezetőnek. Ez lehetővé teszi a kockázatalellenőrzés és a kockázatkezelés elfogadottságának, illetve az az iránti tudatosság magas szintjének elérését a munkavállalók körében.

## C.6 Egyéb jelentős kockázatok

### Compliance kockázat:

A Biztosítónál alapos és átfogó kockázatelemzés képezi az alapját a hatékony megfelelőségi menedzsment rendszernek. Ennek eszköze a megfelelőség által végzett kockázatazonosítás és kockázatértékelés. A kockázatértékelés eredménye a megfelelőségi program kiindulópontja.

A kockázatelemzés keretében a megfelelőség egységes módszertan szerint értékeli a megfelelőségi kockázatokat az egyes üzleti területek tekintetében. A megfelelőségi kockázatelemzést teljes körűen évente egyszer és szükség esetén eseti jelleggel kell elvégezni. Ez azt jelenti, hogy amennyiben valamilyen megfelelőségi hiányosság azonosításra kerül, vagy egy megfelelőségi kockázat mértéke (bruttó értéke) jelentősen megváltozik, akkor a haladéktalanul módosítani kell a kockázatelemzést. Az éves kockázatelemzés eredményéről, vagy a Biztosító megfelelőségi helyzetére vonatkozó lényeges változásokról a megfelelőség legalább évente egyszer jelentést készít az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság számára.

A Biztosítónál a megfelelőségi kockázatelemzés alapján kerül sor a kockázati tevékenységek és ellenőrzések meghatározására, a megfelelőségi intézkedésekre, és a megfelelőségi terv összeállítására.

### Stratégiai kockázat:

A stratégiai kockázat a rossz üzleti döntések hozatalának, a döntések rosszul történő végrehajtásának, vagy a működési környezet változásaihoz való alkalmazkodásra való képtelenség kockázata.

A kockázati stratégia a LegitiMo Jogvédelmi Biztosító Zrt. számára meghatároz egy, a helyi kockázatkezelési keretrendszer alapját képező kockázati rendszerelméletet, meghatározza az elfogadható kockázattípusokat, és ezen a keretrendszeren belül meghatározza az elfogadható kockázatok tolerancia szintjeit.

Ennélfogva tükrözi az összes kockázatfigyelési, kockázatmérési és kockázatkezelési tevékenység kiindulópontját, és alapvető fontosságú rész a szilárd szabályozási struktúrára alapozottan hozott követelményeknek való megfeleléshez.

A kockázati stratégiák hatékony alkalmazása jelentős mértékben hozzájárul a LegitiMo Jogvédelmi Biztosító Zrt. általános sikeréhez, továbbá szolgálja a munkavállalók és az üzleti környezet (közmegejtélés, ügyfelek, részvényesek és egyéb érintett intézmények, például szabályozó hatóságok) érdekeit. A kockázati stratégia tükrözi a kockázatvállalási hajlandóság meghatározását megfelelő kockázati limitek által. **A kockázati stratégia beleágyazódik az éves tervezési ciklusba, és ezáltal az üzleti stratégiába. Az üzleti tervek összhangban vannak a kockázatvállalási hajlandósággal.** Az üzleti tervek csak akkor kerülnek elfogadásra, ha az értékképzés megfelelő szintje nyilvánvaló a

meghatározott kockázatvállalási hajlandóságon belül, vagy ha intézkedéseket kezdeményeztek a kockázati stratégia által támasztott követelményeknek való megfelelés érdekében.

A prudens személy alapelve előírja a biztosítók számára, hogy az eszközöket az ügyfelek legjobb érdeke szerint kell befektetni, ezzel párhuzamosan azonban a befektetések szabadságára vonatkozó alapelvet is kimondja az irányelv. A teljes eszközportfólió tekintetében a Biztosító csak olyan eszközökbe és instrumentumokba fektethet be, amelyek kockázatát az érintett vállalkozás megfelelően tudja azonosítani, felmérni, figyelemmel kísérni, kezelni, ellenőrizni és jelenteni, illetve megfelelően figyelembe tudja venni általános szavatolótőke-megfelelési igénye szerinti értékelését. A Biztosító az „A.3” fejezetben részletesen ismerteti a befektetési tevékenységét, mely megfelel a Szolvencia II irányelv 132. cikkében foglalt prudens személy elve szerinti befektetési kötelezettségeknek.

### C.7 Egyéb információk

A változó Felügyeleti elvárásokra reagálva került sor a biztosítói és biztosításértékesítői termékfelügyeleti és -irányítási intézkedések alkalmazásáról szóló, 12/2024. (XII.10.) számú MNB ajánlás implementálására (hatályon kívül helyezte a 2026. Január 1-től hatályos 14/2025. (XII.9.) számú MNB ajánlás, mely a Biztosító szempontjából érdemben megegyezik a korábbi ajánlással). Ezen felül 2025. január 17-től kötelezően alkalmazandóvá vált a pénzügyi ágazat digitális működési rezilienciájáról szóló, 2022/2554 (EU) Rendelet (“DORA rendelet”) valamint a Magyar Nemzeti Bank 12/2023. (XI.27.) ajánlása, rövid nevén ESG ajánlás, így az első éves tapasztalatokat, intézkedéseket és következtetéseket is alább ismertetjük.

#### Termékfelügyeleti és -irányítási intézkedések

A Biztosító a Magyar Nemzeti Bank 14/2025. (XII.9.) számú, a biztosítói és biztosításértékesítői termékfelügyeleti és -irányítási intézkedések alkalmazásáról szóló ajánlásának POG rendszerben való alkalmazására való felkészülést a 2025-ös év során megkezdte.

A termékmenedzser vezetésével 2025. nyarán implementációs projekt indult, amelynek első lépéseként átfogó gap analízis készült a Biztosító meglévő termékfejlesztési, termékfelügyeleti és -irányítási rendszere, valamint az ajánlás elvárásai között. A felmérés eredményei alapján megkezdődött a termékfejlesztési és termékfelügyeleti utasítás teljes körű felülvizsgálata.

Az implementáció keretében módosításra kerültek a célpiac-meghatározási, terméktesztelési, értékesítési stratégia-alkotási, termékfelülvizsgálati, valamint a termékkomplexitás-mérési folyamatok. A Biztosító a termékekkel kapcsolatos értékesítői visszajelzések strukturált gyűjtésére dedikált csatornát működtet a [termek@legitimo.hu](mailto:termek@legitimo.hu) e-mail címen.

A projekt során a termékmenedzser rendszeres egyeztetéseket folytatott a megfelelőségi vezetővel, a CRO-val, a marketingvezetővel, az ügyfélközpontúsági vezetővel, a termékfejlesztésért felelős igazgatósági taggal, valamint az értékesítési területek képviselőivel az implementáció lényeges szakmai és működési kérdéseiről. A projekt előrehaladásáról a Biztosító 2025 decemberében a kockázatkezelési és compliance bizottság ülésén számolt be.

Tekintettel arra, hogy a Magyar Nemzeti Bank átfogó vizsgálata során kiemelten monitorozta Biztosító POG rendszerét, a termékfejlesztési és termékfelügyelet folyamatának eljárási rendjéről szóló utasítás felülvizsgálata 2026-ban is folytatódik.

## DORA

A a pénzügyi ágazat digitális működési rezilienciájáról szóló, 2022/2554 (EU) Rendelet ("DORA rendelet") arra kötelezi a pénzügyi szervezeteket, hogy javítsák digitális működési ellenálló képességüket.

A DORA célja, hogy javítsa az Európai Unióban működő pénzügyi szervezetek és az információs és kommunikációs technológiai (IKT)-beszolgáltatók digitális működési ellenálló képességét, és egységes szabályozási keretet hozzon létre az egész Európai Unióban annak érdekében, hogy a pénzügyi ágazat teljes értékláncában csökkentse a kiberfenyegetésekkel szembeni érzékenységet. A DORA emellett harmonizálni kívánja a pénzügyi ágazat informatikai rendszereinek biztonságára vonatkozó nemzeti szabályozásokat, ezáltal az európai pénzügyi piac egészét erősítve a kiberkockázatokkal és az információs és kommunikációs technológiai incidensekkel szemben.

A 4. cikk meghatározza az arányosság elvét, ami néhány kivételt eredményez a kisebb vállalkozások számára, amelyek méretük ellenére a rendelet hatálya alá tartoznak. Ez lehetővé teszi egyes követelmények egyszerűsített végrehajtását a vállalkozás általános kockázati profiljának megfelelően.

Ezenkívül az Európai Felügyeleti Hatóságok szabályozástechnikai standardokat (regulatory technical standard, rövidítve RTS) és végrehajtás-technikai standardokat (implementing technical standard, rövidítve ITS) dolgoztak ki, amelyek az Európai Unió Hivatalos Lapjában való közzétételükkel jogilag is kötelező erejűvé váltak.

A rendelet alapján a Biztosító létrehozta a „VIG/112 DORA rendelet megfelelési utasítás”-t, mely a rendelet releváns pontjaiban meghatározott feladatokat rendeli össze a vállalaton belüli felelősökkel, határidőkkel.

Az időszakos visszamérés alapján folyamatosan nyomon követhető, hogy a Biztosító milyen feladatokat végzett már el és melyek azok, amelyek még hátravannak. Ennek okai a belső erőforrások korlátozott kapacitása másrésről a rendelet módosulása, bővítése folyamán megjelenő új, eddig nem ismert előírásrészletekből származtatható feladatok megjelenése.

## Az ESG szempontok működésbe történő beépítése

A Magyar Nemzeti Bank 12/2023. (XI.27.) ajánlása az éghajlatváltozással kapcsolatos és környezeti kockázatokról, továbbá a környezeti fenntarthatósági szempontok érvényesítéséről a biztosítók tevékenységében (továbbiakban: 12/2023 sz. ajánlás) 2025. január 1. napjától alkalmazandó.

A Biztosító a 2025-ös év folyamán kulcsfontosságú lépéseket tett a klímaváltozás negatív hatásaival szembeni ellenállóképességének javítása érdekében. A 2025-ös év során a Biztosító meghatározott területeinek így a kockázatkezelési, befektetési, beszerzési, termékfejlesztési és kockázatvállalási funkcióiba beépítésre kerültek a környezeti, társadalmi és irányítási szempontok, a jogvédelmi biztosítás specifikumainak és a 12/2023. sz. ajánlás 4. pontjában meghatározott arányosság elvének figyelembevételével. Ez a folyamat a felsorolt területekhez tartozó belső utasítások felülvizsgálatával, kiegészítésével és a szükséges ESG garanciák implementálásával valósult meg.

A Biztosító az European Sustainability Reporting Standards (ESRS) szabvány alapján saját környezeti hatásáról, illetve a működésére, pénzügyi helyzetére kiható környezeti hatásokról átfogó kockázatelemzést végzett, mely alapján a kockázatok csökkentése érdekében a 2025-ös évtől kezdődően akciótervet hajtott végre.

A 2025. évtől a Biztosító ESG felelőst bízott meg az ESG feladatok koordinációjával. Az ESG felelős funkció bekerült a Szervezeti és Működési Szabályzatba, továbbá a fenntarthatósági felelős éves tervet alkotott a fenntarthatósági feladatok megvalósítása érdekében. A Biztosító Fenntarthatóságról és ESG szempontokról szóló utasítása és annak mellékletét képező Stratégiája 2025. január 1-jével hatályba lépett.

A Biztosító elkötelezett az ENSZ Globális Megállapodás emberi jogi, munkaügyi, környezetvédelmi és korrupcióellenes alapelvei iránt. A Biztosító jelentkezését követően az UN Global Compact szervezethez 2025. január 6-án felvételt nyert.

A 2025-ös évben a Biztosító honlapján közzétette a fenntarthatósági kockázatok befektetési döntéshozatalba történő beépítéséről szóló nyilatkozatát. A Biztosító a 2025-ös évben első alkalommal vásárolt Zöld Magyar Államkötvényt. A Biztosító portfóliója kizárólag magyar állampapírokból és lekötött bankbetétekből áll, nem vásárol ingatlan- vagy jelzálogalapú befektetéseket, vállalati kötvényeket vagy részvényeket.

A 2025-ös évben a Biztosító kiemelt hangsúlyt helyezett az oktatásra, annak érdekében, hogy a Biztosító valamennyi munkatársa megismerje és értse az éghajlatváltozáshoz kapcsolódó környezeti kockázatokat és egyéb fenntarthatósági témákat. 2025. január 15-én valamennyi munkatárs ESG oktatáson vett részt, a felsővezetői szint további, részletesebb ESG oktatást teljesített 2025. 03. 20-án. A fenntarthatósági felelős belső kommunikációs csatornát (Zöld csatorna) üzemeltet, negyedévente egy-egy üzenetben hívja fel a munkatársak figyelmét fenntarthatósági témákra, úgy, mint az energiatakarékosság, zero waste életmód, fenntartható közlekedés és szelektív hulladékgyűjtés fontossága.

A Biztosító a papírhasználat csökkentése érdekében 2025. május 5-e óta termékértékesítési tevékenységét elektronikus formában folytatja, ide nem értve ez egyedi szerződéses megállapodások megkötését.

A Biztosító fenntarthatóságot érintő eljárására vonatkozóan fenntarthatósági panasszal élhetnek Ügyfeleink 2025. február 7-e óta.

Biztosító a 2025-ös évben felmérést végzett a munkatársak bejárési szokásaira vonatkozóan, illetve a társadalmi komponens ("S") keretében munkatársi elégedettségfelmérést végzett.

A jogvédelmi biztosítással, mint Munkáltatók által nyújtott juttatással maga az egyén, az ember kerül a középpontba, így az „S” pillérnek való megfelelés révén a Biztosító Partnereivel közösen tesz az esélyegyenlőségért és az igazságszolgáltatáshoz való hozzáférés megvalósításáért. A munkavállalói jogvédelem erősíti a munkavállalók biztonságérzetét, növeli a munkahelyi jóllétet, és elősegíti a hosszú távú munkavállalói elkötelezettséget és lojalitást.

A Biztosító fenntarthatósági eredményeinek elismeréseképpen a Portfolio Green Awards döntősei közé került az Év Zöld KKV-ja kategóriában.

## D. Szavatolótőke-megfelelési értékelés

### D.1 Eszközök

A következő táblázat tartalmazza a Biztosító eszközeit 2025.12.31-i értéknappal:

#### S.02.01.01.02

#### Mérleg

(ezer forintban)

		Szolvencia II. szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték
		C0010	C0020
<b>Eszközök</b>			
Goodwill (Cégérték)	R0010		0
Halasztott szerzési költségek	R0020		187 773
Immateriális javak	R0030	0	193 283
Halasztott adókövetelések	R0040	0	0
Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	0	0
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	264 577	97 321
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	6 964 067	7 010 176
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	0	0
Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	R0090	0	0
Részvények	R0100	0	0
Részvények - tőzsdén jegyzett részvények	R0110	0	0
Részvények - tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	0	0
Kötvények	R0130	6 964 067	7 010 176
Államkötvények	R0140	6 964 067	7 010 176
Vállalati kötvények	R0150	-	-
Strukturált értékpapírok	R0160	-	-
Biztosítókkal fedezett értékpapírok	R0170	-	-
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	-	-
Származtatott pénzügyi kötelezettségek	R0190	-	-
Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	-	-
Egyéb befektetések	R0210	-	-
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	-	-
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	-	-
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	-	-
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	-	-
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	-	-
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	-	-
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	R0360	237 857	237 857
Viszontbiztosítási követelések	R0370	0	0
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	21 275	21 275
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	0	0
Szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett induló tőke tekintetében esedékes összegek	R0400	0	0
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	358 323	358 323
Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	R0420	55 426	352 513
<b>Eszközök összesen</b>	<b>R0500</b>	<b>7 901 525</b>	<b>8 458 521</b>

Az alkalmazott kimutatási és értékelési alapok, illetve becslések nem változtak a jelentéstételi időszakban.

### **Goodwill (cégérték)**

A Biztosító nem mutat ki goodwillt.

### **Halasztott szerzési költségek**

A Szolvencia II. szerinti mérlegben nem mutatunk ki halasztott szerzési költségeket, azokat a biztosítástechnikai tartalékok számításánál vesszük figyelembe.

### **Immateriális javak**

A Biztosító nem mutat ki immateriális javakat Szolvencia II szerint, mivel ezen eszközein nem rendelkezik aktív piaci értékkel. A számviteli törvény szerinti mérlegben az értékcsökkenéssel csökkentett beszerzési értéket szerepeltetjük.

### **Halasztott adókövetelések**

A Biztosító Szolvencia II szerint az IFRS-hez hasonlóan, az IAS12 szerint szerepelteti a halasztott adó követeléseket. Halasztott adókövetelések akkor keletkeznek, ha a számviteli mérleg eszközök (aktívák) oldalán alacsonyabb, vagy a számviteli mérleg források (passzívák) oldalán magasabb összegek szerepelnek, mint az adózás szerinti mérlegben és ezek az eltérések a jövőben adózás hatására kiegyenlítődnek.

A halasztott adó értékének kiszámításakor a hazai társasági adó mértékét vesszük figyelembe, és 9 %-os adókulccsal számolunk.

### **Nyugdíjszolgáltatások többlete**

A Biztosító nem mutat ki nyugdíjszolgáltatásokkal kapcsolatos többleteket.

### **Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések**

A Biztosító nem rendelkezik saját használatú ingatlannal, ugyanakkor ezen a soron mutatjuk ki gépjárműveinket, számítástechnikai és irodai berendezéseinket, felszereléseinket, továbbá az IFRS 16 szerinti irodabérleti szerződésből származó eszközt. A Biztosító a bérlet ingatlanon végzett beruházást Szolvencia II szerint 0 értéken mutatja. Ezen a soron szereplő többi eszközt piaci értéken mutatjuk ki Szolvencia II szerint.

### **Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)**

A Biztosító nem rendelkezik ingatlannal.

### **Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt**

A Biztosító ezen a soron a Jogszerviz Kft-ben meglévő tulajdonát mutatja ki, amelynek 100%-os tulajdonosa.

Más kapcsolt vállalkozással szemben nem volt a Társaságnak tranzakciója.

### **Részvények**

A Biztosító nem rendelkezik részvényekkel.

### **Kötvények - Államkötvények**

A magyar államkötvényeket Szolvencia II szerint bruttó – kamatokat tartalmazó - piaci értéken szerepeltetjük, míg a számviteli törvény szerint könyv szerinti értéken szerepeltetjük a beszámolóban. A számviteli törvény szerinti beszámolóban a névérték és könyv szerinti érték különbözetét az aktív, vagy passzív időbeli elhatárolásokon szerepeltetjük, az elhatárolt kamatokat az aktív időbeli elhatárolások között szerepeltetjük.

Befektetéseinkről, ezen belül a magyar államkötvényekről az „A.3” fejezetben írtunk részletesen.

### **Kollektív befektetési vállalkozások**

A Biztosító nem rendelkezik kollektív befektetési vállalkozásokkal.

### **Származtatott pénzügyi kötelezettségek**

A Biztosító nem rendelkezik származtatott pénzügyi kötelezettségekkel.

### **Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével**

A Biztosító 175,0 millió Ft értékű lekötött betéttel rendelkezik 2025.12.31-én.

### **Egyéb befektetések**

A Biztosító nem rendelkezik egyéb befektetésekkel.

### **Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök**

A Biztosító nem végez életbiztosítási tevékenységet, így nem rendelkezik ilyen eszközökkel.

### **Hitelek és jelzáloghitelek**

A Biztosító nem rendelkezik nyújtott hitellel.

### **Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések**

A Biztosító nem rendelkezik viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követeléssel.

### **Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések**

A Biztosító ezen a mérlegsoron a biztosítottakkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követeléseit mutatja ki. Az ezen a mérlegsoron szereplő követeléseket nem diszkontáljuk. A számviteli mérlegben a ténylegesen nyilvántartott követelés értékét szerepeltetjük, míg a Szolvencia II szerinti mérlegben a követelést valós értéken mutattuk ki.

### **Viszontbiztosítási követelések**

A Biztosító nem rendelkezik viszontbiztosítási követeléssel.

### **Követelések (kereskedési, nem biztosítási)**

A Biztosító ezen a soron adóhatósággal szembeni és adott előlegekből, illetve vevői számlákból származó követeléseket mutat ki. A Szolvencia II és számviteli mérleg szerinti értékeket is a tényleges követelés értékén tartjuk nyilván. Az ezen a mérlegsoron szereplő kötelezettségeket akkor diszkontáljuk, amennyiben a kötelezettség több, mint 1 éve lejárt, azonban 2025.12.31-én ilyen tétel nem volt.

### **Saját részvények (közvetlenül birtokolt)**

A Biztosító nem rendelkezik közvetlenül birtokolt saját részvényt.

### **Szavatolótké-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett induló tőke tekintetében esedékes összegek**

A Biztosító nem rendelkezik ilyen jellegű eszközzel.

### **Készpénz és készpénz-egyenértékesek**

A Biztosító a pénztárban tárolt készpénzt, illetve a folyószámláin található bankszámlapénzeket mutatja itt ki névértéken.

### **Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök**

A számviteli törvényben előírt érték a készleteket, aktív időbeli elhatárolásokat tartalmazza, a Szolvencia II szerinti érték a készleteket és az aktív időbeli elhatárolásokat tartalmazza azzal, hogy a készletek 0 értéken szerepelnek, továbbá a megszolgált kamatok itt nem szerepelnek, hiszen ahogy

korábban írtuk, a befektetések: államkötvények, betétlekötések bruttó piaci értéken szerepelnek a Szolvenica II szerint a befektetések között.

## D.2 Biztosítástechnikai tartalékok

A következő táblázat tartalmazza biztosítástechnikai tartalékok és az ezeknek megfelelő számviteli biztosítástechnikai tartalékok értékét 2025.12.31-én:

<b>S.02.01.01.02</b> <b>Mérleg (részlet)</b> <i>(ezer forintban)</i>		Szolvenca II. szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték
		<b>C0010</b>	<b>C0020</b>
<b>Kötelezettségek – Biztosítástechnikai tartalékok</b>			
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	<b>R0510</b>	1 951 631	5 767 341
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	<b>R0520</b>	1 951 631	5 767 341
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	<b>R0530</b>	0	
Legjobb becslés	<b>R0540</b>	1 853 621	
Kockázati ráhagyás	<b>R0550</b>	98 010	

A következő táblázat részletesen tartalmazza a biztosítástechnikai tartalékok megbontását:

S.17.01.01.01 Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok (ezer forintban)		Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás	Nem- életbiztosítási kötelezettségek összesen
		Jogvédelmi biztosítás	
		C0110	C0180
<b>A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok</b>			
<b>Legjobb becslés</b>			
<i>Díjtartalékok</i>			
Bruttó	<b>R0060</b>	371 932	371 932
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységektől és a Finite viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek összesen a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	<b>R0140</b>	0	0
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	<b>R0150</b>	371 932	371 932
<i>Függőkár-tartalék</i>			
Bruttó	<b>R0160</b>	1 481 689	1 481 689
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységektől és a Finite viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek összesen a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	<b>R0240</b>	0	0
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	<b>R0250</b>	1 481 689	1 481 689
<b>Legjobb becslés összesen – bruttó</b>	<b>R0260</b>	1 853 621	1 853 621
<b>Legjobb becslés összesen – nettó</b>	<b>R0270</b>	1 853 621	1 853 621
<b>Kockázati ráhagyás</b>	<b>R0280</b>	98 010	98 010
<b>Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra</b>			
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	<b>R0290</b>	0	0
Legjobb becslés	<b>R0300</b>	0	0
Kockázati ráhagyás	<b>R0310</b>	0	0
<b>Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen</b>			
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen	<b>R0320</b>	1 951 631	1 951 631
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	<b>R0330</b>	0	0

Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	<b>R0340</b>	1 951 631	1 951 631
--	--------------	-----------	-----------

### A biztosítástechnikai tartalékokra vonatkozó általános követelmények

A Biztosítónak a biztosítási szerződések szerződőivel és kedvezményezettjeivel szemben fennálló valamennyi biztosítási kötelezettsége tekintetében biztosítástechnikai tartalékot kell képeznie. A biztosítástechnikai tartalékok értéke annak az aktuális összegnek felel meg, amelyet a Biztosítónak fizetnie kellene, ha biztosítási kötelezettségeit azonnal egy másik biztosítóra kellene átruháznia. A biztosítástechnikai tartalékok számítása során fel kell használni a pénzügyi piacokról származó információkat és a biztosítástechnikai kockázatokról általánosan hozzáférhető adatokat, illetve a számításnak ezekkel összhangban kell lennie (piaci összhang). A biztosítástechnikai tartalékokat prudens, megbízható és objektív módon kell számítani. A biztosító folyamatosan vizsgálja az alkalmazott módszertant és frissíti, amennyiben szükséges.

### A biztosítástechnikai tartalékok számítása

A biztosítástechnikai tartalék a legjobb becslés és kockázati ráhagyás összege.

A legjobb becslés a jövőbeni pénzáramok valószínűséggel súlyozott átlagának felel meg, figyelembe véve a pénz időértékét (a jövőbeni pénzáramok várható jelenértékét), a vonatkozó kockázatmentes hozamgörbe felhasználásával. A legjobb becslést időszerű és hiteles információkra, valamint realisztikus feltevésekre támaszkodva, megfelelő, alkalmas és releváns aktuáriusi és statisztikai módszerekkel kell kiszámítani. A legjobb becslés számításakor használt pénzáram-előrejelzésnek a biztosítási kötelezettségek rendezéséhez azok teljes időtartama alatt szükséges valamennyi készpénzbeáramlást és készpénzkiáramlást figyelembe kell vennie. A legjobb becslést bruttó értéken kell kiszámítani, a viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek levonása nélkül.

A nem életbiztosítási kötelezettségek legjobb becslését külön kell kiszámítani a díjtartalékokra és a függőkár-tartalékokra vonatkozóan.

A díjtartalékoknak a biztosítási kötelezettségek által fedezett olyan jövőbeli kárigényekre kell vonatkozni, amelyek a szerződés határára belülre esnek. A díjtartalék kiszámítására vonatkozó pénzáramlás-előrejelzéseknek tartalmaznia kell az ezekhez az eseményekhez kapcsolódó szolgáltatásokat, költségeket és díjakat.

A Biztosító a jövőbeli pénzáramlások megállapításánál figyelembe vette a várható biztosítási pótdót költségként. A biztosítási pótdót csak a direkt üzletnél vettük figyelembe. A direkt üzletre vonatkozó díjtartalék 453.891 eFt volt. A biztosítási pótdó nélkül a díjtartalék legjobb becslése 415.632 e Ft lett volna, azaz a pótdó 38.259 eFt-tal növelte a díjtartalékot.

A függőkár-tartalékoknak olyan kárigényekre kell vonatkozni, amelyek már megtörténtek, függetlenül attól, hogy az ezen eseményekből származó kárigényeket bejelentették-e.

A függőkár-tartalékok kiszámítására vonatkozó pénzáramlás-előrejelzéseknek tartalmaznia kell az előbb említett eseményekhez kapcsolódó szolgáltatásokat, költségeket és díjakat.

A kockázati ráhagyásnak akkorának kell lennie, hogy hozzáadásával a biztosítástechnikai tartalékok nagysága megegyezzen azzal az értékkel, amelyre egy biztosítónak a biztosítási kötelezettségek átvállalásához és teljesítéséhez szüksége lenne.

A kockázati ráhagyást – a biztosítási kötelezettségeknek azok teljes időtartama alatti fedezéséhez szükséges – szavatoló-tőke-szükséglettel egyező nagyságú figyelembe vehető szavatoló tőke előteremtési költségének meghatározásával kell kiszámítani.

A Biztosító nem alkalmaz illeszkedési, valamint volatilitási kiigazítást.

Viszontbiztosítási kötelezettségeket nem számol a Biztosító mivel nincs passzív viszontbiztosítási szerződése.

A Biztosító nem használ jelentős, egyszerűsített módszereket a biztosítástechnikai tartalékok és kockázati ráhagyás számolása során.

### **Szegmentálás**

A Biztosító nem szegmentálja biztosítási kötelezettségeit, mivel csak egy, homogénnek tekinthető biztosítási ágazatban tevékenykedik. A Biztosító 2016. január 1-jétől aktív viszontbiztosítást művel a jogvédelmi biztosítási ágazatban, és erre külön számolt biztosítástechnikai tartalékot.

### **A viszontbiztosítási szerződésekből és a különleges célú gazdasági egységektől megtérülő összegek**

A Biztosítónak nincsenek különleges célú gazdasági egységektől megtérülő összegei.

A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegeket nem számolja a Biztosító, mivel a Biztosító nem rendelkezik passzív viszontbiztosítási szerződéssel.

### **Partner általi nemteljesítés kiigazítása**

A viszontbiztosítási szerződés megszűnése miatt nem számolja a Biztosító.

### **A biztosítástechnikai tartalékok és számviteli biztosítástechnikai tartalékok számításának módszertana közötti minőségi eltérések magyarázata**

#### **Biztosítási kötelezettségek megjelenítése és kivezetése**

A magyar számviteli szabályok szerint a Biztosító azon a napon jeleníti meg a biztosítási kötelezettségeit (tétéles függőkár, IBNR tartalék és költség-tartalék), amelyen a biztosítási esemény bekövetkezett.

A jövőbeli díjakkal kapcsolatos kötelezettségek megjelenítése általában a fedezeti időszak kezdetén történik, mivel általában ekkor történik az első díjfizetés.

Ezzel szemben a biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslésének és kockázati ráhagyásának a számításakor a Biztosító azon a napon jeleníti meg a biztosítási kötelezettségeket, amelyen a vállalkozás szerződő félle válik a kötelezettséget létrehozó szerződésben, vagy azon a napon, amelyen a biztosítási fedezet érvénybe lép – amelyik korábban bekövetkezik. A Biztosító kizárólag a szerződés határain belül jelenítheti meg a kötelezettségeket.

A Biztosító csak akkor vezetheti ki a biztosítási kötelezettségeket, ha azok megszűntek, ha azoknak eleget tettek, ha azok visszavonásra kerültek vagy lejártak.

### **Pénzáramlások**

További különbségek jelentkezhetnek, pl. az általános költség beszámítása a Szolvencia II szerinti biztosítástechnikai tartalékokba.

### **Biztosítási szerződések határa**

A szerződés határának jelentősége, hogy a Szolvencia II tartalék magában foglalja a jövőbeli várható nyereségeket. Ha egy termék nyereséges, úgy minél több díjat veszünk figyelembe, annál több

nyereséget számolunk el, és annál kisebb lesz a tartalék. A Szolvencia II tartalékoknak nincsenek olyan elvi korlátai, mint a számviteli tartalékok esetében, pl. lehet negatív.

Szolvencia II-ben a szerződéssel kapcsolatos minden kötelezettség, beleértve a Biztosító szerződés hatályának megújítására vagy kiterjesztésére vonatkozó jogaihoz vagy a befizetett díjakhoz kapcsolódó kötelezettségeket is, a szerződés részét képezi.

A vállalkozás által az alábbi napokat követően nyújtott biztosítási fedezetekkel kapcsolatos kötelezettségek nem képezik a szerződés részét, kivéve, ha a vállalkozás a kötelezettségekre vonatkozó díj megfizetésére tudja kötelezni a szerződőt:

- a) az a jövőbeli nap, amelyen a Biztosítónak egyoldalú joga van a szerződés felmondására;
- b) az a jövőbeli nap, amelyen a Biztosítónak egyoldalú joga van a szerződés alapján fizetendő díjak visszautasítására;
- c) az a jövőbeli nap, amelyen a Biztosítónak egyoldalú joga van a szerződés alapján fizetendő díjak vagy szolgáltatások oly módon történő módosítására, hogy a díjak teljes mértékben fedezzék a kockázatokat.

A c) pont akkor alkalmazandó, ha a Biztosítónak egyoldalú joga van a biztosítási kötelezettségek portfóliójához kapcsolódó díjak vagy szolgáltatások oly módon történő jövőbeli módosítására, hogy a portfólió díjai teljes mértékben tükrözzék a portfólió által fedezett kockázatokat.

A Biztosító nem veheti figyelembe az említett egyoldalú jogra, valamint a díjak és szolgáltatások lehetséges módosítási mértékére vonatkozó olyan korlátozásokat, amelyeknek nincs érzékelhető hatása a szerződés gazdasági feltételeire.

Amennyiben a Biztosító csak a szerződés egy részére vonatkozó egyoldalú joggal rendelkezik, a meghatározott alapelvek a szerződés adott részére vonatkoznak.

Az olyan kötelezettségek, amelyek nem már befizetett díjakhoz kapcsolódnak, nem képezik a biztosítási szerződés részét, kivéve, ha a vállalkozás a díj megfizetésére tudja kötelezni a szerződőt, amennyiben az összes alábbi feltétel teljesül:

- a) a szerződés nem biztosít térítést a biztosított személyt kedvezőtlenül érintő meghatározott bizonytalan eseményre;
- b) a szerződés nem tartalmaz a szolgáltatásokra vonatkozó pénzügyi garanciát.

Az a) és a b) pont alkalmazásában a Biztosító nem veheti figyelembe az olyan események és garanciák fedezetét, amelyeknek nincs érzékelhető hatása a szerződés gazdasági feltételeire.

A Biztosító csak akkor tekintheti úgy, hogy a díjak teljes mértékben tükrözik a portfólió által fedezett kockázatokat, ha nincs olyan körülmény, amely mellett a portfólióhoz kapcsolódóan fizetendő szolgáltatások és kiadások összege meghaladja a portfólióhoz kapcsolódóan befizetendő díjak összegét.

### Diszkontálás

A számviteli biztosítástechnikai tartalékok számolásánál a Biztosító a jövőbeni pénzáramok várható jelenértéke helyett a diszkontálatlan várható értékét veszi figyelembe, a Szolvencia II szerinti biztosítástechnikai tartalékok számolásánál viszont a pénzáramok várható jelenértékét.

### **A biztosítástechnikai tartalékok és számviteli biztosítástechnikai tartalékok számításának módszertana közötti mennyiségi eltérések magyarázata és kockázati kiigazítás**

A magyar számviteli szabályok szerinti tartalékok számolásánál a bizonytalanságot óvatos feltételek alkalmazásával, azaz implicit módon jelenítjük meg, míg erre a célra a Szolvencia II alatt a kockázati kiigazítás és az elvártnál magasabb szavatolótőke-szükséglet szolgál. A Szolvencia II egy explicit kockázati kiigazítást ír elő, melyet a kockázati tőke 6%-ával számolunk. A költségtartalék meghatározása is eltér a két esetben.

A magyar számviteli szabályok szerinti eredménytől független díjvisszatérítési tartalékot nem tartalmazzák a Szolvencia II szerinti biztosítástechnikai tartalékok. Ez az egyéb kötelezettségek között jelenik meg a Szolvencia II szerinti mérlegben.

A következő táblázat az S.19.01.01 tábla szerinti, a nem-életbiztosítási kárigényekre vonatkozó információkat tartalmazza kifutási háromszögek formájában:



Bruttó ki fizetett közigény (nem kumulatív)		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	Tárgyév	Évek összesítve (kumulatív)
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
Korábbi évek	R0100											1146	1 146	1 146
N-9	R0160	57 391	62 270	32 224	21 711	11 625	8 000	6 306	2 569	-	659	-	104	201 332
N-8	R0170	72 170	65 909	35 309	18 633	12 845	12 789	2 663	3 869	236			236	224 422
N-7	R0180	59 148	82 379	30 769	29 273	19 509	5 320	2 779	-	19			19	229 159
N-6	R0190	64 690	60 353	25 190	16 073	11 835	5 836	2 095					2 095	186 073
N-5	R0200	52 504	67 046	35 518	24 304	23 113	8 595						8 595	211 079
N-4	R0210	63 031	70 784	32 032	28 516	14 989							14 989	209 352
N-3	R0220	78 184	87 640	46 061	31 729								31 729	243 615
N-2	R0230	78 426	94 248	59 524									59 524	232 198
N-1	R0240	105 090	134 218										134 218	239 308
N	R0250	107 686											107 686	107 686
Total	R0260												360 096	3 061 918

Development year (absolute amount)		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	Current year, sum of years (cumulative)
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	Year end (discounted data)
Korábbi év	R0100											38 966	17 316
N-9	R0160	589 368	275 400	150 033	92 758	62 320	45 622	38 613	22 811	15 033	11 151		5 979
N-8	R0170	611 312	274 124	152 157	93 443	65 222	53 939	35 206	22 566	16 800			9 682
N-7	R0180	532 258	275 658	149 345	98 146	78 213	48 750	37 124	24 413				15 101
N-6	R0190	612 471	254 919	157 687	118 325	70 630	51 886	37 469					24 844
N-5	R0200	509 525	266 110	186 822	107 454	76 971	54 551						38 717
N-4	R0210	526 174	311 412	175 060	119 390	80 979							61 415
N-3	R0220	607 172	297 167	197 388	126 254								102 143
N-2	R0230	599 932	340 391	207 553									178 777
N-1	R0240	710 562	354 664										324 600
N	R0250	724 067											703 114
Total	R0260												1 481 689

## D.3 Egyéb kötelezettségek

A következő táblázat tartalmazza az egyéb kötelezettségeket 2025.12.31-i értéknappal:

**S.02.01.01.02**  
**Mérleg (részlet)**  
*(ezer forintban)*

		Szolvenca II. szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték
		<b>C0010</b>	<b>C0020</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
Függő kötelezettségek	<b>R0740</b>	0	0
A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	<b>R0750</b>	375 125	15 286
Nyugdíj-szolgáltatási kötelezettségek	<b>R0760</b>	0	0
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti követelések	<b>R0770</b>	0	0
Halasztott adókötelezettség	<b>R0780</b>	256 106	0
Származtatott pénzügyi kötelezettségek	<b>R0790</b>	0	0
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	<b>R0800</b>	0	0
Pénzügyi kötelezettségek a hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségeken kívül	<b>R0810</b>	190 443	0
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	<b>R0820</b>	70 677	70 677
Viszontbiztosítási kötelezettségek	<b>R0830</b>	0	0
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	<b>R0840</b>	159 730	159 730
Alárendelt kötelezettségek	<b>R0850</b>	0	0
Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek	<b>R0860</b>	0	0
Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	<b>R0870</b>	0	0
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	<b>R0880</b>	130 333	267 525

### Függő kötelezettségek

A Biztosító nem rendelkezik függő kötelezettségekkel.

### A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok

Az üzlet megtartása és a kárhányad csökkentése érdekében a Biztosító díjvisszatérítést tesz lehetővé 15 éves tartam után egy, a magánszemélyek részére kínált termékre (VIP), amennyiben az végig a futamidő alatt kármentes. Ez számviteli biztosítástechnikai tartalékolást indukál, viszont ez a tartalék nem jelenik meg a Szolvenca II szerinti legjobb becslésben, mivel ez a visszatérítés jelenleg csak a szerződések határa (felmondhatóság) után esedékes (számviteli biztosítástechnikai tartalékoknál ez az eredménytől független díjvisszatérítési tartalék). Tehát ez a tétel ezen a pozíción jelenik meg a Szolvenca II szerinti mérlegben bruttó összegben. Itt „best estimate” módon állapítjuk meg a bónusz tartalék összegét, nem úgy, ahogy a magyar számviteli mérlegben szerepel, ezért ez az érték kisebb is, mint a magyar számviteli mérlegben szereplő érték.

### Nyugdíj-szolgáltatási kötelezettségek

A Biztosító nem rendelkezik nyugdíj-szolgáltatási kötelezettségekkel.

### Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek

A Biztosító nem rendelkezik viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségekkel.

### **Halasztott adó kötelezettség**

A Biztosító Szolvencia II szerint az IFRS-hez hasonlóan, az IAS12 szerint szerepelteti a halasztott adó kötelezettségeket. Halasztott adókötelezettségek akkor keletkeznek, ha a számviteli mérleg eszközök (aktívák) oldalán magasabb, vagy a számviteli mérleg források (passzívák) oldalán alacsonyabb összegek szerepelnek, mint az adózás szerinti mérlegben és ezek az eltérések a jövőben adózás hatására kiegyenlítődnek. További leírás a halasztott adóról a „D.1” fejezetben található.

A halasztott adókötelezettség nagyrésze 2025. évben a biztosítástechnikai tartalékok értékeléséből származik. A Szolvencia II. szerinti mérlegben a biztosítástechnikai tartalékok alacsonyabbak, mint az számviteli törvény szerinti mérlegben.

A számviteli törvény szerint nem mutatunk ki halasztott adókötelezettséget.

### **Származtatott pénzügyi kötelezettségek**

A Biztosító nem rendelkezik származtatott pénzügyi kötelezettségekkel.

### **Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek**

A Biztosító nem rendelkezik hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségekkel.

### **Pénzügyi kötelezettségek a hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségeken kívül**

A Biztosító ezen a soron mutatja ki az IFRS 16 szerinti bérleti szerződésből származó kötelezettséget.

### **Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek**

A Biztosító ezen a mérlegsoron a biztosítottakkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségeit mutatja ki. Az ezen a mérlegsoron szereplő kötelezettségeket nem diszkontáljuk, mert ezen kötelezettségek rövid lejáratúak. A számviteli mérlegben a ténylegesen nyilvántartott kötelezettség értékét szerepeltetjük, a Szolvencia II szerinti mérlegben erre az értékre partner általi nemteljesítés kiigazítást számolunk, erről bővebben a „D.2” fejezetben írunk.

### **Viszontbiztosítási kötelezettségek**

A Biztosító a viszontbiztosítási kötelezettségeket a tényleges kötelezettség értéken tartja nyilván, az értékelés nem különbözik a Szolvencia II. szerinti és a számviteli törvényben előírt érték esetében.

### **Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)**

A Biztosító ezen a soron adóhatósággal szembeni, munkavállalókkal szembeni és szállítói számlákból származó kötelezettségeket mutat ki. A Szolvencia II és számviteli mérleg szerinti értékek között nincs különbség ezen tételek esetében. Az ezen a mérlegsoron szereplő kötelezettségeket akkor diszkontáljuk, amennyiben a kötelezettség több, mint 1 éve lejárt, azonban 2025.12.31-én ilyen tétel nem volt.

### **Alárendelt kötelezettségek**

A Biztosító nem rendelkezik alárendelt kötelezettségekkel.

### **Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek**

A Biztosító ezen a soron mutatja ki a passzív időbeli elhatárolásokat, a számviteli törvény szerinti mérleg szerint teljes összegben, a Szolvencia II. szerinti értékben azonban nem vesszük figyelembe az értékpapírokkal kapcsolatban felmerült elhatárolásokat, amelynek az az oka, hogy a Szovencia II szerinti mérleg eszköz oldalán az értékpapírok piaci értéken szerepelnek.

#### D.4 Alternatív értékelési módszerek

A Biztosító a 2025-ben nem használt alternatív értékelési módszereket.

#### D.5 Egyéb információk

A Biztosító tekintetében a 2025. évre vonatkozóan a „D” fejezetben minden jelentős információt megjelenítettünk, nem rendelkezünk további lényeges információval.

## E. Tőkekezelés

### E.1 Szavatoló tőke

#### Saját tőke management

A Biztosító aktív tőke managementtel biztosítja a saját tőke megfelelő szinten tartását, így biztosítva a jogszabályi előírások és a felügyeleti szervek elvárásainak teljesítését. A pénzügyi erősségünknek nyereséges növekedési lehetőségeket is biztosítania kell az esetleges nagy kárkifizetések, vagy a vagyunk piaci értékének ingadozása esetén is.

Ezen célok elérése miatt a felügyeleti elvárásoknak megfelelő rendelkezésre álló tőkeszint és a tőkeszükséglet tervezése része a standard tervezési folyamatunknak. A tervezés során 4 évre előre vetítjük a rendelkezésre álló tőkét és a tervezett tőkeszükséglet mértékét is. A tervezés során minden jelentős befolyásoló tényezőt figyelembe veszünk, így például a díjbevétel növekedését, a befektetések alakulását, továbbá a várható inflációt. A tervezés folyamatában nem volt változás a tárgyév során.

A mérlegkészítés időpontjában az alábbi 1. szintre (tier-1) sorolt eszközökkel rendelkezett a Biztosító:

- jegyzett tőke: 322.560 eFt
- tőketartalék: 613.440 eFt
- átértékelési tartalék 3.481.479 eFt

Az 1. szintre sorolt saját eszközök értéke így összesen: 4.767.479 eFt, ami teljes egészében a szavatolótőke-szükséglet, illetve a minimális tőkeszükséglet fedezetéül szolgál. A 2025. évi nyitó érték 3.886.634 eFt volt, amely 322.560 e Ft jegyzett tőkéből, 613.440 eFt tőketartalékból és 2.950.634 eFt átértékelési tartalékból állt. A tőkeelemek besorolása: 1. szintű.

Olyan szavatolótőke elemeket sorolunk 1. szintre, amelyek lehetővé teszik a Biztosító részére a folyamatos üzletmenet biztosítását azáltal, hogy tartósan rendelkezésre állnak, és szükség esetén készpénzzé konvertálhatóak.

A következő táblázat mutatja be a 2025.12.31-i értéknapon az eszközök szintekre besorolását:

S.23.01.01.01 Szavatoló tőke (ezer forintban)		Összesen	1. szint - korlátlan	1. szint - korlátozott	2. szint	3. szint
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedésekkel való levonások előtt, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerint</b>						
Törzsrészesítő tőke (saját részvényekkel nem csökkentve)	R0010	936 000	936 000		0	
A törzsrészesítő tőkehez kapcsolódó tőketartalék	R0030	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	
Alárendelt egyesületi tagi számlák	R0050	0		0	0	0
Nyereségrészesedésként származó szavatoló tőke	R0070	0	0			
Elsőbbségi részvények	R0090	0		0	0	0
Elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110	0		0	0	0
Átértékelési tartalék	R0130	3 231 479	3 231 479			
Alárendelt kötelezettségek	R0140	0		0	0	0
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160	0				0
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatoló tőke-elemek	R0180	0	0	0	0	0
<b>A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak</b>						
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				
<b>Levonások</b>						
A pénzügyi intézményekben és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R0230	0	0	0	0	0
<b>Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után</b>	<b>R0290</b>	<b>4 167 479</b>	<b>4 167 479</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kiegészítő szavatoló tőke</b>						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészesítő tőke	R0300	0			0	
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0310	0			0	
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	R0320	0			0	0
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0330	0			0	0
Akkreditívok és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340	0			0	
Akkreditívok és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350	0			0	0
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360	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
Egyéb kiegészítő szavatoló tőke-elemek	R0390	0			0	0
<b>Kiegészítő szavatoló tőke összesen</b>	<b>R0400</b>	<b>0</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke</b>						
A szavatoló tőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	4 167 479	4 167 479	0	0	0

A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	<b>R0510</b>	4 167 479	4 167 479	0	0	
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	<b>R0540</b>	4 167 479	4 167 479	0	0	0
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	<b>R0550</b>	4 167 479	4 167 479	0	0	
<b>Szavatolótőke-szükséglet (SCR)</b>	<b>R0580</b>	1 580 782	0			
<b>Minimális tőkeszükséglet (MCR)</b>	<b>R0600</b>	1 531 000	0			
<b>A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya</b>	<b>R0620</b>	263,63%				
<b>A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya</b>	<b>R0640</b>	272,21%				

		<b>C0060</b>
<b>Átértékelési tartalék</b>		
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	<b>R0700</b>	4 767 479
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	<b>R0710</b>	0
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	<b>R0720</b>	600 000
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	<b>R0730</b>	936 000
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	<b>R0740</b>	0
<b>Átértékelési tartalék</b>	<b>R0760</b>	3 231 479

A Társaság szavatoló tőkeszükségleti mutatója 263,63 % volt 2025. év végén, ami meghaladja az MNB ajánlásában megfogalmazott 150 %-os értéket.

A számviteli beszámoló szerinti saját tőke és az eszközök forrásokat meghaladó fizetőképesség céljából történő számítás szerinti többlet közötti különbséget az alábbi táblázat mutatja be:

<b>Számviteli törvény szerinti saját tőke</b>	<b>SII Eszközök forrásokat meghaladó többlete</b>	<b>Különbség</b>
2 177 962 eFt	4 767 479 eFt	2 589 517 eFt

A különbséget a Szolvencia II és a számviteli törvény értékelési elárásai közötti eltérés magyarázza. Ezt a „D.1”-„D.3” fejezetekben részletesen bemutatjuk. Az értékelések közötti különbségek közül kiemelendő a kötelezettségek között a biztosítástechnikai tartalékok más-más módszerrel számított értéke, illetve az eszközökön belül a befektetések esetlben a magyar államkötvények könyv szerinti (számviteli törvény) és a piaci értéken történő értékelése (szolvencia II szerint származó különbségből adódnak).

## E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

### Szavatolótőke-szükséglet

A szavatolótőke-szükséglet (SCR – Solvency Capital Requirement) a Biztosító alapvető szavatolótőkéjének egyéves időtávon mért 99,5 százalékos biztonsági szintű kockázatosított értékének felel meg.

A Biztosító a szavatolótőke-szükséglet számítás során figyelembe veszi

- a) az összes olyan számszerűsíthető kockázatot, amelynek a Biztosító ki van téve,
- b) a meglévő biztosítási állomány nem várt veszteségeit és a következő tizenkét hónapban várható új biztosítási állományt,
- c) a kockázatcsökkentési technikák hatását, feltéve, hogy az azok alkalmazásából eredő kockázatok tükröződnek a szavatolótőke-szükségletben.

A Biztosító a standard formulát használja a szavatolótőke-szükséglet számítására.

A standard formula alapján számított szavatolótőke-szükséglet a következő elemek összege:

- a) alapvető szavatolótőke-szükséglet,
- b) a működési kockázatra vonatkozóan meghatározott tőkekövetelmény,
- c) a biztosítástechnikai tartalékok és a halasztott adók veszteségelnyelő képessége miatti kiigazítás

A Biztosító nem alkalmazza a biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége miatti kiigazítást.

A standard formula megfelel a Biztosító kockázati profiljának. Ennek részletes elemzése megtalálható az ORSA jelentés 4.5.1.1. fejezetében.

A Biztosító a szavatolótőke-szükségletét Excelben számolja.

A Biztosító nem alkalmaz egyszerűsítéseket a szavatolótőke-szükséglet számítása során.

A Biztosító nem használ biztosítóspecifikus paramétereket.

Az alábbi táblázat tartalmazza Biztosító szavatolótőke-szükségletét 2025.12.31-én:

<b>S.25.01.21.01</b>		Bruttó szavatolótőke-szükséglet	Biztosító-specifikus paraméterek	Egyszerűsítések
Alapvető szavatolótőke-szükséglet (ezer forintban)				
		C0110	C0080	C0090
Piaci kockázat	R0010	245 562		
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	127 226		
Életbiztosítási kockázat	R0030	0		
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	0		
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	1 475 866	35 – None	
Diverzifikáció	R0060	-224 072		
Immateriális javakkal kapcsolatok kockázat	R0070	0		
<b>Alapvető szavatolótőke-szükséglet</b>	<b>R0100</b>	<b>1 624 581</b>		

<b>S.25.01.21.02</b>		Érték
A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása (ezer forintban)		
		C0100
Működési kockázat	R0130	112 542
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	0
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-156 341
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0
<b>Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül</b>	<b>R0200</b>	<b>1 580 782</b>
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	0
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	1 580 782
<b>A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk</b>		
Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400	0
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0410	0

Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	<b>R0420</b>	0
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	<b>R0430</b>	0
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	<b>R0440</b>	0

Az előző jelentési időszakhoz képest a Biztosító szavatolótőke-szükséglete nőtt, 1.577.438 eFt-ról 1.580.783 eFt-ra. A változás hátterében a nem-életbiztosítási kockázati almodul növekedése áll. Eközben a piaci kockázati almodul szavatolótőke-szükséglete csökkent. Egyrészt az ingatlan kockázat almodul tőkeszükséglete csökkent az irodabérlet rövidebb hátralévő ideje miatt, másrészt a kamatláb-kockázat kockázati almodul tőkeszükséglete csökkent a rövidebb eszköztartamok miatt.

#### Minimális tőkeszükséglet

A minimális tőkeszükségletet az alábbi változók vagy azok egy részének lineáris függvényeként kell kiszámítani:

- a biztosító vagy a viszontbiztosító biztosítástechnikai tartalékai,
- a biztosító vagy a viszontbiztosító díjelőírása,
- a biztosító vagy a viszontbiztosító biztosítási szerződéses kötelezettségei kockázatnak kitett összegei,
- a halasztott adók, és
- az igazgatási költségek.

A minimális tőkeszükséglet kiszámításához használt, az előző bekezdésben meghatározott lineáris függvény számításának a Biztosító alapvető szavatolótőkéje egyéves időtávon mért 85 százalékos biztonsági szintű kockázatosított értéke felel meg.

A Biztosító esetében a Bit. 102. § (2) c) pontjában említett határérték határozza meg a Biztosító minimális tőkeszükségletét, mivel a Biztosító viszontbiztosítási tevékenységet végez.

A Biztosító esetében a szavatolótőke-szükséglet minimálisan van felette ennek a határértéknek.

Az alábbi táblázat tartalmazza Biztosító minimális tőkeszükségletét 2025.12.31-én.

### S.28.01.01

**Minimális tőkeszükséglet – Csak élet- vagy csak nem-életbiztosítási vagy viszontbiztosítási tevékenység esetén**  
(ezer forintban)

**Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan**

		C0010	
MCR <sub>NL</sub> Result	R0010	449 909	
		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)
		C0020	C0030
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110	1 853 621	3 643 179

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása		C0070
Lineáris MCR	R0300	449 909
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	R0310	1 580 782
MCR felső korlátja	R0320	711 352
MCR alsó korlátja	R0330	395 196
Kombinált MCR	R0340	449 909
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	1 531 000
		C0070
<b>Minimális tőkeszükséglet</b>	<b>R0400</b>	<b>1 531 000</b>

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

A Biztosító befektetései között nincsenek részvények, így ez a részmodul nem releváns a számunkra.

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

A Biztosító nem alkalmaz belső modellt a szavatolótőke-szükséglet számolására.

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

A Biztosító mind a minimális tőkeszükségletet, mind a szavatolótőke-szükségletet teljesítette.

### E.6 Egyéb információk

A Biztosító tekintetében a 2025-ös évre vonatkozóan az „E” fejezetben minden jelentős információt megjelenített, nem rendelkezik további lényeges információval.

## F. QRT

A Biztosító a következő éves adatszolgáltatási táblákat nyújtotta be 2025. év végére vonatkozóan:

- S.01.01 – Az adatszolgáltatás tartalma
- S.01.02 – Alapvető információk – Általános
- S.02.01 – Mérleg
- S.05.01 – Biztosítási díjak, kárigények és költségek üzletágak szerint
- S.06.02 – Az eszközök felsorolása
- S.09.01 – Bevétel/nyereség- és veszteségadatok a jelentési időszakban
- S.14.02 – Nem-életbiztosítási ág – Szerződésekre és ügyfelekre vonatkozó információk
- S.17.01 – Nem-életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok
- S.18.01 – Jövőbeli pénzáramlás-előrejelzések (Legjobb becslés – Nem-életbiztosítás)
- S.19.01 – Nem-életbiztosítási kárigények
- S.20.01 – A kárráfordítás eloszlásáról szóló információk
- S.21.01 – Veszteségeloszlás kockázati profilja
- S.21.02 – Nem-életbiztosítási kockázatok
- S.23.01 – Szavatoló tőke
- S.23.02 – A szavatolótőkére vonatkozó részletes információ szintenként
- S.23.03 – A szavatoló tőke éves mozgásai
- S.24.01 – Részesedések
- S.25.01 – Szavatolótőke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó vállalkozások esetén
- S.26.01 – Szavatolótőke-szükséglet – Piaci kockázat
- S.26.02 – Szavatolótőke-szükséglet – Partner általi nemteljesítési kockázat
- S.26.05 – Szavatolótőke-szükséglet – nem- életbiztosítási kockázat
- S.26.06 – Szavatolótőke-szükséglet – Működési kockázat
- S.28.01 – Minimális tőkeszükséglet – Csak élet- vagy csak nem-életbiztosítási vagy viszontbiztosítási tevékenység esetén
- S.29.01 – Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete
- S.29.02 – Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete – a befektetésekkel és a pénzügyi kötelezettségekkel magyarázható többlet
- S.29.03 – Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete – a biztosítástechnikai tartalékokkal magyarázható többlet
- S.29.04 – Részletes elemzés időszakonként – biztosítástechnikai pénzáramlások kontra biztosítástechnikai tartalékok