

Átláthatósági Jelentés

a közzététel időpontja 03.06.2026

Ez a jelentés az Állami Pénzügyi Felügyelet 2/2016. ASF rendelete által előírt követelményeivel összhangban, ASF által jóváhagyott, szabályozott és felügyelt szervezetek által alkalmazott vállalatirányítási, időről időre felülvizsgált és módosított elveiről szól.

Figyelembe véve a fent említett szabályozások követelményeit, a Természeti Katasztrófák Elleni Biztosítási Pénzalap rendszeresen közzéteszi és frissíti a közzétételi kötelezettség alá tartozó információkat.

A. Szervezeti struktúra

A társaság vezetési és irányítási struktúráját az alábbiak alkotják: a Részvényesek Közgyűlése, az Igazgatótanács, a Vezérigazgató és a Vezérigazgató-helyettes.

A Társaság részvényesei 31.12.2025* dátumon:

- ✓ GROUPAMA BIZTOSÍTÓ R.T.;
- ✓ ALLIANZ -TIRIAC UNIT BIZTOSÍTÓ R.T.;
- ✓ INFINITY CAPITAL INVESTMENTS R.T.;
- ✓ GRAVITY CAPITAL INVESTMENTS R.T.;
- ✓ GENERALI ROMANIA BIZTOSÍTÓ VISZONTBIZTOSÍTÓ R.T.;
- ✓ ABC INSURANCE R.T.;
- ✓ UNIQA BIZTOSÍTÓ R.T.;
- ✓ SIGNAL IDUNA BIZTOSÍTÓ R.T.;
- ✓ GRAWE ROMANIA BIZTOSÍTÓ R.T.;
- ✓ EUROINS ROMANIA BIZTOSÍTÓ VISZONTBIZTOSÍTÓ R.T. – fizetésektelen;

** A jelen Átláthatósági Jelentés közzétételének időpontjáig a részvényesi struktúrában az alábbi módosulások történtek: az Allianz-Țiriac Unit Biztosító R.T. neve Allianz-Țiriac Biztosító R.T.-ra változott, míg az Euroins Romania Biztosító Viszontbiztosító R.T. által birtokolt részesedést az Omnisig Vienna Insurance Group S.A. vásárolta meg.*

A társaság részvényesei összesen 19.341.819 részvénnyel rendelkeznek, amelyek névértéke 10 lej, így jelenleg a **Természeti Katasztrófák Elleni Biztosítási Pénzalap** jegyzett tőkéje 193.341.819 lei értékű.

Az Igazgatótanács öt tagja:

- ✓ François Benoit Jean-Baptiste Pierre Coste Úr- Elnök;
- ✓ Gabriel Marcu Úr- Alelnök;
- ✓ Adriana Matache Asszony- Tag
- ✓ Paul Corneliu Cazacu Úr- Tag
- ✓ Mihai-Ciprian Osiac Úr- Tag.

Ügyvezető Igazgatóság:

- ✓ Nicoleta Radu Asszony- Vezérigazgató;
- ✓ Ionuț-Baciu Úr- Vezérigazgató-helyettes
- ✓ Cosmin-Petru Tudor Úr - Vezérigazgató-helyettes.

A vezetési struktúra saját tevékenysége során kilenc tanácsadó bizottság és egy albizottság támogatását élvezi.

Ezek a bizottságok Működési és szervezeti szabályzatok alapján működnek, ajánlásokat tesznek különböző témákkal kapcsolatban, amelyek a döntéshozatali folyamat tárgyát képezik, és anyagoakt/jelentéseket terjesztenek elő az Igazgatótanács számára, a rájuk bízott témákkal kapcsolatban.

Ezek a bizottságok a következők: Kockázatkezelési Bizottság, TIC kockázatkezelési

albizottság, Könyvvizsgáló Bizottság, Kárrendezési Bizottság, Panaszkezelő és Kezelési Bizottság, Befektetési Bizottság, Viszontbiztosítási Bizottság, Üzletmenet-folytonossági Bizottság (BCP), Javadalmazási Bizottság és Katasztrófakárok Instrumentális Tervének Válságbizottsága. 2025.12.03-án jóváhagyták a PIM Bizottság létrehozását mint az irányítási rendszer keretében működő szervezet, amelynek feladata a Részleges Belső Modell fejlesztési, validálási, jóváhagyási és alkalmazási folyamatának felügyelete és ellenőrzése.

A kulcspozíciókat: Kockázatkezelés, Megfelelőség, Belső könyvvizsgálat és aktuáriusi tevékenység. A belső könyvvizsgálat kulcspozíciót a Deloitte Audit SRL-hez szervezték ki- A belső felelős a kiszervezett funkcióért: Belső könyvvizsgálat osztály menedzsere.

Kritikus funkciók: Pénzügyi/Gazdasági, Jogi, Viszontbiztosítási, Kárrendezési, Informatikai, Belső Ellenőrzési, valamint Jegyzési módszertan és jelentéstételi funkciók. A kulcspozíciókat/kritikus funkciókat betöltő személyek az említett szervezeti struktúrák vezetői.

Szerkezeti felépítés:

- ✓ Végrehajtó vezetés: Vezérigazgató és 2 főigazgató-helyettes;
- ✓ Főtitkárság: Főtitkárság osztályvezető, Osztályvezető asszisztens;
- ✓ Aktuáriusi Főosztály: Főosztályvezető, Aktuárius;
- ✓ Kockázatkezelési Főosztály: Főosztályvezető, Aktuárius;
- ✓ Számviteli Főosztály: Főosztályvezető, Közgazdász;
- ✓ Gazdasági Főosztály: Főosztályvezető, Közgazdász;
- ✓ Humán erőforrás Főosztály: Főosztályvezető
- ✓ Belső Ellenőrzési és Minőségirányítási Főosztály: Főosztályvezető
- ✓ Belső Könyvvizsgálói Főosztály: Főosztályvezető
- ✓ Viszontbiztosítási Főosztály: Főosztályvezető, Osztályvezető, Biztosítási viszontbiztosítási/szakember
- ✓ Jogi Főosztály és Szabályszerúségi: Jogi és szabályszerúségért felelős igazgató:
- ✓ Jogi Főosztály: Jogi tanácsadók
- ✓ Szabályszerúségi Főosztály: főosztályvezető
- ✓ Kárfőosztály: Főosztályvezető, kárkoordinációs felügyelők / kárszakértők
- ✓ Forgalmazási/Technikai Támogatási Főosztály: Főosztályvezető, Biztosítási koordinációs felügyelő, A közhatóságok terjesztési koordinátora;
- ✓ Marketing/Kommunikációs Főosztály: Főosztályvezető/Marketing specialista
- ✓ Módszertani, Elemzési és Jegyzési Jelentés Főosztály: Főosztályvezető, Elemző, Levéltáros
- ✓ Informatikai Főosztály: Főosztályvezető, Elemzők, Rendszergazda, Rendszermérnök
- ✓ Biztonsági tisztviselő (CISO);
- ✓ Projektmenedzser.

B. Az irányítási rendszer főbb jellemzői

Az irányítási rendszer a vállalat stratégiai céljainak és tevékenységének megvalósítását támogató szervezeti struktúrákat foglalja magába. A Természeti Katasztrófák Elleni Biztosítási Pénzalap megfelelően és hatékonyan szervezett, minden szükséges eljárás

és operatív ellenőrzés gyakorlatba lévén ültetve. A Természeti Katasztrófák Elleni Biztosítási Pénzalap irányítási rendszere a felelőségek megfelelő és átlátható megosztásán alapul, amelynek célja a hatékony döntéshozatali folyamat, az összeférhetlenségek megelőzése és a vállalat hatékony irányításának biztosítása.

A társaságnál több olyan rendszer létezik, amelyeknek szerepe a vállalatirányítás biztosítása, és pedíg:

- ✓ hatékony rendszer az információk közlésére és továbbítására az érdekelt felek számára;
- ✓ hatékony kockázatkezelési rendszer;
- ✓ hatékony belső ellenőrzési rendszer;

Ugyanakkor, vállalati szinten egy sor politikát és eljárást fogadtak el és ültettek gyakorlatba, mint például a következőket: a tevékenység jó menetére vonatkozó politikák/eljárások; megfelelőségi politikák; javadalmazási politikák; információbiztonsági politikák/eljárások; kiszervezési politika; irányítási politika politika; stb. Ezek évente felülvizsgálat és jóváhagyás tárgyát képezik, figyelembe véve a tevékenységek jellegét, terjedelmét és összetettségét úgy egyéni szinten, mint az egész vállalat szintjén.

A Társaság irányítási rendszerrel kapcsolatos célkitűzései elsősorban a következőkre irányulnak:

- ✓ alkalmazkodás a legújabb változásokhoz;
- ✓ az érdekelttek bizalmának erősítése;
- ✓ világosan meghatározott és kommunikált irányítási folyamatok és képességek;
- ✓ a kockázatkezelés és a belső kontrollrendszer állandó optimalizálása;
- ✓ összehangolás a törvényi előírásokkal;

A társaság szervezeti diagramja és a Szervezeti és Működési Szabályzat (ROF) azt mutatja, hogy a társaság jellegének, méretének és összetettségének megfelelő struktúrával rendelkezik, és hogy az arányosság elvét tiszteletben tartják. Ugyanakkor a ROF megemlíti a társaság szervezeti struktúráinak szerepét és feladatait is.

A jelentési időszakban nem történt változás a szervezeti struktúrában.

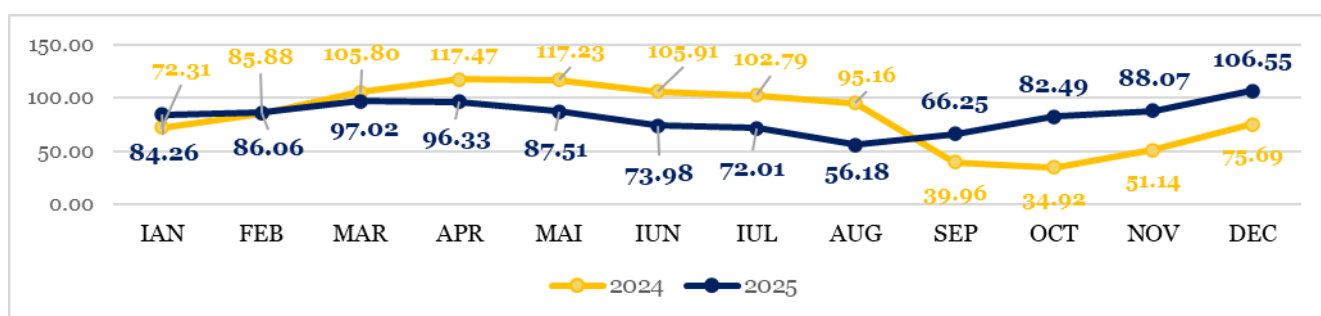
A vállalatirányítási keretrendszerrel további részletek a [Fizetőképesség és a pénzügyi kimutatások jelentés \(SFCR\) B. fejezetében](#) találhatóak.

C. A pénzügyi helyzet értékelésének következtetései

A társaság fő pénzügyi mutatói, a törvényi számviteli és pénzügyi beszámolási standardok szerint:

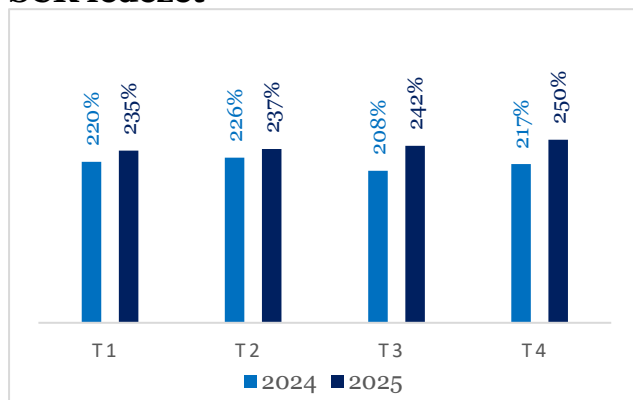
	2024	2025
Megszerzett bruttó díjak (lejben)	254.233.839	291.459.272
Kár aránya	7,9%	3,78%
Viszontbiztosítási ráta	60,8%	54,0%
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékok aránya (katasztrófa tartalék)	5,8%	5,1%
Kiadási ráta (jutalékok, a beszerzési költségek változása, igazgatási költségek, új projekt költségei, céltartalékok)	21,6%	21,1%
Kombinált arány	96,1%	84,1%
Nettó eredmény (lej)	29.053.035	64.536.802

Az ASF-módszertan szerint megállapított és kiszámított likviditási ráta alakulása:

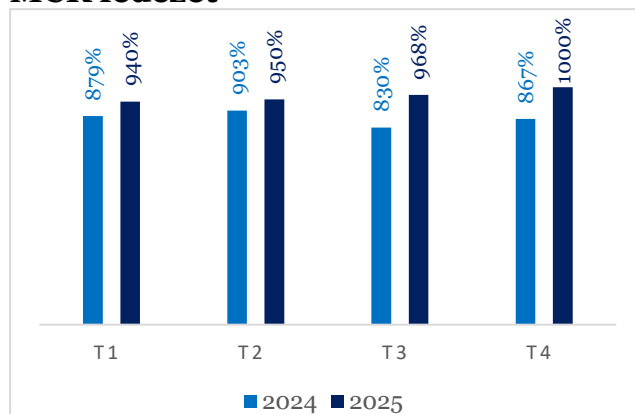


A vállalat pénzügyi stabilitásának fő mutatói a Szolvencia II jelentéstételi rendszerben, a Standard Formula szerint számítva:

SCR fedezet



MCR fedezet



2025 folyamán a szolvenciamutató (SCR) kedvező alakulást mutatott, és emelkedő tendenciát követett: a 2024. decemberi 217%-ról 2025. decemberre 250%-ra emelkedett, amit a jelentős események hiánya és az időszak során elért pozitív eredmény támasztott alá. Az MCR-hez kapcsolódó szolvenciamutató hasonló tendenciát mutatott, 2024. decemberi 867%-ról 2025. decemberi 1000%-ra emelkedett.

A Társaság biztosítási portfóliójának jellemzői miatt a Társaság kockázati profilja eltér a Standard Formula alapjául szolgáló bizonyos feltételezésektől.

2024. április 3-án az EIOPA nyilvános konzultációra bocsátotta a Standard Formulában szereplő katasztrófakockázat módosítására irányuló javaslatot. A módszertan módosítására irányuló javaslat, amint az a konzultációs dokumentációban szerepel, figyelembe veszi a „PAD önrészt” jelentős hatását a lakásbiztosításokat kínáló társaságokra, kizárva azonban a társaságra jellemző kitettséget. A dokumentáció egyértelműen meghatározza, hogy az újrakalibrálás nem fedi a Társaság kitettségét. Ezeket a körülményeket figyelembe véve a Társaság megkezdte egy részleges belső modell kidolgozását és jóváhagyását. Jelenleg a projekt folyamatban van, és a tervek szerint az előzetes jóváhagyási szakasz 2026 folyamán zárul le.

	31.12.2024	31.12.2025
A piaci kockázat tőkekövetelménye	59.655.997	50.943.407
Kamatkockázat tőkekövetelménye	47.553.437	37.679.763
Részvények leértékelési kockázatának tőkekövetelménye	689.048	1.598.859
Ingatlanok leértékelési kockázatának tőkekövetelménye	934.260	801.980
Hitelmarzs kockázat tőkekövetelménye	11.121.777	11.961.324
Koncentrációs kockázat tőkekövetelménye	28.292.833	23.406.051
Devizakockázat tőkekövetelménye	8.974.637	11.696.198
A partnerkockázat tőkekövetelménye	32.729.049	35.436.120
1. típusú kitettség tőkekövetelménye	31.329.482	33.971.467
2. típusú kitettség tőkekövetelménye	1.836.037	1.922.441
A jegyzési kockázat tőkekövetelménye	148.197.458	156.610.554
díjak és tartalékok kockázatának tőkekövetelménye	25.591.965	31.310.448
természeti katasztrófák kockázatának tőkekövetelménye	139.713.172	145.820.665
Diverzifikáció	-48.646.179	(45.964.089)
Alaptőkeszükséglet (BSCR)	191.936.324	197.025.991
A működési kockázat tőkekövetelménye	8.469.653	8.743.778
Szavatolótőke-szükséglet a kiigazítás előtt	200.405.977	205.769.770
A halasztott adók veszteségelnyelő képességének kiigazítása	-23.378.446	(24.369.448)
Összes szavatolótőke-szükséglet SCR	177.027.531	181.400.322

A szavatolótőke-szükséglet (SCR) 2025.12.31-én 181.400.322 RON. A szolvenciamutató az osztalékfizetés után 250%.

A Természeti Katasztrófák Elleni Biztosítási Pénzalap R.T., a Társaság által vállalt kockázatok fedezésére 2025.12.31-én 1,86 milliárd EUR kapacitású viszontbiztosítási programmal rendelkezett, amely mögött 61 viszontbiztosító állt.

D. A pénzügyi beszámolási elvek és gyakorlatok alkalmazása formális keretének főbb jellemzői

Természeti Katasztrófák Elleni Biztosítási Pénzalap elkészíti a **jogszabályban előírt pénzügyi kimutatásokat** a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének a biztosítási és/vagy viszontbiztosítási tevékenységet folytató vállalkozások egyedi éves beszámolóira és konszolidált éves pénzügyi kimutatásaira vonatkozó számviteli szabályzat jóváhagyásáról szóló 41/2015 sz. Szabálya szerint.

Az éves pénzügyi kimutatásokat független könyvvizsgáló ellenőrzi. A 2025-ös pénzügyi évre vonatkozó pénzügyi kimutatások csomagját a Forvis Mazars Romania S.R.L. ellenőrizte.

Szolvencia II jelentések (SII)

A biztosítási és viszontbiztosítási tevékenység engedélyezéséről és felügyeletéről szóló 237/2015 sz. Törvény pénzügyi beszámolási követelményeinek, valamint a biztosítási és/vagy viszontbiztosítási tevékenységre vonatkozó jelentésekről, utólagosan módosított és kiegészített, 21/2016 sz. Szabály követelményeinek megfelelően, Természeti Katasztrófák Elleni Biztosítási Pénzalap elkészíti az alábbi jelentéseket és azok szerint beszámol:

- ✓ Negyedéves és éves kvantitatív modellek (**QRT**)
- ✓ Fizetőképesség és pénzügyi kimutatás (**SFCR**);
- ✓ Időszakos felügyeleti jelentés (**RSR**).

Ezenkívül a Szolvencia II, a Felhatalmazáson alapuló rendelet és a Belső politika rendelkezéseivel összhangban a Természeti Katasztrófák Elleni Biztosítási Pénzalapévente, vagy minden alkalommal, amikor a kockázati profilban vagy a kockázatvállalási hajlandóságban jelentős változások történnek, egy csoportszintű, leendő saját kockázatértékelési jelentést készít (**ORSA** jelentés).

A Természeti Katasztrófák Elleni Biztosítási Pénzalap szintjén kidolgozták és alkalmazták a „Jelentési politikát”, amelynek célja az összes kötelező jelentés időben történő elkészítésének és továbbításának, valamint azok helyességének és teljességének biztosítása.

A Könyvvizsgálói Bizottság az a fórum, amely jóváhagyja a törvényi és a Szolvencia II jelentéseket, mielőtt azokat jóváhagyásra benyújtják az Igazgatótanácsnak és/vagy a Részvényesek Közgyűlésének.

E. A rendszer főbb jellemzői a kockázatok ügyintézésével/kezelésével kapcsolatban

A Kockázatkezelési Rendszer Kezelése a Társaság szintjén a Kockázatkezelési tevékenység tervezésével, koordinálásával és ellenőrzésével valósul meg. Ennek

keretében a társaság konkrét stratégiákat határoz meg, politikákat és eljárásokat dolgoz ki a kockázatok időben történő azonosítására, értékelésére, nyomon követésére, kezelésére/csökkentésére és jelentésére, annak optimalizálása és a „risk awareness” szervezeti kultúrájának megteremtése érdekében.

A kockázatkezelési rendszer célja, hogy biztosítsa a társaság célkitűzéseinek elérését a következők tekintetében:

- ✓ a Szolvencia II szintjének megerősítése, beleértve a természeti katasztrófák almodul részleges belső modelljének kidolgozására szolgáló standard formula módosítását;
- ✓ a kockázatoknak a fizetőképességi, jövedelmezőségi és likviditási mutatókra gyakorolt hatásának értékelése és kezelése;
- ✓ a jogszabályi változások időben történő végrehajtásának nyomon követése;
- ✓ A Prometheus programhoz kapcsolódó informatikai fejlesztések befejezése és a kiterjesztett katasztrófa-kárrendezési terv piaci szintű végrehajtása;
- ✓ a viszontbiztosítási program folyamatos kiigazítása a viszontbiztosítók megfelelő kapacitásának és minőségének biztosítása érdekében, a társaság politikájának megfelelően;
- ✓ a kárigények gyors rendezésének biztosítása olyan eljárás révén, amely biztosítja a biztosított megelégedettségét (kevesebb beadvány és bírósági eljárás);
- ✓ a Társaság tevékenységéből eredő hírnévrombolás elkerülése.

Az egyedi kockázatkezelési stratégia a Társaság általános stratégiájának szerves részét képezi, amelynek alapvető célkitűzései: az SCR és MCR tőkekövetelmények betartása és a megnövekedett fizetőképességi arány biztosítása, az optimális viszontbiztosítási program és a profitra és a tőkésítésre orientált hatékony menedzsment megvalósítása, mindezeknek egységes célja a Természeti Katasztrófák Elleni Biztosítási Pénzalap pénzügyi stabilitásának fenntartása annak érdekében, hogy az Ügyféllel szembeni minden pénzügyi kötelezettség teljesüljön.

Természeti Katasztrófák Elleni Biztosítási Pénzalap évente kidolgoz egy Kockázati tervet, amely bemutatja az egyes jelentős kockázatokra vonatkozó célkitűzéseket és intézkedéseket, amelyet megvitatásra és jóváhagyásra terjeszt az Igazgatótanács elé.

A Természeti Katasztrófák Elleni Biztosítási Pénzalap kockázati stratégiája a következő elveken alapul:

- ✓ Megfelelő irányítás kialakítása a Társaság stratégiával kapcsolatban;
- ✓ Biztosítja a Kockázatkezelés integrálását a szabványokon és szabályokon alapuló irányítási rendszerbe;
- ✓ A kockázati stratégia a Társaság üzleti stratégiájának szerves része, amelyet a kockázattávallási hajlandóság, a saját alapok szintje és a tőkekövetelmény (SCR) tiszteletben tartására vonatkozó üzleti stratégiai folyamatok során történő figyelembevétel támogat;
- ✓ A természeti katasztrófákra vonatkozó almodul tőkekövetelményének értékelésére irányuló projekt eredményei, a Társaság kockázati profiljához

igazított részleges belső modell alkalmazásával, a Standard Formula módosításának fényében. E jelentés elkészítésének időpontjában a Társaság a részleges belső modellhez kapcsolódó dokumentáció, valamint az ASF-hez benyújtandó előzetes kérelem/kérelem dokumentációjának kidolgozásán dolgozik;

- ✓ A társaság vezetése erős tőkealapot és körültekintő fizetőképességi rátákat biztosít;
- ✓ A viszontbiztosítási program, mint a kockázatok átruházásának és a szavatolótőke védelmének fő eszköze;
- ✓ A „biztonság vs profit” elven alapuló befektetési Politika, amelynek mindkét eszközosztály-korlátot meg kell határoznia, és el kell kerülnie az egy pénzügyi intézményre történő túlzott koncentrációt;
- ✓ A teljesítménymutatók és monitorozásuk állandó javítása/optimalizálása a riasztási jelek időben történő azonosítása érdekében;
- ✓ A stratégiai és operatív tervezési folyamat támogatása az ORSA-eredmények figyelembevételével;
- ✓ Operatív kockázatcsökkentő technikák (belső ellenőrzési rendszer, üzletmenet-folytonossági tervek, informatikai biztonság és katasztrófa utáni helyreállítási terv, személyek és eszközök védelme és biztonsági intézkedései) alkalmazása;
- ✓ Az információs és kommunikációs technológiai (IKT) kockázatok hatékony kockázatkezelésének biztosítása;
- ✓ A Társaság irányítási rendszerének az ESG-követelményekhez (Environmental, Social and Governance) való hozzáigazítása, valamint a fenntarthatósággal kapcsolatos szabályozási előírások végrehajtása;
- ✓ A szervezet folyamatainak optimalizálása, a tevékenység hatékonyabbá tétele céljából.

A társaság **fő stratégiai célkitűzései** továbbra is a vállalat fenntartható fejlődésének 4 oszlopához kapcsolódnak. Ezen oszlopok a következők:

1. **Irányítás:** működési keretrendszer biztosítása a jogi előírások és a társaság kockázati profiljának teljes betartásával;
2. **Pénzügyi fenntarthatóság:** amelyet a társaság fizetőképességének szintje, valamint a viszontbiztosítási védelem szerkezetének és szintjének megfelelő méretezése tükröz;
3. **Működési fenntarthatóság:** amelyet nagy esemény esetén vagy a portfólió növekedése, bármely pillanatban, a megszokott átlagnál sokkal nagyobb számú művelet feldolgozásának képessége tükröz;
4. **Fejlesztés:** a lakásállomány lefedettségének növelése a kötelező PAD-biztosítás révén.

A Természeti Katasztrófák Elleni Biztosítási Pénzalap R.T. tevékenysége elemzését a következő kockázatoknak való kitettség szempontjából elemezzük: Jegyzési kockázat, Likviditási kockázat, Hitelkockázat, Piaci kockázat, Operatív kockázat, Hírnév kockázat és Stratégiai kockázat. A kockázatokat egyénileg, de összesítve is kezeljük. A Társaság Standard Formula felhasználásával számítja ki a

tőkekövetelményt. A kapott eredmények áttekintést nyújtanak arról, hogy a kockázatok hogyan oszlanak meg a különböző kockázati kategóriák között és meghatározzák a tőke- és fizetőképességi követelményeket a Szolvencia II-nek megfelelően.

A 35/2015 felhatalmazáson alapuló rendelet felülvizsgálatával a Természeti Katasztrófák Elleni Biztosítási Pénzalap kikerül a szavatolótőke-szükséglet kiszámítására szolgáló standard formula természeti katasztrófa almódszerének alkalmazásából. A Természeti Katasztrófák Elleni Biztosítási Pénzalap továbbra is az EIOPA által biztosított standard formula módszertanát fogja használni, kivéve ezt az almodult, amelyre vonatkozóan egy projekt indult egy részleges belső modell kidolgozására és jóváhagyására.

A társaságon belül e kockázatok mennyiségi és minőségi elemzését egyaránt elvégzik és fejlesztik annak érdekében, hogy részletes képet kapjanak a kockázatokról, és különösen a szükséges kockázatsökkentő és ellenőrző intézkedések azonosítása érdekében.

A szavatolótőke-szükséglet mennyiségi értékelése:

	31.12.2024	31.12.2025	Változás 31.12.2024-hez képest	
Jegyzés SCR	148.197.458	156.610.554	8.413.096	5,68%
Ellenérték SCR	32.729.049	35.436.120	2.707.071	8,27%
Piac SCR	59.655.997	50.943.407	(8.712.590)	-14,60%
Működés SCR	8.469.653	8.743.778	274.125	3,24%
Összes SCR	177.027.531	181.400.322	4.372.791	2,47%

- ✓ **Jegyzés SCR:** A társaság legfontosabb kockázata. 2024. december 31-hez képest a kockázati tőke (SCR) emelkedett, ami egyrészt a díjakra és tartalékokra vonatkozó SCR (22,34%) növekedésének, másrészt a természeti katasztrófákra vonatkozó SCR (4,37%) emelkedésének köszönhető, mivel a saját visszatartás 1 millió euróval nőtt a földrengéskockázat, illetve 0,5 millió euróval az árvíz kockázat tekintetében.
- ✓ **Piac SCR:** Ez a Társaság második legnagyobb kockázata. 2024. december 31-éhez képest jelentős csökkenést (kb. 14,6%) mutatott, ami a kamat-SCR (20,73%) és a koncentrációs SCR (17,27%) csökkenésének, valamint a deviza-SCR (30,33%) emelkedésének tudható be.
- ✓ **Ellenérték SCR:** Nagyon fontos kockázatot jelent a társaság számára a viszontbiztosítási program eredményeként, amely jelentős viszontbiztosítási kapacitással rendelkezik, amelyet számos viszontbiztosító nyújt. Az Ellenérték SCR enyhe növekedést mutatott, elsősorban a nagy viszontbiztosítókra összpontosuló kitétségnek köszönhetően.
- ✓ **Működési SCR:** növekedést mutat 2024.12. 31-hez képest, ami az elmúlt 12 hónapban megszerzett bruttó díjbevételek növekedésének köszönhető.

A kockázatkezelési rendszerről további részleteket a [Fizetőképesség és a pénzügyi kimutatások jelentés \(SFCR\) B. fejezete \(B.3. Alfejezet\) és C. fejezete](#) tartalmaz.

F. Kockázatkezelési/ügyintézési rendszer hatékonysága értékelésének következtetései

- ✓ A menedzsment rendszerben meghatározott kockázatvállalási hajlandóságot és szignifikancia küszöböt az Igazgatótanács hagyja jóvá.
- ✓ A Kockázatkezelési funkció és adott esetben a Kockázatkezelési Bizottság kockázati jelentés útján jelentést tesz az Igazgatótanácsnak a kockázati helyzetről.
- ✓ A Kockázatkezelési Főosztály/Kockázatkezelési Bizottság időszakosan bemutatja az Ügyvezető Igazgatóságnak/ Igazgatótanácsnak a specifikus kockázatkezelési mutatókat, a mutatóknak a referencia-küszöbértékekhez való viszonyát, elemzésre, vitára és jóváhagyásra javasol a kockázat kezelésére vonatkozó sajátos eljárásokat, jelentéseket, az Operatív Kockázati Mátrixot, stb.
- ✓ A Társaság vezetése úgy véli, hogy a kockázatkezelési rendszer megfelelő, teljes és megfelelően lefedi az összes tevékenységi területet.