

# Kiegészítő melléklet



**NN Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság**  
**2025. december 31.**

## Tartalomjegyzék

|            |   |    |
|------------|---|----|
| I.         | A cég és a cégvezetés   | 5  |
| II.        | Kapcsolt vállalkozások, egyéb érdekeltségek .....   | 6  |
| II.1.      | NN Szolgáltató és Tanácsadó Zrt.  | 6  |
| II.2.      | Mentesség a konszolidációs kötelezettség alól.....  | 6  |
| III.       | Az NN Biztosító Zrt. 2025. évi eredménye .....  | 6  |
| IV.        | A beszámoló összeállításakor alkalmazott értékelési elvek (a számviteli politika lényeges elemei) ..... | 7  |
| IV.1.      | Immateriális javak  | 8  |
| IV.2.      | Részesedések  | 8  |
| IV.3.      | Befektetések értékelése   | 8  |
| IV.3.a.    | NN hagyományos portfóliók   | 9  |
| IV.3.b.    | Befektetési egységekhez kötött életbiztosítások alapját képező befektetések .....                       | 10 |
| IV.4.      | Követelések   | 10 |
| IV.4.a.    | Adósonként együttesen kis összegűnek minősítés .....  | 10 |
| IV.4.b.    | Behajthatatlan követelés minősítése   | 10 |
| IV.4.c.    | Követelés értékvesztésének jelentősnek minősítése .....   | 11 |
| IV.5.      | Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek .....   | 11 |
| IV.6.      | Tárgyi eszközök   | 12 |
| IV.7.      | Készletek   | 12 |
| IV.8.      | Időben pénzben denominált bankszámlák .....   | 12 |
| IV.9.      | Időbeli elhatárolások   | 13 |
| IV.9.a.    | Szerzési költségek elhatárolása   | 13 |
| IV.10.     | Biztosítástechnikai tartalékok  | 14 |
| IV.10.a.   | Matematikai tartalék .....  | 14 |
| IV.10.b.   | Meg nem szolgáltat díjak tartaléka .....  | 15 |
| IV.10.c.   | Függőkár tartalékok   | 15 |
| IV.10.c.1. | Tételes függőkár  | 15 |
| IV.10.c.2. | Bekövetkezett, de be nem jelentett (IBNR) károk tartaléka .....   | 15 |
| IV.10.d.   | Eredménytől függő díj-visszatérítési tartalék .....   | 15 |
| IV.10.e.   | Eredménytől független díj-visszatérítési tartalék .....   | 16 |
| IV.10.e.1. | Egyes kockázati biztosítások díj-visszatérítési tartaléka .....   | 16 |

|  |   |    |
|--|---|----|
| IV.10.e.2.   | Egyes biztosítások kármentességi bónuszának tartaléka .....   | 16 |
| IV.10.e.3.   | Kárhányadtól függő díjvisszatérítési tartalék.....  | 16 |
| IV.10.e.4.   | Káringadozási tartalék.....   | 16 |
| IV.10.e.5.   | Nagykárok tartaléka.....  | 16 |
| IV.10.f. Törlési tartalék  |   | 16 |
| IV.10.g.   | Befektetésekhez kötött életbiztosítások tartaléka .....   | 16 |
| IV.10.h.   | Egyéb biztosítástechnikai tartalékok .....  | 16 |
| IV.10.h.1.   | Garantált, befektetési egységekhez kötött biztosítások szolgáltatási tartaléka .....                  | 16 |
| IV.10.h.2.   | Egyes befektetési egységekhez kapcsolt biztosítások lejáratú többlétszolgáltatására képzett tartalék  | 17 |
| IV.10.h.3.   | Az NN010, NN011 és NN077-es jelű befektetési egységekhez kapcsolt biztosítások hűségbónusz-tartalékai | 17 |
| IV.10.h.4.   | Egyes csoportos biztosítások szolgáltatási tartaléka .....  | 17 |
| IV.10.h.5.   | Bónusz 718 visszatérítési tartaléka .....   | 17 |
| IV.10.h.6.   | Ügyfélkedvezményes bónusz tartalék .....  | 17 |
| IV.10.h.7.   | Az NN738, NN748-as jelű befektetési egységekhez kötött biztosítások bónusz tartaléka .                | 18 |
| IV.11. Céltartalékok   |   | 18 |
| IV.12. Díjbevételek  |   | 18 |
| IV.13. Bejelentett károk elszámolása   |   | 19 |
| IV.14. Szerzési, igazgatási, kárrendezési, befektetési és egyéb költségek elkülönítése ..... |   | 19 |
| IV.15. Viszontbiztosítás elszámolása   |   | 19 |
| IV.16. Biztosítástechnikai eredmény és befektetési eredmény közötti átvzetés .....           |   | 19 |
| IV.17. Nem biztosítási tevékenység   |   | 19 |
| V. A mérlegbeszámoló egyes tételeinek részletezése .....                                     |   | 20 |
| V.1. Immateriális javak megbontása   |   | 20 |
| V.1.a. Saját előállítású immateriális javak aktivált értéke .....                            |   | 20 |
| V.2. Ingatlanok  |   | 20 |
| V.3. Befektetések kapcsolt vállalkozásokban .....  |   | 20 |
| V.4. Hagyományos befektetések értékelése .....   |   | 21 |
| V.4.a. A hagyományos portfóliók befektetési jelentése .....                                  |   | 21 |
| V.4.b. Hitelkockázati szempontból kockázatmentesnek minősített értékpapírok .....            |   | 22 |
| V.5. Biztosítási kötvénykölcsönök állományváltozása .....                                    |   | 22 |
| V.6. A unit-linked alapok befektetési jelentése .....  |   | 23 |

|   |           |
|---|-----------|
| <b>V.6.a. A unit-linked eszközalapok hozama</b>   | <b>24</b> |
| <b>V.6.b. Követelések biztosítási kötvénytulajdonosoktól .....</b>  | <b>26</b> |
| <b>V.7. Jutalék visszairásból eredő követelések .....</b>   | <b>26</b> |
| <b>V.8. Viszontbiztosítóra jutó tartalékrész az életbiztosítási tartalékból .....</b>                       | <b>26</b> |
| <b>V.9. Egyéb követelések</b>   | <b>27</b> |
| <b>V.10. Aktív időbeli elhatárolások</b>  | <b>27</b> |
| <b>V.11. Az életbiztosítási tartalékokból levont szerzési költségek.....</b>                                | <b>27</b> |
| <b>V.12. Szerzési költségek elhatárolása</b>  | <b>28</b> |
| <b>V.13. A saját tőke alakulása</b>   | <b>28</b> |
| <b>V.14. Tartalékok</b>   | <b>29</b> |
| <b>V.14.a. Matematikai tartalék</b>   | <b>29</b> |
| <b>V.14.a.1. Életbiztosítási díjtartalék és a befektetési egységekhez kötött életbiztosítások tartaléka</b> | <b>29</b> |
| <b>V.14.a.2. Betegségbiztosítási díjtartalék.....</b>   | <b>29</b> |
| <b>V.14.a.3. Balesetbiztosítási járadéktartalék.....</b>  | <b>29</b> |
| <b>V.14.b. További biztosítástechnikai tartalékok alakulása .....</b>                                       | <b>30</b> |
| <b>V.15. Céltartalékok</b>  | <b>31</b> |
| <b>V.16. Viszontbiztosítókkal szembeni kötelezettségek .....</b>  | <b>31</b> |
| <b>V.17. Egyéb kötelezettségek</b>  | <b>32</b> |
| <b>V.18. Passzív időbeli elhatárolások</b>  | <b>32</b> |
| <b>V.19. A számviteli törvény előírása szerint részletezendő kötelezettségek .....</b>                      | <b>32</b> |
| <b>V.20. Díjbevétel</b>   | <b>33</b> |
| <b>V.20.a. Elszámolt bruttó díjak</b>   | <b>33</b> |
| <b>V.20.b. Díjbevétel alakulás</b>  | <b>33</b> |
| <b>V.21. Költségek felosztása</b>   | <b>34</b> |
| <b>V.22. Károk, szolgáltatások</b>  | <b>34</b> |
| <b>V.23. Jutalékok</b>  | <b>35</b> |
| <b>V.24. Számított és rendelkezésre álló szavatoló tőke .....</b>   | <b>35</b> |
| <b>V.25. Viszontbiztosítás</b>  | <b>36</b> |
| <b>V.25.a. Viszontbiztosítási szerződések</b>   | <b>37</b> |
| <b>V.26. Társasági adóalapot módosító tétel</b>   | <b>38</b> |
| <b>V.27. Globális minimumadó</b>  | <b>38</b> |
| <b>V.28. Létszám, bérköltség és személyi jellegű egyéb kifizetések .....</b>                                | <b>38</b> |
| <b>V.29. Nem-életági tevékenység</b>  | <b>39</b> |

|   |           |
|---|-----------|
| <b>V.30. Nem biztosítási tevékenység</b>  | <b>39</b> |
| <b>V.31. Az eredménykimutatás C) 01-11. sorainak megbontása .....</b>   | <b>40</b> |
| <b>V.32. A mérlegben nem szereplő peres ügyek .....</b>   | <b>41</b> |
| <b>VI. A Biztosító eszköz-forrás összetételének és jövedelmi, jövedelmezőségi helyzetének változása .....</b> | <b>41</b> |
| <b>VI.1. A pénzforgalom jellemzői</b>   | <b>41</b> |
| <b>VI.2. Likviditási helyzet elemzése</b>   | <b>41</b> |
| <b>VI.3. Eszköz-forrás összetétel</b>   | <b>42</b> |
| <b>VI.4. Az eladósodottság vizsgálata</b>   | <b>42</b> |
| <b>VI.5. A pénzügyi jövedelmezőségi helyzet</b>   | <b>42</b> |
| <b>VI.6. Mérlegen kívüli tételek</b>  | <b>42</b> |
| <b>VI.7. Egyéb információk</b>  | <b>43</b> |

## I. A cég és a cégvezetés

|                              |   |
|------------------------------|---|
| A cég elnevezése:            | NN Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság               |
| A cég rövidített elnevezése: | NN Biztosító Zrt.   |
| A cég székhelye:             | 1139 Budapest, Fiastyúk utca 4-8.                             |
| A cég alaptőkéje:            | 5.435 millió (azaz ötmilliárd-négyszázharmincötmillió) forint |
| Fő tevékenységi köre:        | 6511'2025 Életbiztosítás                                      |

A kibocsátott részvények névre szólóak, számuk 54.350 darab, névértékük egyenként 100 ezer forint. A részvények 100 százalékos tulajdonosa az NN Continental Europe Holdings BV. Az anyavállalat székhelye Hollandia, NL Schenkkade 65, 2595 AS, Hága, Hollandia.

Az NN Biztosító Zrt. Igazgatóságának tagjai:

| Név            | Státusz                                 | Dátum          |
|----------------|---|----------------|
| Holló Bence    | Igazgatósági tag, az Igazgatóság elnöke |                |
| Czene Árpád    | Igazgatósági tag                        |                |
| Dr. Sőre Zsolt | Igazgatósági tag                        | 2025.10.01-ig  |
| Szórath Attila | Igazgatósági tag                        |                |
| Emiel Pieters  | Igazgatósági tag                        | 2025.02.10-től |

Az NN Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaságot az Igazgatóság két tagja együttesen, vagy az Igazgatóság egy tagja és az erre jogosult munkavállaló együttesen képviselik. Az éves beszámoló aláírására jogosult személyek:

| Név           | Státusz                           | Lakcím                             |
|---------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| Holló Bence   | elnök-vezérigazgató               | 1125 Budapest, Rózse utca 1.       |
| Emiel Pieters | pénzügyi és számviteli igazgató   | 1054 Budapest, Akadémia utca 9. 1. |
| Grósz Zoltán  | vezető aktuárius                  | 1044 Budapest, Bezerédj utca 7.    |
| Szondi Klára  | számviteli rendért felelős vezető | 1027 Budapest, Medve u. 28. VI/3.  |

A számviteli törvény (továbbiakban: Sztv.) 151.§. (1) bekezdésében meghatározott könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy a számviteli rendért felelős vezető (regisztrációs szám: 169242).

A Felügyelő bizottság tagjai:

Birgány Zsolt

Bosnyák Attila 2025.12.09-ig, majd 2025.12.15-től

Sztanó Imre 2025.05.29-ig, majd 2025. 07.16-tól

Ana Maria Tripsa

A Felügyelő Bizottság tagjai ezen tevékenységükért a külső (NN Csoporttól) független tag kivételével 2025-ben nem részesültek díjazásban. A Felügyelő Bizottság külső (NN Csoporttól) független tagja FB ülésenként nettó 750 euró díjazásban részesül.

A Sztv. 155. § (2)-(3) bekezdése értelmében a Biztosítótársaságnál, valamint annak éves beszámolójával kapcsolatban kötelező a könyvvizsgálat. A könyvvizsgálatot az KPMG Hungária Kft. látja el. A könyvvizsgálati szolgáltatások díja 2025. évre vonatkozóan

345.451 EUR + ÁFA. A társaság éves beszámolójának részei a vállalat internetes honlapján elérhetőek: <https://www.nn.hu/az-nn-rol/nn-biztosito>.

Az NN vállalatcsoport legnagyobb egységének összevont (konszolidált) éves beszámolóját, amelybe az NN Biztosító Zrt.-t, mint leányvállalatot bevonták, az NN Group N.V. készíti IFRS alapon. Az NN Group N.V., székhelye: Hollandia, Amsterdam. A nyilvános beszámoló a <https://www.nn-group.com/> honlapon tekinthető meg.

## **II. Kapcsolt vállalkozások, egyéb érdekeltségek**

### *II.1. NN Szolgáltató és Tanácsadó Zrt.*

Az NN Szolgáltató és Tanácsadó Zrt. 2014-ben megszüntette a fő tevékenységét, az adminisztrációs szolgáltatás nyújtását a pénztárak részére. 2014. II. félévétől az NN csoporttagoknak nyújt adminisztrációs, pénzügyi, információs technológiai és egyéb szolgáltatásokat. Az NN Biztosító Zrt.-nek nincs tulajdonosi részesedése az NN Szolgáltató és Tanácsadó Zrt-ben, de a 2000. évi C törvény – a számvitelről 3.§ (2) 1. pontja alapján döntő irányítást és vezetést gyakorol a cég felett.

### *II.2. Mentesség a konszolidációs kötelezettség alól*

Hivatkozva a számviteli törvény 119. § (2) bekezdésére, a Társaság nem készít konszolidált beszámolót.

## **III. Az NN Biztosító Zrt. 2025. évi eredménye**

Az NN Biztosító Zrt. a 2025. évben 3 523 millió forint nyereséget mutat ki, ebből a nem-életbiztosítási ág vesztesége 950 millió forint. Az ezt megelőző évben a Biztosító 467 millió forint adózás utáni veszteséggel zárt, ebből a nem-életbiztosítási ág vesztesége 186 millió forint volt. A Társaság 2025. évben osztalékot nem fizetett, és 2026. évben sem tervez osztalékot fizetni a tulajdonos részére.

#### IV. A beszámoló összeállításakor alkalmazott értékelési elvek (a számviteli politika lényeges elemei)

A Társaság 2025. évi beszámolóját az alábbi jogszabályi előírások figyelembevételével készítette el:

- 2000. évi C. törvény a számvitelről,
- 2014. évi LXXXVIII. törvény a biztosítási tevékenységről (a továbbiakban: bit),
- 192/2000. (XI. 24.) kormányrendelet a biztosítók éves beszámoló készítési kötelezettségének sajátosságairól,
- 43/2015. (III.12.) kormányrendelet a biztosítók és a viszontbiztosítók szavatolótőkéjéről és biztosítástechnikai tartalékairól,
- továbbá az Európai Bizottság 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelete.

A Társaságnál a mérleg fordulónapja a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek, valamint a biztosítók éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendeletnek megfelelően december 31.

A mérlegkészítés dátuma 2026. január 31. Az e dátum után, de legfeljebb a beszámolót elfogadó tulajdonosi határozat elkészültéig a Társaság tudomására jutott jelentős (az eredményre vagy a mérlegfőösszegre 20 millió forintnál nagyobb) hatású gazdasági események a beszámolóban bemutatásra kerülnek.

A Társaság biztosítási tevékenységének analitikus nyilvántartását végző számítógépes rendszer 2025. évi zárása 2026. január 5-én történt meg, az éves beszámoló tehát az ezen időpontig regisztrált, illetve feldolgozott biztosítási események hatását tartalmazza.

A beszámolót a Társaság a hazai számviteli szabályoknak megfelelően magyar nyelven készíti el. Az éves beszámoló az érték adatokat millió forintban tartalmazza, mivel a mérlegfőösszeg meghaladja a százmilliárd forintot.

A mérlegben szereplő eszközök és források értékelése beszerzési, illetve előállítási költségen történik. A Biztosító a pénzügyi instrumentumok tekintetében a számviteli törvényben lehetőségként felajánlott valós értéken történő értékelés módszerét nem választja.

A számviteli törvény 3 § (3) 3. pontjának megfelelően az ellenőrzés, önellenőrzés során jelentősebb összegűnek minősíti a Társaság az egyazon üzleti évre vonatkozólag feltárt hibákat és hibahatásokat, amennyiben azok - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő – értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az adott üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát.

A kompozit biztosítónak a hatályos 28/2015. (X. 21.) NGM rendelet 4.§ (1) és (2) bekezdése, valamint az 5.§ (1) és (2) bekezdése alapján kell a bevétel, költség és ráfordításait hozzárendelnie az általa művelt élet és nem-élet biztosítási ághoz. A Társaság vagyonát (eszközök és források) a mérlegben a 192/2000. Kormányrendelet 12.§ (3) bekezdésében foglaltaknak megfelelően biztosítási áganként (élet és nem-életbiztosítás), valamint nem biztosítási tevékenység bontásban kell kimutatni. A Biztosító a főkönyvi rendszerében és az analitikus nyilvántartásaiban a tevékenységekhez egyértelműen besorolható elemeket szeparáltan tartja nyilván. Az élet és nem-életbiztosítási ág között felosztandó elemek kezelésére technikai számlákat hozott létre, mely technikai számlák segítségével a nyilvántartásokból az együttes és a szeparált eredménykimutatás és mérleg elkészíthető. Az NN Biztosító Zrt. a számvitelről szóló törvény által biztosított választási lehetőségek keretein belül számviteli rendszerét az alábbi alapelvek szerint építette fel.



#### *IV.1. Immateriális javak*

Az immateriális javak között kerülnek kimutatásra:

- saját fejlesztésű és a vásárolt szoftverek,
- még be nem fejezett saját fejlesztésű szoftverek aktivált értéke,
- szellemi termékek használati joga,

A Társaság immateriális javai közül döntő részt képviselnek a szoftverek, melyek beszerzési értéken kerülnek kimutatásra a mérlegben. Az NN Biztosító Zrt. immateriális javai esetében a hasznos élettartam jellemzően 3 év, de a saját fejlesztésű szoftverek esetében akár 5 év is meghatározható lehet, az anyavállalat irányelveivel egyezően. A Sztv. 2005. január 1-jén életbe lépő változásának (2004. évi XCIX. törvény a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény módosításáról 6. §) megfelelően a Társaság a vagyoni értékű jogok között mutatja ki azokat a szoftvereket, amelyek esetében csak használati joggal rendelkezik. A tulajdonjogot is biztosító szoftverek továbbra is a szellemi termékek között jelennek meg.

#### *IV.2. Részesedések*

A Társaság részesedéseit mindaddig könyv szerinti értéken tartja nyilván, amíg azok piaci értéke nem süllyed tartósan a könyv szerinti érték alá. A piaci érték meghatározása a jegyzett tőke és a saját tőke mérleg fordulónapon fennálló arányának figyelembevételével történik: a részesedés piaci értéke megegyezik a Társaság jegyzett tőkéjében való részesedéssel arányos saját tőke értékével.

Az értékvesztés elszámolása és visszairása tekintetében tartósnak tekinti a Társaság az egy évet meghaladó időtartamot, a piaci érték és a könyv szerinti érték közötti jelentős eltérésnek tekinti a 10 százalékot meghaladó különbséget. Az értékvesztés és az értékvesztés visszairás elszámolás szükségességének megállapítása során a részesedés értéke változásának tendenciáját is figyelembe veszi a Társaság.

#### *IV.3. Befektetések értékelése*

A unit-linked eszközalapokat 2014. július 4-től a Biztosító maga kezeli, a hagyományos portfóliók kezelését 2022.04.11-től a Goldman Sachs Asset Management látja el, mivel megvásárolta az NN csoport vagyonkezelőjét az NN Investment Partners-t. Mind a unit-linked eszközalapok, mind a hagyományos portfóliók esetében a befektetések kezelése és nyilvántartása portfólióként, elkülönítetten történik. A portfóliók adminisztrációját (eszközértékelés) 2019.12.03. napjától a Biztosító Befektetési osztálya látja el.

Az értékpapírok tételes nyilvántartása és napi értékelése a Biztosító számítógépes rendszerében történik. Az értékpapírok beszerzési értéke a könyvekből történő kivezetéskor FIFO módszerrel kerül megállapításra. A könyvelt tranzakciók havonta összesítetten kerülnek feladásra az NN Biztosító Zrt. főkönyvébe. A havi feladás során az euróban denominált portfóliók forint értéke a hónap utolsó napján érvényes MNB árfolyamon kerül meghatározásra. A Társaság 49 eurós és 35 forintos unit-linked eszközalappal rendelkezik.

#### IV.3.a. NN hagyományos portfóliók

- *BNNH2 portfólió:* egyéb (NN4-6 portfólió által nem fedezett) életbiztosítási ághoz tartozó biztosítástechnikai tartalékok és a biztosító saját befektetései
- *BNNH3 portfólió:* A forintos termékek után járó képviselői hűségbónusz fedezete
- *BNNH4 portfólió:* *matematikai (4 százalék és 4 százalék feletti technikai kamat)* tartalékának, eredménytől függő tartalékának, valamint egyéni kártartalékának fedezetét képező befektetéseket tartalmazza.
- *BNNH5 portfólió:* *matematikai (4 százalék alatti technikai kamat)* tartalékának, eredménytől függő tartalékának, valamint egyéni kártartalékának fedezetét képező befektetéseket tartalmazza.
- *BNNH6 portfólió:* *euróban denominált matematikai tartalék*, azon hagyományos termékhez kapcsolódóan, amelynél a díjkalkuláció, díjfizetés és biztosítási szolgáltatás nyújtása euróban történik, valamint a biztosító eurós eszközeinek fedezete
- *BNNH8 portfólió:* Az eurós termékek után járó képviselői hűségbónusz fedezet.
- *BNNH9 portfólió:* *forintban denominált nem-életbiztosítás típusú üzletághoz tartozó tartalék és részben tőkeszükséglet fedezetére.*

A befektetési szerkezet kialakítására a Bit. rendelkezései, valamint a Társaság anyavállalata konzervatív befektetési politikájának megfelelően került sor, azonban a 2019-ben elvégzett Stratégiai Eszközallokációs Elemzés eredményeképpen a 2020. február 1-től érvényes befektetési mandátumokban bizonyos mértékig lehetővé teszi a vállalati kötvényekbe és jelzálogkötvényekbe való befektetést is. 2025. december 31-én ezen értékpapírok piaci értéke az „V.4.a” pontban kerül bemutatásra részletesen.

Az NN portfólióba (BNNH2-6, BNNH8-9) tartozó, tartós befektetést jelentő, hitelviszonyt megtestesítő értékpapíroknál akkor kell értékvesztést elszámolni, ha a mérlegkészítéskori – felhalmozott kamattal csökkentett – piaci értéke tartósan (tartós tendencia), tehát éven túl, és jelentős összegben alatta van az értékpapír könyv szerinti értékének. A minősítést évente egyszer, a mérlegkészítés időszakában el kell végezni. A minősítés során portfóliók szerinti csoportosítás alapján, értékpapíronként történik az értékvesztés vizsgálata. A tartósság vizsgálatát a beszámoló készítés időszakában előre tekintően is ellenőriznie kell a Társaságnak a fordulónap viszonylatában.

A Sztv. 54. § (9) bekezdése alapján a Társaság hitelkockázati szempontból kockázatmentesnek, azaz nulla százalékos kockázati súlyozású tételnek tekinti a Magyarország Kormánya vagy a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott, illetve tőkére és hozamra vonatkozóan garantált értékpapírokat, feltéve, hogy az értékpapírral kapcsolatban tőke- és kamattörlesztési késedelem nem merült fel. (Sztv. 54. § (9) bekezdés).

A következő feltételeknek megfelelő értékpapírok esetében az értékvesztés elszámolást nem kell alkalmazni a bekerülési érték azon része után, amely a lejáratkor megtérül (hitelkockázati szempontból kockázatmentesnek minősített, valamely állam kormánya vagy jegybankja által kibocsátott, tőkére és hozamra garantált befektetési célú, lejáratig tartott, kamatozó, illetve diszkont értékpapírok).

A Társaság jelentősnek minősíti az adott értékpapírok könyv szerinti és piaci értéke közötti veszteség jellegű különbözetet, ha a piaci érték tartósan állampapírok esetén legalább 10 százalékkal alatta van az adott értékpapír könyv szerinti értékének. A jelentősnek minősítés során az egyéb állami garanciával nem rendelkező, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén kétszintű vizsgálat történik:

- Első szintű vizsgálat: az értékpapír könyv szerinti értéke és a piaci értéke közötti különbözet meghaladja-e a 30 százalékot. Ha igen, értékvesztést kell elszámolni.
- Második szintű vizsgálat: ha az értékpapír könyv szerinti értéke és a piaci értéke közötti különbözet 10 és 30 százalék közé esik, akkor megvizsgálja a Társaság az értékpapír kibocsátójának hitelminősítését. Amennyiben a hitelminősítés eredménye a Szolvencia 2 jelentésben használt második legjobb minősítés elvével összhangban két szinttel csökkent az adott értékpapír esetén a bekerülési dátuma óta, a Biztosító értékvesztést számol el ezen értékpapír esetén is.

A jelentősnek minősített értékhatárt kell figyelembe venni az elszámolt értékvesztés visszairásának alkalmazásakor is. Az idegen pénznemben denominált befektetési jegyek bekerülési értéke az üzletkötés napján érvényes MNB árfolyamon kerül meghatározásra. A beszámolóban a befektetési jegyek értékelése a december 31-én érvényes MNB árfolyamon történik (a számviteli törvény 60. § (6) bekezdésének előírása szerint).

Az euróban denominált eszközökből álló BNNH6 és BNNH8 portfolió állományát a Társaság az időszak utolsó napján érvényes MNB árfolyamon értékeli.

#### *IV.3.b. Befektetési egységekhez kötött életbiztosítások alapját képező befektetések*

A unit-linked alapok befektetéseit a 192/2000. (XI.24.) Kormányrendelet alapján, piaci értéken (nettó eszközértéken) értékeli a Társaság. A Biztosító értékpapír-nyilvántartó rendszere naponta automatikusan nyilvántartja az értékpapírok állományában, illetve az értékében bekövetkező változásokat, beleértve az értékpapírok piaci értékének változását is.

A Biztosító az euró alapú termékek portfoliójának értékét, annak változásait euróban tartja nyilván. A befektetések havi főkönyvi feladása során a portfoliók forint értéke a hónap utolsó napján érvényes MNB árfolyamon kerül meghatározásra. A befektetési jegyek hó végi ártérkékelése során a devizaárfolyam-változásból eredő különbözetet a befektetési egységek értékének változásától a Társaság nem választja szét, ezért az az ártérkékelési nyereség vagy ártérkékelési veszteség értékében kerül kimutatásra.

A befektetési egységek értékelési eljárása során a befektetésre átadott és onnan visszautalt eszközök becsült napi értéke a pénzügyi rendezést megelőző napon figyelembevételre kerül az alapok eszközértékében, mint az alapokkal szembeni követelés, illetve az alapok követelése a Biztosítóval szemben. A becslés pontatlanságából eredő eltérések kezelésére a Biztosító biztonsági tartalékként saját unitokat vásárol az alapokban (Manager's box).

#### *IV.4. Követelések*

A Társaság követelései között a biztosítási és a viszontbiztosítási ügyletekkel kapcsolatos követelések, a biztosítási közvetítőkkel, a vevőkkel, a dolgozókkal szemben fennálló követelések, valamint a cégekkel szembeni díjkövetelések találhatók.

##### *IV.4.a. Adósonként együttesen kis összegűnek minősítés*

A Társaság szempontjából adósonként együttesen kis összegűnek minősülnek azok a követelések (elsősorban a kilépett képviselők jutalék-visszaírásából származó követelések), amelyek nem haladják meg a tárgyévi átlagos képviselői jutalék-kötelezettség állomány 10 százalékát, illetve a 10 millió forintot (Sztv. 55.§).

A Társaság az egyéb (vevőkkel, dolgozókkal, cégekkel szemben fennálló) követeléseit adósonként együttesen kisösszegű követeléseknek minősíti. Ezeket a követeléseket adósonként (kilépett és jelenlegi munkavállalók, cégcsoporton belüli és egyéb vállalatok, egyéb magánszemélyek szerint) csoportosítja.

##### *IV.4.b. Behajthatatlan követelés minősítése*

A Társaság szempontjából behajthatatlannak minősülnek azok a követelések, amelyekre általánosan jellemző, hogy összegük a behajtás várható költségeinek háromszorosát nem haladja meg, illetve az adós igazoltan nem lelhető fel, vagy a hatályos jogszabályok alapján elévült (Számviteli tv. 3.§. (4) 10).

A kilépett szerződött partnerek és brókerek jutalék visszaírásából származó követelések esetén behajthatatlannak minősíti a Társaság a követelést, ha a tőkekövetelés összege kevesebb, mint 200.000 forint (az euróban fennálló követelések minősítésénél az adott negyedév 20. napján érvényes MNB árfolyamot kell figyelembe venni), illetve az adós igazoltan nem lelhető fel, vagy a követelés a hatályos jogszabályok alapján elévült.

A Társaság az egyéb (vevőkkel, dolgozókkal, cégekkel szemben fennálló) követeléseit behajthatatlannak minősíti, ha a tőkekövetelés összege nem haladja meg a követelések kezeléséről szóló szabályzatban meghatározott értékhatárt (5.000 forint), vagy ha az adós igazoltan nem lelhető fel, illetve, ha a követelés elévült.

#### *IV.4.c. Követelés értékvesztésének jelentősnek minősítése*

A Társaság a követelés értékvesztését jelentősnek minősíti, amennyiben a követelés könyv szerinti értékének legalább 80 százalékát meghaladó része várhatóan tartósan nem térül meg. Az adásonként kis összegű követelések értékvesztésének összegét, e követelések összevont könyv szerinti értékének százalékos arányában határozza meg a Társaság.

Az adásonként kis összegű, kilépett szerződött partnerek és kilépett brókerek jutalék-visszaírásából származó követelések esetében a százalékos arányt a tapasztalati behajtási arány figyelembevételével, 90 százalékban határozza meg a Társaság. A 2009. évtől a brókerek esetében az értékvesztés összegét a követelések összevont könyv szerinti értékének 100 százalékában határozta meg a Társaság. E követelésekre általánosan jellemző, hogy összegük nem haladja meg az éves képviselői jutalék-kötelezettség állomány 1 százalékát, illetve a 1 millió forintot.

A Társaság egyéb (vevőkkel, dolgozókkal, cégekkel szemben fennálló) követeléseit tekintetében az értékvesztés mértéke csoportonként szintén százalékos értékben kerül meghatározásra. Amennyiben az előző évi tapasztalati behajtási arány nem haladja meg a követelés-csoport könyv szerinti értékének 20 százalékát, akkor a tapasztalati behajtási arány figyelembevételével kerül meghatározásra a követelés leírásának mértéke.

#### *IV.5. Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek*

A Társaság külföldi partnereivel szemben fennálló kötelezettségei és követeléseit egy részének nyilvántartása a vonatkozó szerződésnek megfelelően forintban történik, mivel a felek közötti elszámolás is forintban bonyolódik. Ezeknél a tételeknél természetesen nem kerül sor árfolyam-differencia elszámolására.

Az egyéb, devizában elszámolt külföldi követelés és kötelezettség értékelése a Sztv. 60. § (1)-(2), valamint (4) bekezdésének megfelelően történik.

A Sztv. 60. § (1) bekezdés értelmében a külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségeket a Társaság a bekerülés napjára, illetve a szerződés szerinti teljesítés napjára érvényes, a számviteli politikában rögzített és a törvény 60. § (4) bekezdése által megengedett árfolyamon számítja át forintra.

Mivel a külföldi szállítói számlák többségénél a számla nem tartalmazza a szolgáltatás teljesítésének dátumát, csak a számla kiállításának dátumát, így az egységes értékelési mód megvalósítása érdekében a Társaság minden kötelezettség jellegű számlát a számla kiállításának napján érvényes árfolyamon értékeli (a kiállítás napja egyenlő a teljesítés vélelmezett napjával).

A Sztv. 60. paragrafus (4) pontjának figyelembevételével a Társaság deviza követeléseit és kötelezettségeit az MNB teljesítés napján érvényes hivatalos devizaárfolyamán értékeli. A követelések és kötelezettségek forint számláról történő pénzügyi kiegyenlítése a számlavezető bank árfolyamán történik.

A Társaság a külföldi követeléseivel és kötelezettségeivel kapcsolatban felmerült áfa fizetési kötelezettségét - az áfa törvény 80. paragrafus (2) bekezdése szerint - az áfa törvény szerinti érvényes MNB árfolyamán értékeli.

Amennyiben az áfa törvény 80. paragrafus (1) bekezdés *b)* pontja szerint kibocsátott idegen pénznemben kiállított szállítói számla visszaigényelhető áfát tartalmaz, az áfa törvény szerint az áfa értékét a szállító által választott, a számla kibocsátásának napján érvényes árfolyamon kell figyelembe venni.

Az áfa törvénynek való megfelelés érdekében a Társaság a külföldi követelések és kötelezettségek összegében a számviteli törvény szerint könyvelt előzetesen felszámított illetve fizetendő áfa összegeket az áfa törvény által előírt árfolyamra értékeli át a pénzügyi műveletek bevételeivel, illetve ráfordításaival szemben.

A Társaság a viszontbiztosítókkal szemben keletkezett tartozásait és követeléseit azok mindkét fél által történő elfogadása után a megállapodásnak megfelelően egymással szemben elszámolja.

#### *IV.6. Tárgyi eszközök*

A tárgyi eszközök értékcsökkenési leírásának elszámolása azok hasznos élettartamának megfelelő időszak alatt az egyenletes elhasználódásnak megfelelően, lineárisan történik. Az NN Biztosító Zrt. anyavállalata által alkalmazott gyakorlat megalapozottságára tekintettel a Társaság is nagyrészt annak megfelelően számolja el az értékcsökkenési leírást. A Járműveknél, új autó vásárlása esetén maradványérték kerül meghatározásra. A maradványérték megállapítása egyedileg történik.

| <b>Tárgyi eszköz csoport</b>      | <b>Várható hasznos élettartam</b> | <b>Évi leírási kulcs</b> |
|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|
| Számítástechnika, irodagépesítés  | 5 év                              | 20%                      |
| Ügynököknek lízingbe adott laptop | 4 év                              | 25%                      |
| PC, Laptop                        | 3 év                              | 33%                      |
| Járművek                          | 5 év                              | 20%                      |
| Irodabútorok, berendezési tárgyak | 10 év                             | 10%                      |

A bérelt ingatlanokon végzett felújítások esetén a hasznos élettartam 4 év és 25%-os leírási kulcsot alkalmaz a Társaság. A százezer forint egyedi beszerzési érték alatti tárgyi eszközök értékét a Társaság használatbavételkor egy összegben értékcsökkenési leírásként számolja el.

#### *IV.7. Készletek*

A Társaság a készletek között mutatja ki a továbbértékesítési céllal vásárolt eszközöket, valamint a közvetített, de fordulónapig ki nem számlázott szolgáltatások értékét. A Biztosító tevékenységéből következően a készletek értéke vállalati szinten nem jelentős. A központi iroda működéséhez szükséges anyagokat és eszközöket a Társaság közvetlenül a költségek között számolja el év közben, ezekről a készletekről nem vezet sem mennyiségi, sem értékbeni nyilvántartást.

#### *IV.8. Idegen pénznemben denominált bankszámlák*

A befektetési portfóliókhoz és a unit-linked eszközalapokhoz tartozó készpénz nyilvántartására szolgáló idegen pénznemben denominált bankszámlák kezelését a „Befektetések értékelése” rész részletezi. A Társaságnak ezeken kívül forint és euró bankszámlái vannak.

A bankszámlák egyenlegét a Társaság átlagárfolyamon tartja nyilván, oly módon, hogy a számlák napi mozgását a napi MNB árfolyamon könyveli, majd napi szinten korrigálja az átlagárfolyamra, a realizált árfolyam különbözet nyereség/veszteség számlákkal szemben.

#### *IV.9. Időbeli elhatárolások*

Időbeli elhatárolást az összemérés elvének megfelelően, a tárgyév eredményének helyes kimutatása érdekében a következő körben végez a Társaság:

1. a tárgyévi termeléshez kötődő, az elkövetkező évben fizetendő szerződött partneri prémiumok (szerződött partneri bónuszok) (részletezést lásd lentebb);
2. a decemberi számfejtést követően ismertté vált képviselői jutalékok (áteső jutalékok);
3. a tárgyévre vonatkozóan számfejtett jutalékoknak azon része, amely számfejtéskor a képviselőktől való jutalék-visszaírás fedezetéül szolgáló tartalékba kerül, így kifizetése csak később esedékes;
4. a jutalék-visszaírások fedezetéül szolgáló tartalék időarányos kamata;
5. az ügyfeleknek nyújtott életbiztosítási kötvénykölcsön kamatának a következő évet érintő része;
6. a tárgyévhez kapcsolódó, mérlegkészítésig megállapított, illetve becsült, de ki nem fizetett prémiumok és járulékaik;
7. a tárgyévet érintő költségek, melyekről a számla nem érkezett be a mérlegkészítés napjáig;
8. a tárgyévet követő évet érintő költségek, melyekről a számla a mérleg fordulónapja előtt beérkezett;
9. a megszolgált kamatok, értékpapír vételkor keletkezett árfolyam-különbözet, és fizetendő bankjutalékok, melyekről a jóváírási, illetve terhelési értesítő a mérleg fordulónapjáig nem érkezett meg;
10. a képviselők részére a tárgyévi termelés alapján járó, következő évben megvalósuló ösztönző utak költsége;
11. a befektetéshez kötött életbiztosítási szerződések mérleg fordulónapjáig le nem vont felhalmozott adósságának összege;
12. a befektetéshez kötött rendszeres díjfizetésű szerződések mérleg fordulónapjáig be nem folyt díjának összege;
13. a befektetéshez kötött életbiztosítási szerződések mérleg fordulónapjáig befolyt, de tárgyidőszakban befektetésre még át nem adott díjainak összege;
14. a befektetéshez kötött életbiztosítások mérleg fordulónapjáig elfogadott, de a tartalékból tárgyévben feloldásra nem került károk összege;
15. az egyszeri szerzési költségeknek a matematikai tartalékokból le nem vont része;
16. halasztott szerzési költségek elhatárolása.

##### *IV.9.a. Szerzési költségek elhatárolása*

A közvetlen szerzési költségek kerülnek aktív időbeli elhatárolásra. A szerzési költségek elhatárolása tartalmazza a szerződés szintű szerzési jutalékokat, valamint a portfólió szinten könyvelt és szerződés szintre allokált szerzési jutalékokat és szerzéshez kapcsolódó egyéb szerzési költségeket. A szerzési költség elhatárolásba kerülő egyéb szerzési költségek meghatározására az NN Biztosító Zrt. az érvényben lévő tervek alapján felállított százalékokat használ, melyet évente felülvizsgál. A szerzési költségek elhatárolása és amortizációja szerződés szinten történik. Hagyományos termékek esetén a díjfizetési tartam alatt folyamatosan történik az amortizáció, unit-linked termékek esetén pedig olyan ütemben, ahogyan a front-end load elvonás erre fedezetet nyújt. Megszűnő, illetve díjmentes szerződések esetén a teljes elhatárolás leírásra kerül. Az elhatárolt szerzési költségek megfelelőségének felülvizsgálata a Szolvencia 2 jelentésben használt Line of Business bontásban és évente történik és elégtelenség esetén a teljes elhatárolás leírásra kerül.

#### *IV.10. Biztosítástechnikai tartalékok*

A Társaság a 192/2000. (XI. 24.) számú kormányrendeletnek és a 43/2015. sz. Korm. rendeletnek (továbbiakban: Tartalékrendelet) megfelelően a következő számviteli biztosítástechnikai tartalékokat képzí:

1. Matematikai tartalék;
2. Meg nem szolgáltat díjak tartaléka;
3. Függőkár tartalékok;
4. Eredménytől függő díj-visszatérítési tartalék;
5. Eredménytől független díj-visszatérítési tartalék:
  - a) Csoportos biztosítások kármentességi tartaléka
  - b) Egyes kockázati biztosítások díj-visszatérítési tartaléka
  - c) Egyes biztosítások kármentességi bónuszának tartaléka
  - d) Kárhányadtól függő díjvisszatérítési tartalék
6. Törlési tartalék;
7. Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások tartaléka;
8. Egyéb biztosítástechnikai tartalékok:
  - a) Garantált, befektetési egységekhez kötött biztosítások szolgáltatási tartaléka
  - b) Egyes befektetési egységekhez kapcsolt biztosítások lejáratú többletszolgáltatására képzett tartalék
  - c) Az NN10, NN11 és NN077-es jelű befektetési egységekhez kapcsolt biztosítások hűségbónusz-tartalékai
  - d) Egyes csoportos biztosítások szolgáltatási tartaléka
  - e) Bónusz 718 visszatérítési tartalék
  - f) Ügyfélkedvezményes bónusz tartalék
  - g) A NN738, NN748-as jelű befektetési egységekhez kötött biztosítások bónusz tartalék

A tartalékok forintban kifejezett értéke a hónap utolsó munkanapján érvényes MNB árfolyamon kerül meghatározásra.

##### *IV.10.a. Matematikai tartalék*

A matematikai tartalék a jövőbeni biztosítási szolgáltatásoknak biztosításmatematikai elvek alapján, prospektív módszerrel számított, a mérleg fordulónapjára vonatkozó értéke. A matematikai tartalékon belül a biztosító életbiztosítási díjtartalékot, betegségbiztosítási díjtartalékot és baleset-biztosítási járadéktartalékot képez. Az életbiztosítási díjtartalék az életbiztosítási szerződésekből eredő kötelezettségek fedezetére szolgál, beleértve az életbiztosítási kockázatokat tartalmazó kiegészítő biztosítások díjtartalékát is. Az életbiztosítási díjtartalék tartalmazza továbbá a biztosított halála miatt díjmentessé vált kötvények tartalékát. A díjmentesítés által megnövekedett szolgáltatási szintre való tartalékfeltöltést nem az eredeti prospektív képletek módosításával, hanem egy, a nettó díjakénál magasabb szintű járadéktartalék megképzésével éri el a Társaság. A rokkantsági díjmentesítésre és a rokkantsági járadékkifizetésekre a kár esetén a kár okától függően betegségbiztosítási díjtartalékot vagy balesetbiztosítási járadéktartalékot képzünk. A Társaság az életbiztosítási díjtartalékokon belül elkülönítetten tartja nyilván a díjmentesített Student és Patrónus biztosításokra képzett banktechnikai járadéktartalékokat.



#### *IV.10.b. Meg nem szolgáltat díjak tartaléka*

A tartalék a tárgyidőszaki díjbevételeiből a következő évi kockázat fedezetéül szolgáló díjrészeket tartalmazza mind az átnyúló egész hónapokra, mind az átnyúló törthónapra.

Törthónap esetén, a 2014.03.15-ét megelőzően kibocsátott szerződések esetén az átnyúló nettó díjat tartalékolja a Társaság (mert a költségeket azonnal érvényesíti), míg a 2014.03.14. után létrejött szerződések esetén az átnyúló bruttó díjat. Az átnyúló teljes hónapokra, ahol a díj költségrészt és a nettó díjat is csak a következő időszakban kell felhasználnia (illetve kárigény esetén az ügyfélnek visszatérítenie) minden esetben a teljes havi bruttó díj(ak)at tartalékolja. A csoportos biztosításokra a meg nem szolgáltat díjak tartaléka minden esetben a bruttó díjon alapul.

#### *IV.10.c. Függőkár tartalékok*

##### *IV.10.c.1. Tétéles függőkár*

Fordulónapig bekövetkezett és bejelentett károk tartaléka (tétéles függőkár): a függő károk tartalékán belül ide tartoznak az adott év december 31-ig bejelentett, rögzített, de a mérleg fordulónapjáig még el nem fogadott károkra megképzett tartalékok.

##### *IV.10.c.2. Bekövetkezett, de be nem jelentett (IBNR) károk tartaléka*

A mérleg fordulónapjáig bekövetkezett, de addig be nem jelentett, a tárgyévre vagy a korábbi évekre vonatkozó károk a be nem jelentett – vagy IBNR – károk. A Tartalékrendelet előírásai alapján a Társaság kifutási háromszög módszerrel határozza meg azon módzatok IBNR tartalékát, amelyeket a biztosító legalább három éve művel és rendelkezésre áll elegendő adat. A többi módzat IBNR tartalékát az elmúlt egy év megszolgált díjának 6%-aként határozza meg a Társaság.

A kifutási háromszöget az egyéni biztosítások esetében az ismertté vált károk darabszámára írja fel a Biztosító, negyedéves bontásban kockázatonként. 2022-től kezdődően a negyedéves bontás felírásakor a múltbéli károk esetén az elmúlt 4 negyedév kifutási háromszögei adott cellájának átlagát veszi a Biztosító egy-egy cella meghatározásához, ezáltal növelve a becslés robusztusságát (és csökkentve annak volatilitását). Ezen túlmenően a Biztosító különválasztotta a haláleseti biztosításokon belül az egész életre szóló biztosításokat a kifutási háromszögek felírása tekintetében, mert ezen biztosítások kártapasztalata jelentősen eltér a többi fedezetétől annak okán, hogy egészségügyi kockázatelbírálást nem alkalmaz a Biztosító ezen termékeknél.

Az IBNR darabszám meghatározása lánc-létra módszerrel történik. A kapott IBNR darabszámot a megfelelő átlagos kockázatnak kitett összeggel szorozza, amelyet kockázati körönként definiál. Ezzel a módszerrel figyelembe veszi, hogy a szerződés fedezetére rendelkezésre álló egyéb tartalékot felhasználja a kár kifizetésekor, és ezt a részt nem használja fel a kockázatnak kitett összeg meghatározásakor. A költségekre a várható kárügyek darabszáma alapján képez tartalékot.

A csoportos biztosítások esetében a kifutási háromszöget az ismertté vált kárösszegek kárrendezési költséggel megnövelt értékére írjuk fel, a kár bekövetkezése és bejelentése szerint, negyedéves bontásban, az összes csoportos módzatra egyben, mivel az egyéninél jóval kisebb portfólió nem szolgáltat elegendő adatot ennél összetettebb számítási módszerhez. A még el nem bírált károkat a tétéles függőkár-tartalékban szereplő összeggel vesszük figyelembe. Az IBNR összeget ezután lánc-létra módszerrel határozzuk meg.

#### *IV.10.d. Eredménytől függő díj-visszatérítési tartalék*

A Társaság ezen tartalék keretében képi meg a tárgyévben a hagyományos (nem unit-linked típusú) termékek matematikai tartalékának befektetése eredményéből az ügyfeleket megillető többlethozam összegét. A fenti hozamok évente egyszer, a tárgyévet követő év júniusában biztosítási összeg emelése formájában (az egyéni díjtartalékok arányában) kerülnek szétosztásra.



#### *IV.10.e. Eredménytől független díj-visszatérítési tartalék*

##### *IV.10.e.1. Egyes kockázati biztosítások díj-visszatérítési tartaléka*

Egyes 2012 és 2014 között értékesített kockázati biztosításoknál (pl. NN401, NN411, NN421, NN431) a Biztosító a tartam során bizonyos időközönként kármentességi díj-visszatérítéseket alkalmaz. Ennek elsődleges oka a kockázati biztosításokra általában jellemző magas törlések lehetőség szerinti csökkentése. A díj-visszatérítés opcionálisan választható komponens (NN912-es kóddal), külön tarifával.

##### *IV.10.e.2. Egyes biztosítások kármentességi bónuszának tartaléka*

A 128-as jelű befektetési egységekhez kötött biztosításnál kockázati védelem választása esetén a Biztosító kármentességi bónuszt ír jóvá a szerződési feltételekben rögzített esetekben.

##### *IV.10.e.3. Kárhányadtól függő díjvisszatérítési tartalék*

Egészségbiztosítási szerződések esetén (kivéve NN Csoportos Szolgáltatásfinanszírozó Egészségbiztosítás), ha a csoportos szerződésben ez rögzítésre kerül, akkor a Biztosító előre rögzített kárhányadtól függően díjvisszatérítésre kötelezett, ennek fedezetére a szerződésben meghatározott módon tartalékot képez.

##### *IV.10.e.4. Káringadozási tartalék*

Káringadozási tartalékot nem képez a Biztosító.

##### *IV.10.e.5. Nagykárok tartaléka*

Nagy károkra tartalékot nem képez a Biztosító.

#### *IV.10.f. Törlési tartalék*

Törlési tartalékot az ügyfelekkel szembeni díjköveteléseknek a díjtartalék alacsony összege miatti várhatóan nem fedezhető részére, azaz az ebből fakadó jövőbeni veszteségekre képez a Társaság.

A tartalékképzés alapja a teljes díjhátraléknak a meglévő díjtartalékkal csökkentett értéke, amelyet a Társaság a díjhátralék tartama szerint csoportosít, a tapasztalati úton megállapított törlési valószínűséggel megszorozza, majd a szorzatokat összeadva adódik a megképzett törlési tartalék.

#### *IV.10.g. Befektetésekhez kötött életbiztosítások tartaléka*

Elkülönítve szerepel a befektetéshez kötött (ún. unit-linked típusú) életbiztosítások tartaléka, amely a kötvényfeltételeknek megfelelően, az ügyfelek részére befektetett eszközök piaci értékének felel meg. A különböző eszközalapokhoz tartozó tartalékok kezelése, nyilvántartása egymástól elkülönítve valósul meg.

#### *IV.10.h. Egyéb biztosítástechnikai tartalékok*

##### *IV.10.h.1. Garantált, befektetési egységekhez kötött biztosítások szolgáltatási tartaléka*

A Biztosító a szolgáltatási tartalékot külön számolja ki a halálkár esetén nyújtandó szolgáltatásra, illetve a lejáratú tőke- és hozamgaranciára. A tartalék számítása piac-konzisztens módon történik az aktuális hozamgörbéből származó sztochasztikus, kockázatsemleges hozamok mellett. Ugyanakkor a jövőbeli pénzáramlások esetében aktuáriusi feltételezésekkel él a halálra és a visszavásárlásra vonatkozólag is.

Mivel a garanciát teljes mértékben viszontbiztosítja a Társaság, azaz a szolgáltatási tartalék teljes összegét a viszontbiztosítónak átadja, a mindenkor szolgáltatási tartalék fedezete egy viszontbiztosítóval szembeni követelés.

*IV.10.h.2. Egyes befektetési egységekhez kapcsolt biztosítások lejáratú többlétszolgáltatására képzett tartalék*

2010. január 1-től a Társaság egyes unit-linked termékeire lejáratú többlétszolgáltatást nyújt. A többlétszolgáltatás nyújtásának feltételei a kötvényfeltételekben kerültek rögzítésre. Az érintett termékek köre: NN007, NN017, NN027, NN077 és egyes (jutaléklemondással létrejött) NN037 szerződések.

A Biztosító az emelt szintű szolgáltatás fedezetére szerződésszintű tartalékot képez az egyéb biztosítástechnikai tartalékok között. A hűségbónuszra jogosult szerződések a hűségbónusz tartalékát vagyonarányosan építi fel, a kockázatviselési tartam, a kockázatviselésből még hátralévő idő, a lejáratú többlétszolgáltatás ismeretében, a várható tartalék jelenértékének előrejelzésével.

*IV.10.h.3. Az NN010, NN011 és NN077-es jelű befektetési egységekhez kapcsolt biztosítások hűségbónusz-tartalékai*

Az első biztosítási évben fizetett rendszeres díjnak tartamtól függő százalékát, meghatározott évfordulókon jóváírja a Biztosító a szerződő számláján a kötvényfeltételek 3. számú mellékletének megfelelően.

A Társaság külön képez tartalékot az úgynevezett rendszeres és a lejáratú hűségbónusz kifizetésekre. A tartalékot a rendszeres hűségbónuszra szakaszonként (rétegenként), prospektíven képezi, tiszta elérési biztosításhoz hasonló elvek alapján. A Biztosító a tartalékban a jövőbeni bevételeket a rendszeres díj arányában veszi figyelembe, amit az egyes tartalékolási szakaszok elején határoz meg, az életbiztosításban alkalmazott nettó díj számításával analóg módon. A Társaság a szokásos halandósági feltételezésen kívül törléssel is számol a tartalék meghatározásánál. A lejáratú hűségbónusz tartalékát a rendszeres hűségbónusz tartalékával párhuzamosan, ugyanazon elvek mentén képezi meg, az egész díjfizetési tartamot egyetlen szakaszként kezelve.

*IV.10.h.4. Egyes csoportos biztosítások szolgáltatási tartaléka*

A csoportos banki biztosítási termékcsoomagok időszűrés- és nem-független átalánydíjjal rendelkeznek. A kockázatközösség összetételének jövőbeni változása veszteségeket eredményezhet, erre képezi meg a Társaság az egyéb biztosítástechnikai tartalékot. A tartalék prospektív elven, a jövőbeni szolgáltatásoknak és bevételeknek biztosításmatematikai elveken alapuló, a mérleg fordulónapjára vonatkozó értéke segítségével, kockázatcsoportonként kerül meghatározásra.

*IV.10.h.5. Bónusz 718 visszatérítési tartaléka*

A 2016. június 1-től értékesített NN718 jelű Visio befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések esetén hűségbónusz jóváírás illeti meg a szerződést a termékfeltételek alapján, ha a Biztosító által meghatározott egyszeri díj kerül megfizetésre. Az egyszeri díj befizetésétől a bónusz jóváírásáig a Biztosító a jóváírandó összegnek megfelelő egyéb biztosítástechnikai tartalékot képez.

*IV.10.h.6. Ügyfélkedvezményes bónusz tartalék*

A 2016. április 11-től 2017. szeptember 2-ig értékesített NN127, NN128, NN718 és NN728-as befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződéseket ügyfélkedvezményes bónusz illeti meg egyes esetekben a szerződésekhez tartozó záradék szerint. A Biztosító az emelt szintű szolgáltatás fedezetére szerződésszintű tartalékot képez az egyéb biztosítástechnikai tartalékok között, a tartalék kalkulációja során lineáris feltöltést alkalmaz szerződésenként, a jóváírásra még jogosult szerződések bónusz értéke és az eltelt kötvényévek száma alapján.

*IV.10.h.7. Az NN738, NN748-as jelű befektetési egységekhez kötött biztosítások bónusz tartaléka*

A Biztosító a 2017 szeptemberétől értékesített NN738-as és NN748-as jelű egyszeri díjas unit-linked termékeire bónusz jóváírást teljesít a kötvényfeltételhez tartozó Különös Feltételekben meghatározottak szerint. A bónusz jóváírására akkor jogosult a szerződés, ha az egyszeri díj befizetésre került és a szerződés a jóváírásra jogosult évfordulók időpontjában érvényben van. A bónusz alapját a szerződés egyszeri díja és a felhalmozási egységek terhére történt részleges visszavásárlások különbsége adja meg. A Biztosító a bónusz fedezetére szerződésszintű tartalékot képez az egyéb biztosítástechnikai tartalékok között.

*IV.11. Céltartalékok*

A Társaság a számvitelről szóló törvénynek megfelelően céltartalékot képez az alábbi jogcímenek:

1. **várható kötelezettségre** (a Sztv. 41. § (1) bekezdése alapján) az alábbi esetekben képez céltartalékot a Társaság:
  - garanciális és függő (pl.: kezességvállalás, bizonytalan kimenetelű peres ügyek, biztos jövőbeni fizetési) kötelezettségek;
  - jubilálók juttatása;
  - szerződött partnereknek fizetendő húsbónusz;
  - munkavállalók részére fizetendő bónuszok
2. **jövőbeni költségek** címén (a Sztv. 41. § (2) bekezdése alapján), olyan költségekre képez céltartalékot a Társaság, amelyek valószínűsíthetően, időszakonként ismétlődően jelentős összegben felmerülnek, de összegük, vagy felmerülésük időpontja bizonytalan, és nem sorolható a passzív időbeli elhatárolások közé. E választási lehetőséggel élve a Társaság céltartalékot képez mindazon jövőbeni költségekre, amelyek megfelelnek a fent említett követelményeknek. A Társaság a céltartalék képzés szempontjából jelentősnek minősítést egyedileg kezeli. A tárgyidőszakban megkeresett, de csak valamely további feltétel fennállása esetén kifizethető jutalékok összege is céltartalékként kerül kimutatásra. A céltartalék az összeg jutalékként történő számfejtésével egyidőben kerül feloldásra, összegét az értékesítési terület illetékes munkatársai számítják ki.
3. **egyéb céltartalék** mérleg sorban szerepelhetnek az egyéb, külön kormányrendelettel előírt további céltartalékok is (a Sztv. 41. § (6) bekezdése alapján). Pl. ilyen a ki nem vett szabadságok értékére megképzett céltartalék.

*IV.12. Díjbevétel*

A díjbevétel elszámolása a számviteli törvény, valamint a 192/2000. (XI.24.) kormányrendelet előírásainak megfelelően történik. A Társaság díjbevételét folyamatosan, az érvényes szerződések szerinti esedékesség időpontjában számolja el és a szerződő által fizetendő, engedményekkel csökkentett díjat mutatja ki eredmény-kimutatásában díjelőírásként. Ennek megfelelően nem számít díjbevételnek a díjmentesített szerződések díja, valamint a többlethozam visszatérítésként kiosztott összeg. A befektetéshez kötött életbiztosítások esetében a Társaság 1999. évvel bezáróan a díjbevételt a pénzügyi realizálás időpontjában számolta el, 2000. évtől ezen életbiztosítások esetében is folyamatosan számolja el a díjbevételt a szerződések szerinti esedékesség időpontjában.

A Társaság a 2004. júliustól értékesített unit-linked Élet Plusz, Csemete termék és a 2008 szeptemberétől értékesített Génion termék díjait a pénzügyi realizálás időpontjában számolja el.

A 192/2000. kormányrendelet előírásának megfelelően (Az eredménykimutatás egyes tételeire vonatkozó előírások, Bruttó díj, b) pont) a Társaság elszámolja a mérlegfordulónapon érvényes szerződések mérlegfordulónapig esedékes, de pénzügyileg még nem realizált díjbevételét.

Az euró alapú unit-linked és hagyományos termékek az előírás napján érvényes MNB árfolyamon kerülnek értékelésre.

#### *IV.13. Bejelentett károk elszámolása*

A tárgyidőszakban bekövetkezett károkat a bejelentést követően a Társaság a nyilvántartásában rögzíti. Amennyiben az elbírálást követően a kár elfogadásra kerül, az elfogadott kár összege feladásra kerül a főkönyvbe, mint „Kötvénytulajdonosokkal szembeni rövid lejáratú kötelezettség”.

Azok a károk, amelyek az időszak lezárásakor a Társaság nyilvántartásában már rögzítettek, de még el nem fogadottak, a függő károk tartalékának képezik részét.

Az eredetileg idegen pénznemben denominált károk (euró alapú unit-linked és tradicionális termékek szerződéseikhez kapcsolódó károk) értékelése a kár elfogadásának napján érvényes MNB árfolyamon történik.

#### *IV.14. Szerzési, igazgatási, kárrendezési, befektetési és egyéb költségek elkülönítése*

A tárgyévben felmerült költségek összegének felosztása az 192/2000. (XI.24.) számú kormányrendeletnek megfelelően negyedévente történik. A költségek első lépésben az élet és nem-élet biztosítási ágak között kerülnek felosztásra, második lépésben az elkülönült ágakhoz kapcsolódó költségek felosztásra kerülnek szerzési, igazgatási, kárrendezési, befektetési és egyéb költségekre az eredménykimutatás megfelelő soraihoz a Társaság által készített kalkulációs séma alapján.

#### *IV.15. Viszontbiztosítás elszámolása*

A Biztosító az ügyfélnek nyújtott garancia unit-linked befektetésekkel nem fedezett részére megképezi a garanciára vonatkozó szolgáltatási tartalékot, mind az egyszeri, mind a rendszeres díjas (NN737, NN747, NN93A, NN037, NN047, NN057, NN087 jelű) garantált unit-linked termékek esetében. A tartalék fedezete az NN Re viszontbiztosítóval kötött viszontbiztosítási szerződés alapján viszontbiztosításba adott tartalékrész, amely a teljes megképzett szolgáltatási tartalék értékével egyezik meg. Az életbiztosítási tartalékból a viszontbiztosításba adott ügyletekre megképzett tartalékrész a mérleg D/III., „Viszontbiztosítóra jutó tartalékrész az életbiztosítási tartalékból” során kerül kimutatásra. A Biztosító többi viszontbiztosítási szerződéséhez kapcsolódóan nincs viszontbiztosítóra jutó tartalékrész.

#### *IV.16. Biztosítástechnikai eredmény és befektetési eredmény közötti átvezetés*

Az eredmény-kimutatásban a biztosítástechnikai tartalékokon elért hozamokat elsődlegesen a biztosítástechnikai eredménybe kell sorolni. A 192/2000 (XI.24) kormányrendelet 9.§ (1-6) bekezdései szerint: Ha az (1) bekezdés szerinti bevételek meghaladják a (2) bekezdés szerinti ráfordításokat, a biztosító - saját döntésétől függően - átvezetheti a többlet egy részét vagy teljes összegét a C/05. Életbiztosításból allokkált befektetési bevétel sorra. A Biztosító nem él ezzel a választási lehetőséggel, így a biztosítástechnikai eredmény és a befektetési eredmény között nem történik átvezetés.

#### *IV.17. Nem biztosítási tevékenység*

A Biztosító a mérlegében az alábbi nem biztosítási tevékenységeket emeli ki:

- OKJ-s oktatási tevékenység,
- banki termékek értékesítése (hpt. szerinti bankügynöki tevékenység),
- lakás-takarékpénztári megtakarítások értékesítése,

- más biztosítók vagy pénzügyi szolgáltatók termékeinek értékesítése (lakásbiztosítás, Egészségpénztári tagság),
- iroda, irodagép használat utáni bérleti díj és telefondíj ügynököknek való továbbszámlázása,
- a Csoporthoz tartozó vállalatoknál teljesített kirendelés,
- közvetített szolgáltatások.

A nem biztosítási tevékenységekhez kapcsolódó tételekhez a főkönyvben meghatározott költséghelyek, költségviselők és főkönyvi számok rendelhetők. Az olyan főkönyvi számok esetében, amelyeken biztosítási és nem biztosítási tevékenység is megjelenik, arányszámok segítségével kerülnek megosztásra a tételek. Ezek az arányszámok elsődlegesen azon alapulnak, hogy a Biztosító alkalmazottai milyen arányban foglalkoznak nem biztosítási tevékenységgel. Bizonyos tételeknél ráfordítás, bevétel, és eredmény arányában történik a szétválasztás.

## V. A mérlegbeszámoló egyes tételeinek részletezése

Ez a fejezet azon mérlegtételek részletezését tartalmazza, amelyekkel kapcsolatban ezt a számvitelről szóló törvény előírja. A nyitó tételek a 2025. január 1-i, a záró tételek a 2025. december 31-i állapotot mutatják.

### V.1. Immateriális javak megbontása

| Megnevezés (millió forint)                        | 2024.12.31   | 2025.12.31   |
|---|--------------|--------------|
| Alapítás-átszervezés aktivált értéke              | 0            | 0            |
| Üzleti vagy cégérték                              | 0            | 0            |
| Biztosítási állomány átruházásáért fizetett díjak | 0            | 0            |
| Egyéb immateriális javak                          | 2 161        | 2 310        |
| Immateriális javak értékhelyesbítése              | 0            | 0            |
| <b>Összesen</b>                                   | <b>2 161</b> | <b>2 310</b> |

#### V.1.a. Saját előállítású immateriális javak aktivált értéke

Az NN Biztosító saját előállítású eszközök aktivált értékeként az adott évben felmerült bérköltséget és járulékait számolja el. 2025. évben a Társaság 607 millió forint saját előállítású immateriális javakat aktivált, a záró bruttó aktivált érték állomány 3 926 millió forint. Ezen költségek összege a teljes bérköltséghez viszonyítva nem jelentős.

### V.2. Ingatlanok

A Társaság saját tulajdonú ingatlannal nem rendelkezett.

### V.3. Befektetések kapcsolt vállalkozásokban

A tulajdoni részesedéssel nem rendelkezik a Társaság.

#### V.4. Hagyományos befektetések értékelése

A Társaság befektetési politikája változatlanul az ügyfelek érdekeit szem előtt tartva, a biztonságra és a kockázat minimalizálására épül. A befektetési tevékenység két oldalról is szabályozott, hiszen nemcsak a Bit. előírásainak kell megfelelni (a biztosítástechnikai tartalékok portfóliójának kialakítása szempontjából), hanem az anyavállalat által meghatározott irányelveket is be kell tartani.

A hagyományos portfóliók tekintetében fontos megemlíteni, hogy 2020. február 1-jétől lehetőség van a Befektetési politikában meghatározottak alapján forintban denominált befektetésre ajánlott minősítésű vállalati kötvények, jelzáloglevelek, banki kötvények vásárlására.

A fenti szabályozások értelmében a Társaság a hagyományos portfóliókba elsősorban állampapírokat, kiemelkedő fedezettel bíró, jó minőségű jelzálogleveleket, vállalati kötvényeket, illetve banki kötvényeket vásárol, továbbá bankbetéteket helyez el. A befektetett eszközök között szereplő értékpapírokat a társaság lejáratig tartja, e mellett biztosítja portfóliók esetén az eszköz és kötelezettségek lejáratra közötti összhangot.

A Társaság 2025 december 31-vel elvégezte az értékvesztés tesztet a hagyományos portfóliókban levő értékpapírokon a számviteli politikában meghatározott és a számviteli törvénnyel összhangban levő értékelési elvek mellett. (lásd. IV. 3.)

A fenti elveket figyelembe véve a Társaság 2025 során 32 millió forint értékvesztést írt vissza a 2022. évben elszámolt 996 millió forint értékvesztésből, mely a BNNH2, BNN4 és BNNH5 portfóliókban lévő vállalati kötvényeket érintette. 2025 évvégén a még vissza nem írt értékvesztés mértéke 395 millió forint. Az értékvesztés visszairás hatása javította 2025-ben a portfóliók könyv szerinti értékét és a portfóliók esetén elszámolt hozamot is.

##### V.4.a. A hagyományos portfóliók befektetési jelentése

Az alábbi táblázat a Biztosító befektetett eszközeit a Mérleg III/2. során szereplő értéken mutatja be, mely tartalmazza az elszámolt értékvesztést is:

| (millió forint)           | 2024.12.31     | 2025.12.31     | 2025. évi arány |
|---------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Állampapírok              | 134 384        | 142 243        | 91%             |
| - Diszkont kincstárjegyek | 0              | 270            | 0%              |
| - Államkötvények          | 134 384        | 141 973        | 91%             |
| Vállalati kötvények       | 13 960         | 13 993         | 9%              |
| <b>Összesen</b>           | <b>148 344</b> | <b>156 236</b> | <b>100%</b>     |

Az alábbi táblázat a befektetett eszközöket mutatja (hagyományos biztosítások) az elhatárolt, megkeresett hozamokkal (összesen 4 205 millió forint) növelt értéken, vagyis annak megfelelően, hogy a Társaság teljes eszközállományából mekkora részt képviselnek.

| (millió forint)           | 2024.12.31     | 2025.12.31     | 2025. évi arány |
|---------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Állampapírok              | 135 545        | 145 893        | 91%             |
| - Diszkont kincstárjegyek | 0              | 275            | 0%              |
| - Államkötvények          | 135 545        | 145 618        | 91%             |
| Vállalati kötvények       | 14 402         | 14 548         | 9%              |
| <b>Összesen</b>           | <b>149 947</b> | <b>160 441</b> | <b>100%</b>     |

A Biztosító Befektetés B) Mérlegcsoportjában nyilvántartott eszközök piaci értéke 145.290millió Ft, ami 8%-kal magasabb a 2024. évvégi értékhez képest.

*V.4.b. Hitelkockázati szempontból kockázatmentesnek minősített értékpapírok*

A IV.3.a. pontban meghatározott hitelkockázati szempontból kockázatmentesnek tekintett értékpapírok állománya a kapcsolódó elhatárolásokkal korrigált értéken (elhatárolt időarányos hozamok és a bekerülési érték és névérték közötti különbség amortizációja figyelembevételével), vagyis annak megfelelően, hogy a Társaság teljes eszközállományából mekkora részt képviselnek.

| <b>Papír típus</b>      | <b>2024.12.31</b> | <b>2025.12.31</b> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Diszkont kincstárjegyek | 0                 | 275               |
| Kamatozó állampapírok   | 135 545           | 145 618           |
| Vállalati kötvények     | 7 258             | 7 304             |
| <b>Összesen</b>         | <b>142 803</b>    | <b>153 197</b>    |

*V.5. Biztosítási kötvénykölcsönök állományváltozása*

A Társaság a maradékjogokkal rendelkező hagyományos életbiztosítási szerződések díjtartaléka, illetve a unit-linked biztosítások felhalmozási egységeinek terhére az Általános Életbiztosítási Szabályzatban meghatározott módon egy év (360 nap) futamidőre kölcsönt nyújthat a szerződőnek.

| <b>Megnevezés</b>        | <b>Nyitó</b> | <b>Növekedés</b> | <b>Csökkenés</b> | <b>Záró</b> |
|--------------------------|--------------|------------------|------------------|-------------|
| <b>Érték (millió Ft)</b> | 123          | 120              | 149              | 94          |
| <b>Darabszám</b>         | 302          | 76               | 121              | 257         |

#### V.6. A unit-linked alapok befektetési jelentése

A unit-linked termékek eszközállományában a kötvényeken, bankbetéteken és pénzeszközökön kívül részvények, valamint befektetési alapok által kibocsátott befektetésjegyek találhatók. Az alábbi táblázat az összes unit-linked eszközalap befektetett eszközeit mutatja piaci értéken millió forintban, termékcsoportonként:

| Termékcsoporthat                  | 2024.12.31     | EUR<br>eszközalapok | HUF<br>eszközalapok | 2025.12.31     |
|-----------------------------------|----------------|---------------------|---------------------|----------------|
| Befektetési jegyek                | 387 150        | 229 124             | 174 014             | 403 138        |
| Részvények                        | 10 345         | 0                   | 15 066              | 15 066         |
| Állampapírok                      | 6 100          | 0                   | 6 588               | 6 588          |
| Diszkont kincstárjegy             | 2 479          | 0                   | 1 816               | 1 816          |
| Államkötvények                    | 3 621          | 0                   | 4 772               | 4 772          |
| Bankbetét, készpénz kötelezettség | 7 926          | 2 993               | 3 047               | 6 040          |
| <b>Összesen</b>                   | <b>411 521</b> | <b>232 117</b>      | <b>198 715</b>      | <b>430 832</b> |

Az alábbi táblázat az összes unit-linked eszközalap befektetett eszközeit mutatja nettó vételáron millió forintban:

| Termékcsoporthat        | 2024.12.31     | EUR<br>eszközalapok | HUF<br>eszközalapok | 2025.12.31     |
|-------------------------|----------------|---------------------|---------------------|----------------|
| Befektetési jegyek      | 270 470        | 164 918             | 122 465             | 287 382        |
| Részvények              | 6 489          | 0                   | 8 494               | 8 494          |
| Állampapírok összesen   | 6 529          | 0                   | 6 924               | 6 924          |
| Diszkont kincstárjegyek | 2 446          | 0                   | 1 800               | 1 800          |
| Államkötvények          | 4 083          | 0                   | 5 124               | 5 124          |
| Bankbetét, készpénz,    | 7 908          | 2 993               | 3 047               | 6 040          |
| <b>Összesen</b>         | <b>291 396</b> | <b>167 911</b>      | <b>140 930</b>      | <b>308 841</b> |



## V.6.a. A unit-linked eszközalapok hozama

| Forintban denominált eszközalap megnevezése      | Hozam %    | Hozam %    |
|--|------------|------------|
|  | 2024.12.31 | 2025.12.31 |
| Aktív hozamfigyelő vegyes eszközalap - A sorozat | 8,23%      | 4,14%      |
| Biztonság vegyes alapok eszközalapja             | 7,38%      | 2,47%      |
| Céldátum 2030 vegyes eszközalap                  | 7,88%      | 2,35%      |
| Céldátum 2035 vegyes eszközalap                  | 9,65%      | 0,36%      |
| Céldátum 2040 vegyes eszközalap                  | 10,65%     | 0,27%      |
| Céldátum 2045 vegyes eszközalap                  | 11,83%     | -0,53%     |
| Céldátum 2050 vegyes eszközalap                  | 13,22%     | -1,14%     |
| Dinamikus vegyes alapok eszközalapja             | 22,21%     | 0,98%      |
| Egyensúly vegyes alapok eszközalapja             | 11,10%     | 0,70%      |
| Energia szektor részvény eszközalap              | 12,95%     | -5,42%     |
| Európai részvény ESG eszközalap                  | 18,28%     | -2,07%     |
| Fejlődő ázsiai részvény eszközalap               | 32,35%     | 13,18%     |
| Fejlődő piaci részvény ESG eszközalap            | 22,70%     | 7,75%      |
| Globális lendület részvény eszközalap            | 23,04%     | -8,86%     |
| Harmonikus vegyes alapok eszközalapja            | 15,14%     | 3,05%      |
| Hazai pénzüpiaci eszközalap                      | 6,29%      | 4,72%      |
| Információtechnológia részvény eszközalap        | 26,87%     | 12,97%     |
| IT szektor részvény eszközalap                   | 25,82%     | 11,92%     |
| Kínai részvény eszközalap                        | 34,83%     | 18,53%     |
| Konzervatív vegyes alapok eszközalapja           | 9,12%      | 3,67%      |
| Kötvény eszközalap                               | 2,23%      | 4,35%      |
| Lendület vegyes alapok eszközalapja              | 15,95%     | -2,64%     |
| Magyar Kötvény eszközalap                        | 3,73%      | 4,37%      |
| Magyar kötvénypiaci eszközalap                   | 3,94%      | 4,58%      |
| Magyar pénzüpiaci eszközalap                     | 6,20%      | 4,61%      |
| Magyar részvény eszközalap                       | 27,86%     | 35,97%     |
| Magyar részvénytőzsi eszközalap                  | 28,43%     | 36,40%     |
| Megatrend részvény ESG eszközalap                | 18,09%     | -5,73%     |
| Megújuló Energia részvény eszközalap - A         | -6,51%     | 15,44%     |
| Nemzetközi egészségügyi részvény eszközalap      | 6,51%      | 3,20%      |
| Nemzetközi részvénytőzsi eszközalap              | 25,04%     | -1,84%     |
| Pénzüpiaci eszközalap                            | 6,07%      | 4,76%      |
| Részvény eszközalap                              | 27,68%     | 35,56%     |
| Nemzetközi kötvény eszközalap                    | 6,13%      | -4,77%     |
| USA részvény ESG eszközalap                      | 38,38%     | -2,87%     |

| Euróban denominált eszközalap megnevezése                  | Hozam %<br>2024.12.31 | Hozam %<br>2025.12.31 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| €P Európai kötvény eszközalap                              | 1,54%                 | -0,08%                |
| €P Európai magas osztalékú részvényekbe fektető eszközalap | 5,00%                 | 20,70%                |
| €P Fenntartható növekedés részvény eszközalap              | 15,28%                | -3,09%                |
| €P Japán részvény eszközalap                               | 14,07%                | 5,57%                 |
| €P Öt Kontinens befektetés részvény eszközalap             | 25,45%                | 6,67%                 |
| €P USA részvény eszközalap                                 | 34,56%                | 1,03%                 |
| Aktív hozamfigyelő kötvény eszközalap – B sorozat *        | 1,59%                 | 1,26%                 |
| Aktív hozamfigyelő vegyes eszközalap                       | 4,49%                 | 0,26%                 |
| Aktív hozamfigyelő vegyes eszközalap – D sorozat           | 4,36%                 | 0,03%                 |
| Aktív hozamfigyelő prémium vegyes eszközalap – B sorozat   | 4,56%                 | 0,28%                 |
| Ázsia kötvény eszközalap                                   | 11,44%                | -6,36%                |
| Céldátum 2025 vegyes eszközalap                            | 2,32%                 | 0,55%                 |
| Céldátum 2030 vegyes eszközalap                            | 3,84%                 | 0,05%                 |
| Céldátum 2035 vegyes eszközalap                            | 5,26%                 | -0,70%                |
| Céldátum 2040 vegyes eszközalap                            | 6,40%                 | -0,20%                |
| Céldátum 2045 vegyes eszközalap                            | 7,57%                 | 0,04%                 |
| Céldátum 2050 vegyes eszközalap                            | 8,31%                 | 1,29%                 |
| Európai kötvény eszközalap – B sorozat                     | 1,85%                 | 0,18%                 |
| Euró Likviditás eszközalap – B sorozat                     | 1,87%                 | 1,57%                 |
| Euró Likviditás eszközalap – D sorozat                     | 1,91%                 | 1,14%                 |
| Európai kötvény eszközalap – D sorozat                     | 2,14%                 | 0,41%                 |
| Európai ingatlan cégek részvény eszközalapja               | -4,53%                | 4,98%                 |
| Európai részvény eszközalap                                | 9,49%                 | 18,86%                |
| Európai vállalati kötvény eszközalap                       | 4,11%                 | 2,40%                 |
| Euró-zóna részvény eszközalap                              | 5,73%                 | 15,24%                |
| Euró-zóna vállalati kötvény eszközalap                     | 3,81%                 | 2,13%                 |
| Fejlődő ázsiai részvény eszközalap                         | 23,63%                | 20,38%                |
| Fejlődő piaci részvény ESG eszközalap – D                  | 5,36%                 | 8,97%                 |
| Fejlődő részvényt piacok magas osztalékú eszközalapja      | 5,43%                 | 9,22%                 |
| Fenntartható növekedés részvény eszközalap                 | 15,64%                | -2,59%                |
| Globális egészségügyi részvény eszközalap                  | 0,10%                 | 10,35%                |
| Globális ingatlan cégek részvény eszközalapja              | 4,22%                 | -7,24%                |
| Globális növekedési részvény eszközalap                    | 13,72%                | -10,97%               |
| IT szektor részvény eszközalap                             | 17,62%                | 19,29%                |
| Kiegyensúlyozott vegyes eszközalap – D sorozat             | 10,50%                | 1,76%                 |
| Kiemelt védelmű vegyes eszközalap *                        | 3,75%                 | 3,06%                 |
| Kínai részvény eszközalap                                  | 26,34%                | 25,85%                |
| Latin-amerikai részvény eszközalap                         | -25,32%               | 39,11%                |

|  |         |        |
|--|---------|--------|
| Magas kötvénymarányú vegyes eszközalap – D sorozat       | 5,91%   | 0,39%  |
| Magas védelmú vegyes eszközalap                          | 4,50%   | 4,96%  |
| Megatrend részvény ESG eszközalap                        | 10,37%  | 0,31%  |
| Megújuló Energia részvény eszközalap - B                 | -12,88% | 22,57% |
| Nemzetközi egészségügyi részvény eszközalap              | -0,61%  | 9,46%  |
| Nemzetközi élelmiszeripari cégek részvény eszközalap - D | 11,42%  | -4,22% |
| Nemzetközi kötvény eszközalap                            | -0,87%  | 1,15%  |
| Nyersanyagpiaci részvény eszközalap                      | -0,81%  | 11,79% |
| Nemzetközi részvénypiaci ESG eszközalap                  | 14,91%  | -3,18% |
| Presztízs- és luxus szektor részvény eszközalap          | 3,17%   | 0,15%  |
| Presztízs- és luxusbárkák részvény eszközalapja          | 3,85%   | 0,70%  |
| USA részvény eszközalap                                  | 35,28%  | 0,34%  |
| USA részvénypiaci eszközalap                             | 34,68%  | 0,43%  |

\* 2025-ben bezárásra került eszközalap, nem évesített hozamadat

#### V.6.b. Követelések biztosítási kötvénytulajdonosoktól

A Biztosító követelése a biztosítási kötvénytulajdonosoktól 5 410 millió forint míg ez 2024. évvégén 5 385 millió forint volt.

#### V.7. Jutalék visszairásból eredő követelések

A Mérleg Követelések a biztosítási közvetítőktől elnevezésű sorában a legjelentősebb elem a jutalék visszairásból eredő követelések, melynek alakulását az alábbi táblázat adatai mutatják:

| Megnevezés<br>(adatok millió forint) | Nyitó<br>2024.12.31 | Változás   | Záró<br>2025.12.31 |
|--------------------------------------|---------------------|------------|--------------------|
| Jutalékkövetelés                     | 1 306               | -38        | 1 268              |
| Értékvesztés                         | 1 168               | -20        | 1 148              |
| <b>Nettó összesen</b>                | <b>138</b>          | <b>-18</b> | <b>120</b>         |

#### V.8. Viszontbiztosítóra jutó tartalékrész az életbiztosítási tartalékból

A garantált unit-linked termékekhez kapcsolódó viszontbiztosítási szerződés alapján 2025 év végén a Társaság 384 millió forint viszontbiztosítóval szemben fennálló követelést mutat ki a mérleg D) III. 'Viszontbiztosítóra jutó tartalékrész az életbiztosítási tartalékból' során, ami 75 millió forint csökkenést jelent az előző év végéhez képest. Az NN Re Standard&Poor's hitelminősítői besorolása 2025.12.31-re vonatkozóan 'A+', ezért a viszontbiztosítóval szemben fennálló követelés teljes összege figyelembe vehető a tartalék fedezeteként.

### V.9. Egyéb követelések

| Megnevezés (millió forint)               | 2024.12.31   | 2025.12.31  |
|--|--------------|-------------|
| Unit-Linked alapokkal szembeni követelés | 518          | 551         |
| Egyéb különféle követelések              | 348          | 69          |
| Munkavállalókkal szembeni követelések    | 18           | 23          |
| Vevői követelések                        | 311          | 449         |
| Szállítóknak adott előleg                | 93           | 131         |
| Költségvetéssel szembeni követelések     | 83           | 38          |
| <b>Összesen</b>                          | <b>1 371</b> | <b>1261</b> |

### V.10. Aktív időbeli elhatárolások

| Megnevezés (millió forint)                    | 2024.12.31    | 2025.12.31    |
|---|---------------|---------------|
| Kamatok                                       | 4 292         | 6 427         |
| Halasztott életbiztosítási szerzési költségek | 20 912        | 21 606        |
| Bérleti díjak                                 | 55            | 454           |
| Unit-Linked felhalmozott adósság elhatárolása | -13           | 3             |
| Egyéb aktív időbeli elhatárolások             | 622           | 654           |
| <b>Összesen</b>                               | <b>25 868</b> | <b>29 144</b> |

### V.11. Az életbiztosítási tartalékokból levont szerzési költségek

A Társaság a módoszatervben foglaltaknak megfelelően zillmerezzi matematikai tartalékait. A mérlegben a zillmerezett tartalékot jeleníti meg, azonban kiszámítja a tartalék értékét a zillmerezési eljárás nélkül is, ez utóbbit a mérlegben nem jeleníti meg. A zillmerezett és a nem zillmerezett matematikai tartalékok, illetve ezek különbségének alakulását az alábbi táblázat szemlélteti:

|                              | 2024.12.31 | 2025.12.31 | Változás |
|------------------------------|------------|------------|----------|
| Zillmerezett tartalék        | 134 976    | 138 690    | 3 714    |
| Zillmerezés nélküli tartalék | 135 534    | 139 129    | 3 595    |
| Különbség                    | 558        | 439        | - 119    |

A befektetéshez kötött életbiztosítások esetében a szerzési költségek fedezetére a tartalékok képzésénél figyelembe vett elvonás 2025-ban 3 733 millió forint volt, az előző évben 3 374 millió forint, ami 10.66% emelkedést mutat.

### V.12. Szerzési költségek elhatárolása

Az alábbi táblázat a 2025-ben elhatárolt szerzési költség állományváltozását mutatja be.

| Szerzési költség (millió Ft)              | 2025. év      |
|---|---------------|
| <b>2024. év végén elhatárolt állomány</b> | <b>20,912</b> |
| 2025. állományváltozás                    | 694           |
| 2025. évben elhatárolás feloldás          | -5,762        |
| 2025. évben elhatárolás képzés            | 6,456         |
| <b>2025. év végén elhatárolt állomány</b> | <b>21,606</b> |

### V.13. A saját tőke alakulása

A saját tőke változását az alábbi táblázat millió forintban megadva tartalmazza:

|                            |                        | <b>Nyitó<br/>2024.12.31.</b> | Előző évi<br>adózott<br>eredmény<br>átvezetése | Tőkeáthelyezés,<br>szavatoló tőke<br>pótlás | Tárgyévi<br>adózott<br>eredmény | <b>Záró<br/>2025.12.31.</b> |
|----------------------------|------------------------|------------------------------|--|---|---------------------------------|-----------------------------|
| <b>Jegyzett tőke</b>       |                        | <b>5 435</b>                 |  |   |                                 | <b>5 435</b>                |
| <b>Tőketartalék</b>        |                        | <b>122</b>                   |  |   |                                 | <b>122</b>                  |
| <b>Eredménytartalék</b>    | Életbiztosítási ág     | 14 682                       | -281   | -1 000                                      |                                 | 13 401                      |
|                            | Nem-életbiztosítási ág | 1 943                        | -186   | 1 000                                       |                                 | 2 757                       |
|                            | <b>Összesen</b>        | <b>16 625</b>                | <b>-467</b>                                    | <b>0</b>                                    | <b>0</b>                        | <b>16 158</b>               |
| <b>Értékelési tartalék</b> |                        | <b>0</b>                     |  |   |                                 | <b>0</b>                    |
| <b>Adózott eredmény</b>    | Életbiztosítási ág     | -281                         | 281  |   | 4 473                           | 4 473                       |
|                            | Nem-életbiztosítási ág | -186                         | 186  |   | -950                            | -950                        |
|                            | <b>Összesen</b>        | <b>-467</b>                  | <b>467</b>                                     | <b>0</b>                                    | <b>3 523</b>                    | <b>3 523</b>                |
| <b>Saját tőke</b>          | Életbiztosítási ág     | <b>19 958</b>                | 0  | -1 000                                      | 4 473                           | <b>23 431</b>               |
|                            | Nem-életbiztosítási ág | <b>1 757</b>                 | 0  | 1 000                                       | -950                            | <b>1 807</b>                |
|                            | <b>Összesen</b>        | <b>21 715</b>                | <b>0</b>                                       | <b>0</b>                                    | <b>3 523</b>                    | <b>25 238</b>               |

A Felügyelet engedélyével 1 000 millió forint tőkeátcsoportosítása történt 2025-ben az élet ág eredménytartalékának terhére a nem-élet ágnak, és a Biztosító további 700 millió forint tőkeátcsoportosítás iránti kérelmét hagyta jóvá az MNB 2026-ra.

**V.14. Tartalékok****V.14.a. Matematikai tartalék****V.14.a.1. Életbiztosítási díjtartalék és a befektetési egységekhez kötött életbiztosítások tartaléka**

Jelen mellékletben a hagyományos életbiztosítási termékek és a meghatározott befektetési egységekhez kötött életbiztosítások tartaléka kerül bemutatásra.

A hagyományos életbiztosítási díjtartalék változását az előző beszámolási időszakhoz képest az alábbi táblázat tartalmazza (millió forintban):

| 2024.12.31 | 2025.12.31 | Változás | Záró/nyitó |
|------------|------------|----------|------------|
| 133 542    | 136 831    | 3 289    | 102,5%     |

A befektetési egységhez kötött életbiztosítási tartalék változását az előző beszámolási időszakhoz képest az alábbi táblázat tartalmazza (millió forintban):

| 2024.12.31 | 2025.12.31 | Változás | Záró/nyitó |
|------------|------------|----------|------------|
| 411 521    | 430 831    | 19 310   | 104,7%     |

**V.14.a.2. Betegségbiztosítási díjtartalék**

A betegségbiztosítási díjtartalék azon szerződések díjtartalékát tartalmazza, amelyek betegségi kockázattal kapcsolatos károkból adódó kötelezettségek teljesítésére szolgálnak. A 2025. év végén állománya 1 821 millió forint volt.

**V.14.a.3. Balesetbiztosítási járadéktartalék**

A balesetbiztosítási járadéktartalék a baleset következtében megrokkantak díjmentesítésére szolgáló „járadékok” fedezetét tartalmazza. A 2025. év végén az állománya 38 millió forint volt.

## V.14.b. További biztosítástechnikai tartalékok alakulása

| Tartalék típusa (adatok millió forint)   | 2024.12.31. | 2025.12.31. | változás (%) |
|--|-------------|-------------|--------------|
| Meg nem szolgáltat díjtartalék Élet ág   | 4 845       | 4 857       | 0%           |
| Meg nem szolgáltat díjtartalék Nem élet ág   | 40          | 436         | 989%         |
| Bekövetkezett és bejelentett károk tartaléka Élet ág   | 674         | 538         | -20%         |
| Bekövetkezett és bejelentett károk tartaléka Nem élet ág   | 130         | 188         | 45%          |
| Bekövetkezett, de még be nem jelentett károk tartaléka (IBNR) Élet ág                                      | 1 388       | 1 749       | 26%          |
| Bekövetkezett, de még be nem jelentett károk tartaléka (IBNR) Nem élet ág                                  | 116         | 197         | 70%          |
| Eredménytől függő díjvisszatérítési tartalék   | 1 961       | 2 518       | 28%          |
| Eredménytől független díj-visszatérítési tartalék  | 257         | 318         | 24%          |
| ebből: Egyes kockázati biztosítások díj-visszatérítési tartaléka   | 47          | 50          | 6%           |
| ebből: Egyes biztosítások kármentességi bónuszának tartaléka   | 197         | 256         | 29%          |
| ebből: Kárhányadtól függő díjvisszatérítési tartalék   | 12          | 12          | 0%           |
| Törlési tartalék   | 44          | 44          | -2%          |
| Egyéb biztosítástechnikai tartalékok   | 2 233       | 1 892       | -15%         |
| ebből: Garántált, befektetési egységekhez kötött biztosítások szolgáltatási tartaléka                      | 459         | 384         | -16%         |
| ebből: Egyes befektetési egységekhez kapcsolt biztosítások lejáratú többletszolgáltatásra képzett tartalék | 279         | 208         | -25%         |
| ebből: A 010, 011 és 077-es jelű befektetési egységekhez kapcsolt biztosítások hűség-bónusz tartalékai     | 836         | 655         | -22%         |
| ebből: Egyes csoportos biztosítások szolgáltatási tartaléka  | 452         | 441         | -2%          |
| ebből: Bónusz 718 visszatérítési tartalék  | 4           | 2           | -50%         |
| ebből: Ügyfélkedvezményes bónusz tartalék  | 200         | 202         | 1%           |
| ebből: Bónusz 738 visszatérítési tartalék  | 1           | -           | -100%        |
| ebből: Bónusz 748 visszatérítési tartalék  | 2           | -           | -100%        |

## V.15. Céltartalékok

| Várható kötelezettségek fedezetére képzett céltartalékok (millió forint) | 2024.12.31   | 2025.12.31   |
|--|--------------|--------------|
| Képviselőknek fizetendő hűségbónusz miatti céltartalék képzés            | 902          | 856          |
| Biztosítástechnikai tételek miatti céltartalék                           | 0            | 0            |
| Peres ügyekre képzett céltartalék  | 5            | 0            |
| Egyéb céltartalék  | 3 273        | 3 490        |
| <i>ebből dolgozóknak fizetendő bónusz</i>                                | 926          | 1 098        |
| <i>ebből képviselőknek fizetendő jutalék</i>                             | 2 263        | 2 323        |
| <i>ebből ki nem vett szabadság</i>                                       | 83           | 69           |
| Céltartalék egyéb biztosítástechnikai tételekre                          | 0            | 0            |
| <b>Összesen</b>  | <b>4 180</b> | <b>4 346</b> |

A Társaság a 2025. évben 204 millió forint összegben képzett céltartalékot a hűségbónuszra, ugyanakkor 250 millió forint összegben oldott fel a korábban ezen a jogcímen képzett céltartalékból. Az egyéb céltartalékok között szerepel 2 323 millió forint a fizetendő szerződött partneri bónuszokra és 1 098 millió forint a munkavállalók bónuszára képzett összeg.

A Társaság 2025. évben 69 millió forint céltartalékot képzett a dolgozók által ki nem vett szabadságokra.

## V.16. Viszontbiztosítókkal szembeni kötelezettségek

A Társaság a viszontbiztosítókkal szemben keletkezett tartozásait és követeléseit, azok mindkét fél által történő elfogadása után a megállapodásnak megfelelően egymással szemben elszámolja, és a pénzügyi teljesítés ennek megfelelően szintén összevontan történik.

| Megnevezés                 | jutalékkövetelés | kármegtérülés követelés | nettó átadott díj | pénzügyi teljesítés | Összesen    |
|----------------------------|------------------|-------------------------|-------------------|---------------------|-------------|
| <b>NNRE VA</b>             | 0                | 3 120                   | -12 164           | 8 893               | <b>-151</b> |
| <b>NNRE Surplus Motiva</b> | 0                | 207                     | -103              | -113                | <b>-8</b>   |
| <b>NNRE Surplus</b>        | 0                | 0                       | -32               | 27                  | <b>-5</b>   |
| <b>SWISSRE</b>             | 143              | 433                     | -1 799            | 1 221               | <b>-2</b>   |
| <b>GARE</b>                | 0                | 247                     | -1 468            | 1 182               | <b>-39</b>  |
| <b>ZURE</b>                | 0                | 19                      | -89               | 70                  | <b>0</b>    |
| <b>AIG GE</b>              | 0                | 0                       | -58               | 57                  | <b>0</b>    |
| <b>NNRE</b>                | 0                | 0                       | -21               | 21                  | <b>0</b>    |
| <b>Concentration</b>       | 0                | 0                       | -102              | 87                  | <b>-15</b>  |
| <b>NNRe PPI and IP</b>     | 0                | 0                       | -213              | 213                 | <b>0</b>    |
| <b>NNRe Lapse Risk SL</b>  | 0                | 0                       | -42               | 42                  | <b>0</b>    |
| <b>Sirius</b>              | 0                | 0                       | -92               | 20                  | <b>-71</b>  |
| <b>NNRe Further</b>        | 0                | 0                       |                   |                     |             |
| <b>Összesen</b>            | <b>143</b>       | <b>4 026</b>            | <b>-16 182</b>    | <b>11 721</b>       | <b>-292</b> |

A rövidítések magyarázata a V.25. Viszontbiztosítás fejezetben található.



## V.17. Egyéb kötelezettségek

| Megnevezés (millió forint)                       | 2024.12.31   | 2025.12.31   |
|--|--------------|--------------|
| Kötelezettségek áruszállításból, szolgáltatásból | 1 612        | 2 938        |
| Kötelezettségek úton lévő értékpapírok miatt     | 399          | 743          |
| Adókötelezettségek                               | 651          | 552          |
| Társadalombiztosítási kötelezettségek            | 98           | 675          |
| Egyéb különféle kötelezettségek                  | 178          | 27           |
| <b>Összesen</b>                                  | <b>2 938</b> | <b>4 935</b> |

Kötelezettségek szolgáltatásokból sor növekedése annak köszönhető, hogy 2025 végén az anyavállalat felé nagyobb fizetési kötelezettsége volt a Társaságnak, mint 2024-ben.

## V.18. Passzív időbeli elhatárolások

| Megnevezés (millió forint)                                  | 2024.12.31    | 2025.12.31   |
|---|---------------|--------------|
| <b>Bevételek passzív időbeli elhatárolása</b>               | <b>4 332</b>  | <b>4 147</b> |
| Kötvénykölcsön kamat elhatárolás                            | 7             | 5            |
| Be nem folyt Unit-Linked díj elhatárolása                   | 3 585         | 3 581        |
| Befolyt, de befektetésre még át nem adott Unit-Linked díj   | 683           | 513          |
| Be nem folyt díj Élet Plusz elhatárolása                    | 57            | 48           |
| <b>Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása</b> | <b>5 772</b>  | <b>4 956</b> |
| Vételkor keletkező árfolyamveszteség elhatárolása           | 2 690         | 2 223        |
| Tárgyévi termelés után fizetendő jutalék, prémium           | 108           | 86           |
| Fizetendő prémium és természetbeni juttatás                 | 16            | 13           |
| Jutalék visszaírási tartalék elhatárolása HUF               | 392           | 421          |
| Jutaléktartalék kamat                                       | 13            | 13           |
| Ösztönző utak költségeinek elhatárolása                     | 223           | 183          |
| Egyéb passzív időbeli elhatárolás                           | 2 330         | 2 016        |
| <b>Összesen</b>   | <b>10 104</b> | <b>9 103</b> |

## V.19. A számviteli törvény előírása szerint részletezendő kötelezettségek

A Sztv. 90.§ szerinti kötelezettségeket a Biztosító 2025-ben nem tartott nyilván.

## V.20. Díjbevétel

## V.20.a. Elszámolt bruttó díjak

2025-ben az élet üzletágban az egyéni szerződésekhez kapcsolódó díjbevétel 20 százalékkal nőtt az előző évhez képest. Míg a rendszeres díjfizetésű termékek bruttó díja 8 százalékkal magasabb, az egyszeri díjfizetésű termékek bruttó díja 65 százalékkal magasabb az előző évhez viszonyítva. Nyereségrészesedéssel, illetve a nélkül kötött szerződések esetén a díj megbontása a fő- és kiegészítő biztosításokra eső díjak szétbontásával történik.

| Életbiztosítási ág (millió forint)                    | 2024.12.31        | 2025.12.31        |
|---|-------------------|-------------------|
| Egyéni szerződések díjai                              | 100 880           | 120 977           |
| Csoportos szerződések díjai                           | 2 179             | 2 152             |
| <b>Összesen</b>                                       | <b>103 059</b>    | <b>123 129</b>    |
| Rendszeres díjfizetésű termékek díjai                 | 81 834            | 88 018            |
| Egyszeri díjfizetésű termékek díjai                   | 21 225            | 35 111            |
| <b>Összesen</b>                                       | <b>103 059</b>    | <b>123 129</b>    |
| Nyereségrészesedés nélkül kötött szerződések díjai    | 15 434            | 17 261            |
| Nyereségrészesedéssel kötött szerződések díjai        | 26 413            | 25 803            |
| Befektetési egységekhez kötött életbiztosítások díjai | 61 212            | 80 065            |
| <b>Összesen</b>                                       | <b>103 059</b>    | <b>123 129</b>    |
| <b>Nem-életbiztosítás ág (millió forint)</b>          | <b>2024.12.31</b> | <b>2025.12.31</b> |
| Elszámolt bruttó díjak                                | 1 967             | 4 078             |
| Megszolgált bruttó díjak                              | 1 915             | 3 682             |

A nem életbiztosítási ág díjbevételéből 748 millió Ft hitelfedezeti biztosításhoz, 1,071 millió Ft egyéb pénzügyi veszteségek biztosításához és 2,260 millió Ft baleset és betegségbiztosításhoz tartozik.

## V.20.b. Díjbevétel alakulás

| Megnevezés (millió forint) | 2024.12.31     |              | 2025.12.31     |              | változás %   |               |
|----------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|---------------|
|                            | Élet           | Nem-élet     | Élet           | Nem-élet     | Élet         | Nem-élet      |
| <b>Díjbevétel</b>          | <b>103 059</b> | <b>1 967</b> | <b>123 128</b> | <b>4 078</b> | <b>19.5%</b> | <b>107.3%</b> |
| Hagyományos                | 32 004         | 0            | 32 077         | 537          | 0.2%         |               |
| Rendszeres                 | 29 322         | 0            | 29 875         | 537          | 1.9%         |               |
| Egyszeri                   | 2 682          |              | 2 202          |              | -17.9%       |               |
| Unit-linked                | 68 876         |              | 88 899         |              | 29.1%        |               |
| Rendszeres                 | 50 332         |              | 55 991         |              | 11.2%        |               |
| Egyszeri                   | 18 544         |              | 32 908         |              | 77.5%        |               |
| Csoportos                  | 2 179          | 1 967        | 2 152          | 3 541        | -1.2%        | 80.0%         |

#### V.21. Költségek felosztása

A költségek felosztása a Társaság által készített, az önköltség-számítási szabályzat és kalkulációs séma alapján történt az élet- és nem-élet biztosítási tevékenységhez kapcsolódóan:

| Költségfelosztás (millió forint) | 2024.12.31              |                | 2025.12.31              |                |
|----------------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|
|                                  | Biztosítási tevékenység | Ebből nem élet | Biztosítási tevékenység | Ebből nem élet |
| Szerzési költség                 | 15 618                  | 577            | 17 204                  | 1 162          |
| Igazgatási költség               | 13 593                  | 615            | 15 615                  | 1 696          |
| Kárrendezési költség             | 251                     | 2              | 219                     | 2              |
| Befektetési költség              | 423                     | 1              | 428                     | 2              |
| Egyéb költség                    | 92                      | 0              | 66                      | 0              |
| <b>Összesen</b>                  | <b>29 977</b>           | <b>1 195</b>   | <b>33 532</b>           | <b>2 862</b>   |

#### V.22. Károk, szolgáltatások

A Társaság kifizetéseket, szolgáltatásokat az alább felsorolt területeken teljesített, mind forintos, mind pedig eurós díjfizetésű és egyéni és csoportos biztosítási szerződések esetében.

- haláleseti összeg kifizetése a biztosított, társbiztosított halála miatt,
- a szerződés díjmentesítése és járadékszolgáltatása a Student vagy Patrónus biztosítás biztosítottjának halála miatt,
- a szerződés díjmentesítése a biztosított rokkantsága miatt a vonatkozó kiegészítő biztosítások alapján,
- rokkantsági járadékszolgáltatás folyósítása a vonatkozó kiegészítő biztosítások alapján,
- emelt szintű kórházi hotelszolgáltatás a biztosított részére,
- a biztosítási összeg kifizetése a biztosítotton, egyéb biztosítotton – betegségből vagy balesetből – elvégzett műtét és kórházi kezelés miatt,
- a biztosítási összeg kifizetése a biztosított, egyéb biztosított (halálos/rettegett) és a gyermek biztosított súlyos betegsége miatt a vonatkozó fő- és kiegészítő biztosítások alapján,
- a biztosítási összeg kifizetése baleseti kiegészítő biztosítások alapján – csonttörés, táppénz, égés, asszisztencia szolgáltatások,
- a jövedelempótló szolgáltatáson belül keresőképtelenségre (baleseti és bármely okú) vonatkozó egyösszegű térítés ill. max 6 hónapig tartó havi kifizetés és munkanélküliségre vonatkozó max 6 hónapig tartó havi kifizetés
- lejáratí összeg kifizetése egy összegben vagy járadékban,
- nem-élet ághoz kapcsolódóan kifizetésre kerülnek betegséghez kapcsolódó diagnosztikai szolgáltatások,
- a visszavásárlási érték kifizetése.

A károk, szolgáltatások alakulását mutatja a következő táblázat:

| <b>Károk (millió forint)</b>          | <b>2024.12.31</b> | <b>2025.12.31</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Haláleseti kifizetés                  | 5 183             | 4 953             |
| Lejáratú kifizetés                    | 23 761            | 26 560            |
| Visszavásárlás                        | 43 316            | 50 986            |
| Járadék                               | 912               | 1 169             |
| Rokkantsági járadékszolgáltatás       | 224               | 196               |
| Diagnosztika                          | 219               | 458               |
| Műtéti térítés + kórházi napi térítés | 1 210             | 1 328             |
| Rettegett betegség                    | 353               | 465               |
| Keresőképtelenség                     | 219               | 407               |
| Méltányossági kifizetés               | 358               | 101               |
| Egyéb                                 | 205               | 281               |
| <b>Összesen</b>                       | <b>75 960</b>     | <b>86 904</b>     |

#### *V.23. Jutalékok*

Az értékesítési tevékenységgel kapcsolatban a jutalékok alakulása (millió forint):

| <b>Jutalék típusa</b> | <b>2024.12.31</b> | <b>2025.12.31</b> | <b>Változás</b> |
|-----------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| Szerzési              | 7 525             | 8 690             | 15%             |
| Megújítási            | 2 300             | 2 273             | -1%             |
| Egyéb                 | 2 159             | 2 596             | 20%             |
| <b>Összesen</b>       | <b>11 983</b>     | <b>13 559</b>     | <b>13%</b>      |

#### *V.24. Számított és rendelkezésre álló szavatoló tőke*

A Biztosító Szolvencia II szerinti szavatolótőke-szüksége 2025. év végén 38 152 millió forint, az ennek fedezetére figyelembe vehető szavatoló tőke összege 83 194 millió forint, a minimális tőkeszükséglet 9 538 millió forint, a szolvenciahányados 218 %-on áll, tehát a Biztosító megfelel a törvény által előírt szavatolótőke-követelménynek.

Stratégiai célkitűzéseivel összhangban, meglévő nem-életbiztosítási portfóliója mellett a Biztosító értékesítési tevékenységét növelni kívánja az egészségbiztosítási üzletágban, melynek következtében tőkeátcsoportosítás vált szükségessé az életbiztosítási ágból a nem-életbiztosítási ágba. A Felügyelet engedélyével 1 000 millió forint tőkeátcsoportosítása történt 2025-ben, és a Biztosító további 700 millió forint tőke-átcsoportosítás iránti kérelmét hagyta jóvá az MNB 2026-ra.

## V.25. Viszontbiztosítás

Az NN Biztosító Zrt.-nek tíz passzív szerződése, valamint két pool együttműködési szerződése van:

1. surplus típusú a Swiss Re svájci viszontbiztosítóval (SWISSRE)
2. megállapodás a Zürich Re svájci viszontbiztosítóval, mint pool szervezővel (ZURE)
3. megállapodás az AIG Global Benefits Network pool szervezővel
4. surplus típusú az RGA International ír viszontbiztosítóval (GARE)
5. megállapodás az NN Re holland viszontbiztosítóval a garantált haláleseti és lejáratú összegű eurós UL típusú termékkel kapcsolatban (NN RE VA).
6. surplus típusú az NN Re-vel, egészségkárosodás esetén életbe lépő díjtvállalás, illetve járadék szolgáltatás kiegészítő biztosításokra vonatkozóan (NN RE Surplus Motiva)
7. Shared Stop Loss viszontbiztosítás az NN RE-vel a bármely okú keresőképtelenség és munkanélküliség kockázatokra (NN RE PPI and IP)
8. Excess of Loss megállapodás az NN RE-vel a tömeges baleseti halál és rokkantság kockázatok kezelésére (NNRE Concentration)
9. Stop Loss típusú viszontbiztosítás az NN RE -vel a tömeges törlési kockázat enyhítésére
10. Surplus típusú az NN RE -vel egyéni és csoportos haláleset, valamint az egyéni baleseti halál és egyéni baleseti rokkantság fedezetekre (NNRE Surplus)
11. Quota share típusú viszontbiztosítás a Sirius viszontbiztosítóval az új egyéni nem-élet termékből származó kockázatra, amely külföldi gyógykezelést finanszíroz.
12. Quota share típusú viszontbiztosítás az NNRe viszontbiztosítóval az új egyéni nem-élet termékből származó kockázatra, amely külföldi gyógykezelést finanszíroz. A 11. pontban szereplő szerződést váltotta le.

Az első szerződés 1991 szeptemberétől érvényes, és a teljes üzletmenetet érinti. Az első szerződés keretében 2007-től kezdődően már nem kerülnek átadásra újabb kockázatok.

A második megállapodás 2004 júniusától érvényes, azonban jelenleg nincs élő szerződés mögötte, a harmadikat pedig a 2004. év során sorolta be a Társaság viszontbiztosítási szerződések közé (a korábbi években nem volt pénzügyi hatása), ám az NN Biztosító 2020.12.31-ével kilépett a poolból.

A negyedik szerződés helyettesíti az RGA-val kötött korábbi megállapodást, amely a 2005. április 1-jétől kezdődően kibocsátott kötvényekre terjedt ki. Továbbá ez az átdolgozott, kibővített kockázati körökre kiterjedő szerződés váltja fel a surplus típusú, Swiss Re-vel kötött egyezményt annak érdekében, hogy a 2007. január 1-jétől induló kockázatok esetében is legyen lehetőség viszontbiztosításra.

Az ötödik megállapodás a garantált unit-linked típusú termékekkel kapcsolatos haláleseti kockázat, illetve a termékben foglalt tőke- és hozamgarancia teljes fedezésére szolgál.

A hatodik megállapodás 2017 áprilisától érvényes, és a Motiva nyugdíjbiztosításhoz kötött két kiegészítő biztosításra (díjtvállalás egészségkárosodás esetén, illetve járadékszolgáltatás egészségkárosodás esetén) vonatkozik. 2024 januártól kiterjesztésre került az eurós Motiva nyugdíjbiztosításhoz kötött két kiegészítő biztosításra is (díjtvállalás egészségkárosodás esetén, illetve járadékszolgáltatás egészségkárosodás), valamint, ha ezen fedezeteket más főbiztosításhoz kötik, akkor azokra is érvényes a vb szerződés, mind forintos, mind eurós változatban.

A hetedik szerződés alá a 2021. január 1. után induló kockázatokat van lehetőség bevonni, míg a nyolcadik megállapodással a 2022. július 1-je után keletkezett élet és rokkantság kockázattal rendelkező csoportos élet szerződéseket lehet viszontbiztosítani.

A kilencedik viszontbiztosítási szerződés stop loss típusú, a tömeges törlési kockázat mérséklésére került kialakításra 2023. január 1-i hatályba lépéssel. A tizedik megállapodás a korábbi RGA-val kötött megállapodást váltja ki a 2024. január

1-től induló szerződésekre, mely a kockázati étvágyunk-, és underwriting folyamatunk optimalizálása érdekében lett kialakítva.

A tizenegyedik szerződés (Sirius) a 2025-ben induló új egyéni nem-élet termékből származó kockázatot hivatott kezelni. Ez a termék külföldi gyógykezelést finanszíroz adott szolgáltatási összeglimitig. A viszontbiztosítási szerződés a Sirius viszontbiztosítóval még 2025 során megszűnt. 2025 júniusától, új szerződés indult az NNRe-vel, mely kiváltotta a Sirius viszontbiztosítóval kötött korábbi szerződést teljes egészében, a korábbi kockázatot hivatott kezelni. Az új szerződés a tizenkettedik pontban látható.

#### V.25.a. Viszontbiztosítási szerződések

A viszontbiztosítási szerződések egyenlege az utolsó két évre az alábbi képet mutatja (millió forintban):

| Összefoglaló adatok, 2024   | Átadott díj  | Kármegtérülés | Viszontbiztosítási jutalék | Egyenleg      |
|---|--------------|---------------|----------------------------|---------------|
| SwissRE Surplus   | 12           | 19            | 0                          | 7             |
| RGA Surplus   | 145          | 14            | 0                          | -131          |
| NNRE - garantált haláleseti és lejáratú összegű                   | 1 148        | 67            | 0                          | -1,082        |
| NNRE Surplus Motiva   | 35           | 206           | 0                          | 172           |
| Zürich RE csoportos pool  | 0            | 0             | 0                          | 0             |
| NNRE Concentration  | 7            | 0             | 0                          | -7            |
| NNRE PPI and IP   | 26           | 0             | 0                          | -26           |
| NNRe Lapse Risk SL  | 66           | 0             | 0                          | -66           |
| NNRe Surplus  | 12           | 0             | 0                          | -12           |
| <b>Összesen</b>   | <b>1 450</b> | <b>306</b>    | <b>0</b>                   | <b>-1 144</b> |
| Összefoglaló adatok, 2025   | Átadott díj  | Kármegtérülés | Viszontbiztosítási jutalék | Egyenleg      |
| SwissRE Surplus   | 11           | 0             | 0                          | -11           |
| RGA Surplus   | 153          | 0             | 0                          | -152          |
| NNRE - garantált haláleseti és lejáratú összegű eurós UL termékek | 1,020        | 60            | 0                          | -961          |
| NNRE Surplus Motiva   | 35           | 1             | 0                          | -34           |
| Zürich RE csoportos pool  | 0            | 0             | 0                          | 0             |
| AIG GE  | 0            | 0             | 0                          | 0             |
| NNRE Concentration  | 5            | 0             | 0                          | -5            |
| NNRE PPI and IP   | 53           | 0             | 0                          | -53           |
| NNRe Lapse Risk SL  | 68           | 0             | 0                          | -68           |
| NNRE Surplus  | 20           | 0             | 0                          | -20           |
| Sirius  | 42           | 0             | 0                          | -42           |
| NNRe Further  | 91           | 0             | 0                          | -91           |
| <b>Összesen</b>   | <b>1,498</b> | <b>61</b>     | <b>0</b>                   | <b>-1,437</b> |

#### V.26. Társasági adóalapot módosító tétel

Értékelési különbség következtében társasági adóalapot módosító tételek:

| Megnevezés (millió forint)              | Adótörvény által el nem ismert, növelő tételek | Adótörvény által elismert, csökkentő tételek | Adóalapra gyakorolt hatás |
|---|--|--|---------------------------|
| Értékcsökkenési leírás és tárgyi eszköz | 1 255  | 1 305  | - 50                      |
| Céltartalék képzés, feloldás            | 3 190  | 3 023  | 167                       |
| Elhatárolt veszteség                    | 0  | 15   | -15                       |
| Értékvesztés                            | 18   | 38   | -20                       |
| Adóellenőrzés hatása                    | 0  | 0  | 0                         |
| Bírság                                  | 8  | 0  | 8                         |
| Adomány                                 | 0  | 9  | -9                        |
| Nem a váll. érdekében felmerült költség | 52   | 0  | 52                        |
| <b>Összesen</b>                         | <b>4 523</b>                                   | <b>4 381</b>                                 | <b>133</b>                |

#### V.27. Globális minimumadó

A globális minimum-adószintet biztosító kiegészítő adókról és ezzel összefüggésben egyes adótörvények módosításáról szóló 2023. évi LXXXIV. törvény 2023. december 31-én lépett hatályba. A biztosító társaság az 1. § szerinti kiegészítő adóalanyiságáról bejelentést tett 2024-ben az állami adó- és vámhatóság részére, az állami adó- és vámhatóság által rendszeresített úrlapon.

Az NN Csoport által a konszolidált beszámolóhoz készített számítások alapján a SafeHarbour, illetve a Pillar 2 szabályok alapján az NN Biztosító Zrt. esetén az effektív adókulcs 22,8 % illetve 22,6 %. Ennek alapján nem keletkezik minimumadó fizetési kötelezettség. A társaság halasztott adót nem számolt és képzett 2025 során.

#### V.28. Létszám, bérköltség és személyi jellegű egyéb kifizetések

Az NN Biztosító Zrt. 2025. évi átlagos statisztikai állományi létszámának alakulását az alábbi táblázat mutatja:

| Megnevezés       | Fő         | %           |
|------------------|------------|-------------|
| Teljes munkaidős | 428        | 95%         |
| Részmunkaidős    | 24         | 5%          |
| <b>Összesen</b>  | <b>452</b> | <b>100%</b> |

A munkajogi állományi létszám alakulása:

| Megnevezés      | 2024.12.31 | %           | 2025.12.31 | %           |
|-----------------|------------|-------------|------------|-------------|
| Aktív           | 432        | 95%         | 450        | 96%         |
| GYES, GYED      | 21         | 5%          | 19         | 4%          |
| Fizetés nélküli | 0          | 0%          | 0          | 0%          |
| <b>Összesen</b> | <b>453</b> | <b>100%</b> | <b>469</b> | <b>100%</b> |

2025.12.31-én a bérköltség és személyi jellegű kifizetések állománycsoportonkénti alakulását az alábbi táblázat tartalmazza:

| Megnevezés (millió forint)            | 2024.12.31         | 2025.12.31         | Ebből aktív        | Ebből GYES, GYED        | Ebből fizetés            |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------------|--------------------------|
| Bérköltség                            | 6 565              | 7 322              | 7 316              | 6                       | 0                        |
| Állományon belül dolgozók bérköltsége | 6 565              | 7 322              | 7 316              | 6                       | 0                        |
| Személyi jellegű kifizetések          | 702                | 757                | 757                | 0                       | 0                        |
| <b>Bérfizetések</b>                   | <b>Összeg</b>      | <b>Összeg</b>      | <b>Ebből aktív</b> | <b>Ebből GYES, GYED</b> | <b>Összes bérfizetés</b> |
|                                       | <b>2024.12.31.</b> | <b>2025.12.31.</b> |                    |                         |                          |
| Szociális hozzájárulási adó           | 906                | 1 018              | 1 017              | 1                       | 87%                      |
| Rehabilitációs hozzájárulás           | 53                 | 59                 | 59                 | 0                       | 5%                       |
| Term. jutt. után fiz. szja            | 81                 | 96                 | 96                 | 0                       | 8%                       |
| <b>Összesen</b>                       | <b>1 040</b>       | <b>1 173</b>       | <b>1 172</b>       | <b>1</b>                | <b>100,0%</b>            |

A vezető tisztségviselők (az igazgatóság tagjai), valamint a felügyelőbizottság tagjaival kapcsolatos adatok 2025. évre:

- tevékenységükért járó járandóságuk összesen: **320 millió forint**
- számukra folyósított előlegek és kölcsönök összege, a nevükben vállalt garanciák, a kamat, a lényeges egyéb feltételek, a visszafizetett összegek és a visszafizetés feltételei: **nem történt előlegfizetés, sem kölcsön nyújtás.**
- korábbi tagokkal szembeni nyugdíjfizetési kötelezettség: **nem történt nyugdíjfizetés.**

#### V.29. Nem-életági tevékenység

2025. évben a csoportos nem-életági termékek értékesítésének volumene tovább növekedett, a díjbevétel jelentősen növekedett az új szolgáltatásfinanszírozó egészségbiztosítási termékeknek köszönhetően az előző évihez képest. A nem-élet üzletág adózott vesztesége 950 millió forint, míg előző évben 186 millió forint volt a veszteség.

#### V.30. Nem biztosítási tevékenység

2025. év végén a Biztosító nem-biztosítási tevékenységének adott évi eredménye, a saját tőkéje és a nem-biztosítási tevékenységhez tartozó eszközei átsorolásra kerültek a biztosítási tevékenység eredményére, saját tőkéjére és eszközei közé.



## V.31. Az eredménykimutatás C) 01-11. sorainak megbontása

| Sor       | A tétel megnevezése   | 2024.12.31 | 2025.12.31 |
|-----------|---|------------|------------|
| <b>74</b> | <b>C) Nem biztosítástechnikai elszámolások 01-09 sorai</b>  | <b>713</b> | <b>238</b> |
| 75        | 01. Kapott osztalék és részesedés   | 0          | 0          |
| 76        | ebből: kapcsolt vállalkozástól  | 0          | 0          |
| 77        | ebből: értékelési különbözet  | 0          | 0          |
| 78        | 02. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek  | 374        | 257        |
| 79        | ebből: kapcsolt vállalkozástól  | 0          | 0          |
| 80        | 03. Biztosítási állományhoz kapcsolódó tárgyi eszközök bevételei  | 0          | 0          |
| 81        | 04. Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei                                    | 2 874      | 573        |
| 82        | 05. Életbiztosításból allokált befektetési bevétel (B/02/d) sorral egyezően)  | 0          | 0          |
| 83        | 06. Biztosítottaknak visszajuttatandó befektetési eredmény (-) (az A/02. sorral egyezően)                           | 0          | 0          |
| 84        | 07. Befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatokat és kamatjellegű ráfordításokat | 17         | 13         |
| 85        | ebből: értékelési különbözet  | 0          | 0          |
| 86        | 08. Befektetések értékvesztése, befektetések visszaírt értékvesztése (+;-)  | 0          | 0          |
| 87        | 09. Befektetések értékesítésének árfolyamvesztesége, befektetések egyéb ráfordításai                                | 2 518      | 579        |

| <b>Egyéb bevételek (millió forint)</b>                 | <b>2024.12.31</b> | <b>2025.12.31</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| a) káreseményekkel kapcsolatos bevételek               | 1                 | 0                 |
| b) kapott bírságok kötbérek                            | 0                 | 0                 |
| c) hitelezési veszteségként leírt követelésekre kapott | 0                 | 0                 |
| d) céltartalékok felhasználása                         | 2677              | 3023              |
| e) immat. javak, tárgyi eszk. értékesítése             | 80                | 32                |
| f) egyéb   | 1546              | 1819              |
| ebből: kiszámlázott szolg.egyéb váll.                  | 7                 | 10                |
| képviselőknek kiszámlázott térítési díjak              | 704               | 793               |
| más váll. termékeinek ért-ből szárm. jut.              | 296               | 363               |
| kirendelés   | 250               | 431               |
| értékvesztés   | 14                | 38                |
| késedelmi kamat  | 10                | 4                 |
| trailer fee  | 127               | 117               |
| egyéb  | 138               | 63                |
| <b>Összesen</b>  | <b>4 304</b>      | <b>4 874</b>      |

| Egyéb ráfordítások (millió forint)              | 2024.12.31   | 2025.12.31   |
|---|--------------|--------------|
| a) káreseményekkel kapcsolatos ráfordítások     | 0            | 0            |
| b) fizetendő bírságok kötbérek, kártérítések    | 0            | 0            |
| c) külföldön megfizetett nyereségadó            | 0            | 0            |
| d) céltartalék képzés                           | 2 919        | 3190         |
| e) behajthatatlan követelések leírása           | 64           | 37           |
| f) értékesített immat. javak, tárgyi esz. kszé. | 74           | 30           |
| g) értékvesztések                               | 152          | 23           |
| h) egyéb  | 5 502        | 2422         |
| ebből: kiszámlázott szolg. egyéb váll.          | 12           | 22           |
| képviselőknek kiszámlázott térítési díjak       | 554          | 587          |
| adók, illetékek és járulékok                    | 4 600        | 1474         |
| más váll. termékeinek ért.-ből szárm. jut.      | 165          | 246          |
| egyéb   | 170          | 93           |
| <b>Összesen</b>                                 | <b>8 711</b> | <b>5 702</b> |

Az adók és illetékek és járulékok soron kerül kimutatásra a biztosítási különadó, melynél 2025-ben a Társaság élt az állampapírvásárlás révén elérhető adócsökkentéssel.

### V.32. A mérlegben nem szereplő peres ügyek

A beszámoló készítés dátumáig nem volt peres ügy, melyre céltartalékot kellett volna képeznie a Társaságnak.

## VI. A Biztosító eszköz-forrás összetételének és jövedelmi, jövedelmezőségi helyzetének változása

### VI.1. A pénzforgalom jellemzői

2025-ben az NN Biztosító Zrt. számlavezető bankjai az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe, az ING Bank szlovákiai fióktelepe, az OTP Bank Nyrt., a MBH Zrt., az Erste Bank Hungary Zrt. és az Unicredit Bank Hungary Zrt. volt. A felsorolt pénzintézeteknél vezetett (főszámla, alszámlák, ill. korlátozott rendeltetésű) folyószámlákon történő tranzakciók a Biztosító teljes pénzforgalmi tevékenységét (díjbevételek, befektetések, szállítói számlák, adók, munkabér jellegű és egyéb kifizetések, a forintos és eurós unit-linked típusú életbiztosítások alapjainak pénzügyi forgalma) magukban foglalják.

### VI.2. Likviditási helyzet elemzése

A vállalkozás fizetőképességét általánosan jellemző likviditási mutató (Forgó eszközök / Kötelezettségek) 108,6% 2025-ben, míg 2024-ben ez az érték 151,83% volt.

Likviditási probléma 2025-ben sem merült fel. Az NN Biztosító Zrt. az összes kötelezettségének pontosan és időben eleget tudott tenni.

A közvetlen biztosítási ügyletekből származó kötelezettségek (kárelőírásokat, függő vagy foglaló fizetmények, kötelezettségek vállalkozók jutaléka miatt) pénzeszközzel való fedezettségét aránya 80,21% 2025-ben, míg ez 2024-ben 103,41% volt.

### *VI.3. Eszköz-forrás összetétel*

A Biztosító mérlegfőösszegének jelentős részét – 93 százalékát – a tartalékok, illetve a tartalékok fedezetét képező befektetések értéke teszi ki. A biztosítástechnikai tartalékok, és a fedezetüket képező befektetések súlyának alakulását az alábbi táblázat szemlélteti:

| <b>Megnevezés</b>                                   | <b>2024</b> | <b>2025</b> |
|---|-------------|-------------|
| biztosítástechnikai tartalék/összes forrás százalék | 24,33%      | 23,97%      |
| befektetések értéke/összes eszköz százalék          | 24,64%      | 24,75%      |

A unit-linked tartalékok és befektetések mérlegfőösszegen belüli súlya 68,2% 2025-ben, míg ez 2024-ben 68,26% volt.

### *VI.4. Az eladósodottság vizsgálata*

A kötelezettségek összes forráson belüli aránya a 2024. évi 1,43 százalékról 2025 év végére 1,70 százalékra növekedett. A mérlegfőösszeg 4,79 százalékkal, az összes kötelezettség értéke 24,55 százalékkal növekedett. Az idegen tőke saját tőkéhez viszonyított aránya a 2024-es 39,82 százalékról 42,67 százalékra növekedett, a vállalat eladósodottsági szintje továbbra is kedvezően alakult 2025 során is.

### *VI.5. A pénzügyi jövedelmezőségi helyzet*

A pénzügyi jövedelmezőségi helyzet vizsgálata mutatók segítségével:

| <b>Megnevezés</b>                       | <b>2024</b> | <b>2025</b> |
|---|-------------|-------------|
| adózott eredmény/saját tőke százalék    | -2,15%      | 13,96%      |
| adózott eredmény/összes eszköz százalék | -0,08%      | 0,56%       |

A biztosítástechnikai eredmény nettó díjbevételhez viszonyított aránya növekedett 2024-hez képest:

| <b>Megnevezés</b>                                      | <b>2024</b> | <b>2025</b> |
|--|-------------|-------------|
| biztosítástechnikai eredmény/nettó díjbevétel százalék | 3,13%       | 3,57%       |
| adózott eredmény/nettó díjbevétel százalék             | -0,45%      | 2,81%       |

A díjbevétel arányos adózott eredmény – amely tartalmazza a biztosítástechnikai bevételen túl a nem biztosítástechnikai, a rendkívüli bevételt és az adófizetési kötelezettséget – növekedett az előző évhez képest.

### *VI.6. Mérlegen kívüli tételek*

A Biztosító az alábbi jelentős mérlegen kívüli tételeket tartja nyilván:

- ING Bank-nál levő forint és eurós hitelkeret szerződéssel rendelkezik (2 000 millió forint és euró számla mellé 2 millió euró összegben);
- illetve a bérleti szerződéshez tartozó bankgaranciákra szóló hitelkeret 547 ezer euró 2029. február 28-i lejáratával.

## VI.7. Egyéb információk

### A biztosítási pótdadó bevezetésének hatása a Társaság működésére

A 2022 során bevezetett pótdadó külön terhet ró a Társaságra, melyet a 2023-as évtől alkalmazott adókulcs emelése és az adó a 2024-es évre történő meghosszabbítása tovább nehezített. 2025-s évre vonatkozóan újabb hosszabbítás került bejelentésre módosított szabályokkal, a megemelt kulcsok és sávhatárok módosítása mellett adócsökkentésre is lehetőséget biztosítva. Ezzel a lehetőséggel élt a társaság és szigorú likviditás menedzsment mellett megfelelő mennyiségű állampapír vásárlás mellett maximalizálni tudta adócsökkentést. Az adófizetési kötelezettségéből adódó nehézségek ellenére is a biztosító stratégiai céljai változatlanok és ezen belül változatlan a kockázati fókusz is. A Biztosító rendszeresen felülvizsgálja, hogy az aktuális termékportfólió és az alkalmazott jutalék, az aktuális piaci környezetet tekintve hogyan támogatja leginkább a stratégiai célok megvalósítását. A Biztosító ugyanezt a gyakorlatot követte, illetve a jövőben is az aktuális piaci környezetet figyelembe véve dönt az értékesített termékportfólióról.

A Biztosító az osztalékfizetés előtt rendszerint megvizsgálja az eredményességet, szolvencia helyzetet és likviditást. A napi likviditási helyzet biztosítása érdekében, a kockázatok csökkentése céljából biztonsági tartalékként az ING Bankkal hitelkeret szerződést kötött a Biztosító (2 milliárd forint értékben, illetve 2 millió euró összegben.)

### Nemzetközi helyzet hatása

Az orosz-ukrán háború hatása UL eszközportfólióban direkt befektetés nem érintett. Egy UL eszközalap (Fejlődő Európai Régió részvény eszközalap) került felfüggesztésre 2022 március 1. hatállyal, melynél a mögöttes alapnak volt jelentős szankciós szabályok alá eső orosz kitettsége és amelyet a vagyonkezelője 2022. március 1-én felfüggesztett. A Biztosító a Fejlődő Európai Régió Részvény eszközalapot 2023. július 21-én likvid és illikvid részekre szétválasztotta. A likvid részt az Ügyfelek élő szerződéseinek, bankszámláinak jóváírta. Az illikvid rész (az orosz eszközöket tartalmazó mögöttes befektetési alap) a Fejlődő Európai Régió részvény eszközalapban maradt.

A Biztosító mivel a jogszabály a felfüggesztés további meghosszabbítására nem adott lehetőséget, a Fejlődő Európai Régió részvény eszközalap felfüggesztését 2024. március 1. után megszüntette. A Biztosító mivel a mögöttes eszközök értéke a szankciók, értékpapír befagyasztások miatt továbbra sem állapítható meg, a jogszabállyal összhangban az eszközalapot bezárta és az Ügyfelekkel az aktuális piaci viszonyoknak megfelelően (0-ás árfolyammal) elszámolt. A Biztosító ugyanakkor további 5 évig vállalta, hogy amennyiben a mögöttes alaptól érkezik pénz a számlájára, azzal az ügyfelekkel elszámol (jóváírja az élő szerződésen, vagy átutalja).

A 2024. március 2-án megszüntetett Fejlődő európai régió részvény eszközalap alapján a Biztosító részfizetést teljesített 387 ezer euró értékben 2024. októberében az ügyfelei számára, tekintettel arra, hogy a megszünt eszközalap mögöttes befektetési alapjának (Goldman Sachs Emerging Europe Equity I Cap EUR) Alapkezelője értékesíteni tudta a portfólió egyes állományait még 2024 során. 2025-ben ezzel kapcsolatban nem történt változás.

2023-ban a Biztosító BNNH2, BNNH4 és BNNH5 portfóliójához kapcsolódóan szeptember 28-án lejárt a Nemzetközi Fejlesztési Bank által kibocsátott vállalati kötvény (IINVBK) 1 500 millió forint névértékben. Az Európai Unió szankciói miatt az Euroclear nem teljesítette a lejárat és kamatfizetés fedezetét a Paying Agent felé. 2024. évvégén a Biztosító teljes egészében leírta ezt a követelést.

Az elhúzódó orosz-ukrán háború, valamint a közel-keleti háború hatása közvetlenül nem érinti a biztosító működését, azonban ezeknek a gazdasági következményei (megnövekedett energiaárak, gyorsuló infláció, hozamemelkedés, tőkepiaci volatilitás) érinthetik a Társaság befektetési portfólióinak teljesítményeit, valamint a különböző pénzügyi metrikáit.

### Jelentős fordulónap utáni események

Nem volt jelentős fordulónap utáni esemény.

### Fenntarthatósági jelentés

Az NN Csoport a vállalati fenntarthatósági jelentéstételi kötelezettségeit az Európai Unió Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) előírásainak megfelelően, konszolidált szinten teljesíti.

A csoportszintű fenntarthatósági (ESG) jelentés kiterjed a Társaság működésére is, ezért a Társaság önálló fenntarthatósági jelentés készítésére nem kötelezett.

### Üzletfolytonosság

A biztosítási szerződések tekintetében visszavásárlás, törlés jelentős megnövekedése nem volt tapasztalható az elmúlt időszak során.

Jelenleg nem azonosítottunk olyan kockázatot, amely a vállalkozás folytatásának képességét veszélyeztetné a következő 12 hónapban. A Biztosító likviditási helyzete stabil, az esetlegesen felmerülő kockázatokat folyamatosan vizsgálja, és szükség szerint megteszi a megfelelő intézkedéseket.

Budapest, 2026. április 30.

---

Holló Bence  
a vállalkozás vezetője  
Elnök-vezérigazgató

---

Emiel Pieters  
Pénzügyi és számviteli igazgató

---

Grósz Zoltán  
Vezető aktuárius

---

Szondi Klára  
Számviteli rendért felelős vezető