

Allianz Hungária Zrt.

**Fizetőképességről és
a pénzügyi helyzetről
szóló jelentés
2016**

(SFCR jelentés)



Allianz 

Információk az Allianz Hungária Zrt. 2016. évre vonatkozó fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentéséről

Dokumentum neve:	Az Allianz Hungária Zrt. fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló jelentése
Jelentéstételi időszak:	2016. január 1-jétől 2016. december 31-ig terjedő időszak
Közzététel dátuma:	2017. május 19.
Kapcsolattartó:	Nagy Zoltán vezető kockázatkezelő

Jóváhagyás

Dátum	Jóváhagyó	Aláírás
Budapest, 2017. május 19.	Kisbenedek Péter elnök-vezérigazgató	
Budapest, 2017. május 19.	Kozek András divízióvezető, igazgatósági tag	
Budapest, 2017. május 19.	Láng Ildikó divízióvezető, igazgatósági tag	
Budapest, 2017. május 19.	Pásti Zoltán divízióvezető, igazgatósági tag	
Budapest, 2017. május 19.	Végh István divízióvezető, igazgatósági tag	

Tartalomjegyzék

Összefoglaló	5
A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása	5
A.1 Üzleti tevékenység	5
A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása	7
A.3 Befektetési tevékenység bemutatása	8
A.4 Egyéb tevékenységek bemutatása	9
A.5 Egyéb információk	9
B. Irányítási rendszer	10
B.1 Általános információk az irányítási rendszerről	10
B.2 Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények	16
B.3 Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést	17
B.4 Belső ellenőrzési rendszer	20
B.5 Belső ellenőrzési feladatkör	21
B.6 Aktuáriusi feladatkör	23
B.7 Kiszervezés	23
B.8 Egyéb információk	24
C. Kockázati profil	25
C.1 Biztosítási kockázat	25
C.2 Piaci kockázat	27
C.3 Hitelkockázat	28
C.4 Likviditási kockázat	29
C.5 Működési kockázat	30
C.6 Egyéb jelentős kockázatok	31
C.7 Egyéb információk	31

D.	Szavatolótőke-megfelelési értékelés	32
D.1	Eszközök	34
D.2	Biztosítástechnikai tartalékok	43
D.3	Egyéb kötelezettségek	51
D.4	Alternatív értékelési módszerek	55
D.5	Egyéb információk	55
E.	Tőkekezelés	56
E.1	Szavatoló tőke	56
E.2	Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkésükséglet	58
E.3	Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során	59
E.4	A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések	59
E.5	A minimális tőkésükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése	59
E.6	Egyéb információk	59
	Melléklet	60

Elnevezések, rövidítések	
Allianz Hungária Zrt.	Társaság
Allianz Group	Nemzetközi Allianz Csoport
Allianz New Europe Holding GmbH	Részvényes
Allianz Hungaria Zrt., Budimpešta, Zavarovalnica Allianz, podružnica Ljubljana	Szlovén fióktelep
2014. évi LXXXVIII. törvény a biztosítási tevékenységről	Bit.
AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS 2009/138/EK IRÁNYELVE (2009. november 25.) a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról (Szolvencia II)	Irányelv
A BIZOTTSÁG (EU) 2015/35 FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE (2014. október 10.) a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról szóló 2009/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv (Szolvencia II) kiegészítéséről	Rendelet
Szolvencia II szabályok szerint összeállított mérleg (market-value balance sheet)	Szolvencia II mérleg
Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás	Unit-linked
Magyar Nemzeti Bank	MNB
Saját kockázat- és szolvenciaértékelés (own risk and solvency assessment)	ORSA
Társaság, Társaság leányvállalatai és Szlovén fióktelepe	magyarországi Allianz csoport

Összefoglaló

Társaságunk pénzügyi helyzete a 2016. pénzügyi év során stabil volt. A helyi számviteli szabályok szerinti saját tőke egy év alatt 37,6%-kal, 47.676.431 Eft-ra emelkedett. A jegyzett tőke nem változott. A minimális szavatoló tőkeszükséglet 2016. január 1-jétől életbe lépett Szolvencia II alapján számolt értéke 16.931.004 Eft volt, melyből a nem élet ág 13.658.730 Eft tal, az élet ág 3.272.274 Eft tal részesedett. A Szolvencia II alapján számított szavatoló tőkeszükséglet 42.021 MFt. A szavatoló tőke szükséglet fedezésére figyelembe vehető szavatoló tőke összege, illetve a minimális tőkeszükséglet fedezésére figyelembe vehető szavatoló tőke összege 65.178 MFt. A Biztosító kapitalizációja 2016. december 31-én 155%-ot tett ki.

A Társaság befektetési eszközeinek értéke a megemelt osztalékfizetés ellenére is növekedett, mely legfőképpen a nagyobb biztosítási díjbevételeknek köszönhető. 2016-ban fontos szerepe volt az alternatív eszközökbe történő befektetésnek (Allianz Renewable Energy Fund) is, mely optimális lehetőséget kínál a Társaság hosszú futamidejű kötelezettségeinek lefedésére a csökkenő hozamkörnyezet mellett, továbbá segíti a befektetési portfóliók diverzifikálását. A portfólió jelentős részét (69,1%) továbbra is a fix kamatozású állampapírok alkotják. Összességében elmondható, hogy a Társaság 2016-ban is a piaci lehetőségeknek megfelelő, az ésszerű hozam/kockázat arány mellett elérhető magas hozammal gyarapította a Társaság, valamint ügyfelei vagyonát.

A Nemzetközi Allianz Csoport csoport szintű kockázati politikájával összhangban a Társaságot érintő kockázatok monitorozására, kvalitatív és kvantitatív értékelésére és kezelésére a Társaság átfogó rendszert alakított ki. A Társaság a három védelmi vonalnak megfelelő kockázati modellt működtet, amelynek célja a kockázatok teljes spektrumú kezelése. A kockázatok azonosítása, mérése, elemzése és értékelése részben kvalitatív módszerekkel történik. Az egyes szakterületekkel közösen végzett kockázatteltáró tevékenységek célja a releváns kockázatok teljes körű feltérképezése és értékelése, amelyet negyedévenként ismétlődő jelleggel végzünk. Emellett a működési veszteségek okainak feltárására és hatásának elemzésére fordítunk különös figyelmet, amelynek eredményét felhasználjuk az üzleti folyamatok javításakor. A kockázatok kvantitatív értékelésére a Szolvencia II standard modellt használtuk, és eredményeit figyelembe véve alakítottuk ki a kockázati stratégiát és az egyes kockázattípusokra allokalandó, illetve teljes tőkeszükséglet limiteket. Ebből kiindulva határoztuk meg a szükséges viszontbiztosítási védelmet, a kockázattvállalási politikát, illetve ennek mentén strukturáltuk befektetési portfóliónkat, törekedve a kockázatarányos megtérülés optimális szintjére.

A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása

A.1 Üzleti tevékenység

A vállalkozás neve: Allianz Hungária Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Székhely: HU-1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 48-52.
Jogi formája: zártkörűen működő részvénytársaság
www.allianz.hu

A Nemzetközi Allianz Csoport pénzügyi felügyeletéért felelős hatóság:
Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
Graurheindorfer Str. 108
53117 Bonn
Postfach 1253
53002 Bonn
E-Mail: poststelle@bafin.de

A pénzügyi felügyeletért felelős hatóság:
Magyar Nemzeti Bank
Intézmény székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 9.
www.mnb.hu

Külső könyvvizsgáló neve:
KPMG Hungária Könyvvizsgáló, Adó- és Közgazdasági Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság
Székhely: 1134 Budapest, Váci út 31.

A Társaság tevékenysége (TEÁOR szerint): 6512'08 Nem életbiztosítás (főtevékenység), 6399'08 M.n.s. egyéb információs szolgáltatás, 6420'08 Vagyonkezelés (holding), 6492'08 Egyéb hitelnyújtás, 6499'08 M.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés, 6511'08 Életbiztosítás, 6520'08 Vagyonbiztosítás, 6612'08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység, 6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység, 6621'08 Kockázatértékelés, kárszakértés, 6622'08 Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység, 6629'08 Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége, 6820'08 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása üzemeltetése, 6920'08 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység, 7021'08 PR, kommunikáció, 7022'08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás, 7490'08 M.n.s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység, 7740'08 Immateriális javak kölcsönzése, 7830'08 Egyéb emberierőforrás-ellátás, - gazdálkodás, 8211'08 Összetett adminisztratív szolgáltatás, 8220'08 Telefoninformáció, 8230'08 Konferencia, kereskedelmi bemutató szervezése, 8291'08 Követelésbehajtás, 8299'08 M.n.s. egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás, 8532'08 Szakmai középfokú oktatás, 8559'08 M.n.s. egyéb oktatás, 8560'08 Oktatást kiegészítő tevékenység.

A Bit. értelmében: biztosítási tevékenység, biztosítási tevékenységgel közvetlenül összefüggő tevékenység.

A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény értelmében pénzügyi szolgáltatás közvetítése (ügynöki tevékenység).

A Társaság legfőbb döntéshozó szerve a Társaság egyedüli Részvényese, az Allianz New Europe Holding GmbH, amely a közgyűlési hatáskörbe tartozó feladatokat látja el a Nemzetközi Allianz Csoport részeként.

A németországi központú Nemzetközi Allianz Csoport – amely a magyar pénzügyi szektor első és legnagyobb nyugati befektetője volt – a világ egyik legnagyobb biztosítási és pénzügyi szolgáltatóháza, Európában piacvezető.

A Nemzetközi Allianz Csoport a vezető nemzetközi vállalkozások élenjáró globális biztosítója, a „Fortune 500”-ba tartozó világcégek mintegy felének nyújt biztosítási fedezetet. Széles körű nemzetközi befektetési és vagyonkezelési szaktudását egyesítő befektetési üzletága, az Allianz Global Investors révén a Nemzetközi Allianz Csoport már a top nemzetközi vagyonkezelők közé tartozik. Ügyfelei javára 442 milliárd euró vagyont kezel szerte a világon.

A Nemzetközi Allianz Csoport a világ több mint 70 országában nyújt biztosítási és pénzügyi szolgáltatásokat. A csoporthoz csatlakozott társaságok rendszerint erős pozícióval rendelkeznek saját piacaikon szerte Európában, Észak-Amerikában, Dél-Amerikában és Ausztráliában csakúgy, mint Ázsia és Kelet-Európa fejlődő piacain. A Nemzetközi Allianz Csoport számos országban piacvezető, a kelet-közép-európai régióban a legjelentősebb biztosítócsoport.

Felügyelő Bizottság tagjai:

- | | |
|------------------------------|---------|
| • Petros Papanikolaou | elnök |
| • Dr. Susanne Irena Doboczky | tag |
| • Alexander Protsenko | tag |
| • Ekler Ágnes Ibolya | mv. tag |
| • Mészáros Szabolcs | mv. tag |

A Társaság tevékenységének helyszíne: Magyarország, valamint határon átnyúló szolgáltatást nyújt a következő államokban: Bolgár Köztársaság, Román Köztársaság, Szlovén Köztársaság, Német Szövetségi Köztársaság, Cseh Köztársaság, Lengyel Köztársaság, Szlovák Köztársaság, Osztrák Köztársaság, Spanyol Királyság, Finn Köztársaság, Belga Királyság, Nagy-Britannia és Észak-Írország Egyesült Királysága, Írország, Lett Köztársaság, Holland Királyság, Francia Köztársaság, Ciprusi Köztársaság, Máltai Köztársaság, Olasz Köztársaság, Észt Köztársaság, Dán Királyság, Portugál Köztársaság, Litván Köztársaság, Görög Köztársaság, Svéd Királyság és a Luxemburgi Nagyhercegség.

A Társaság mára minden területen széles körű, korszerű biztosítási kínálattal rendelkezik.

Alap- és kiegészítő biztosításaival teljes körű védelmet kínál a gépjárművek és utasaik számára. Új mércét szabott a hazai piac számára a gépjármű-biztosítóktól elvárható szolgáltatásokban. Otthoni biztonsági programja ugyancsak megújította a hazai lakásbiztosítási kínálatot, és korábban nem biztosíthatónak tekintett kockázatokra is fedezetet nyújt. Speciális igényekre szabott ajánlattal tud szolgálni a lakóközösségek részére is. A Társaság élet- és nyugdíjbiztosításainak eredményessége mögött a Nemzetközi Allianz Csoport több mint 70 országból származó, a legkülönbözőbb tőzsdei és gazdasági helyzetek tapasztalatait hasznosító nemzetközi szaktudása, valamint a hazai szakemberek piacismerete és a hosszú távú biztonságot szem előtt tartó befektetési politikája áll. Vállalkozási és mezőgazdasági biztosítási ajánlatai átfogóak, együtt fejlődnek a gazdasággal. A Társaság vagyongazdálkodóként is a piac meghatározó szereplői közé tartozik.

A Társaság leányvállalatai:

1. Allianz Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Székhely: HU-1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 48-52.
Tulajdonos: Allianz Hungária Zrt. Tulajdoni hányad: 100%
Tevékenységi köre: alapkezelés (főtevékenység), befektetési alapok és hasonló, egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
2. Allianz Foglalkoztatói Nyugdíjszolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Székhely: HU-1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 48-52.
Tulajdonos: Allianz Hungária Zrt. Tulajdoni hányad: 100%
Tevékenységi köre: alapkezelés (főtevékenység), biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége, nyugdíjalapok

A Társaság a Szlovén Köztársaságban fiókteleppel rendelkezik:
Allianz Hungaria Zrt., Budimpešta, Zavarovalnica Allianz, podružnica Ljubljana

A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása

A Társaság a 2016-os pénzügyi évben összesen 130.533.147 Eft bruttó díjbevételt realizált, amelyből 95.349.979 Eft a nem-élet üzletághoz, 35.183.168 Eft pedig az élet üzletághoz tartozott. A 10.997.140 Eft-os pozitív irányú változást a nem-élet szegmens, azon belül is a motor ágazatok jelentős növekedése okozta. Társaságunk pénzügyi helyzete a 2016. pénzügyi év során stabil volt. A nettó megszolgált díjunk 8,4%-kal emelkedett, amit a nettó működési költségek 2,6%-os és a nettó kárráfordítások és tartalékváltozások 4,2%-os növekedése kísért, ennek köszönhetően a biztosítástechnikai eredményünk 7.035.890 Eft-tal magasabb lett a 2015-ös értéknél. A nettó befektetési eredményen tapasztalható 23,0%-os (2.411.045 Eft) csökkenés főleg az alacsonyabb hozamkörnyezetnek volt köszönhető. Társaságunk adózás előtti eredménye tavalyhoz képest így 5,3%-kal növekedve 14.121.840 Eft lett. A nem biztosítási tevékenység tavalyinál lényegesen alacsonyabb eredménye főleg a magasabb összegű céltartalék-képzésnek volt köszönhető. A 2016. évi adózott eredmény 13.030.224 Eft volt, 781.727 Eft tal lett magasabb, mint az előző év végi. A társasági adó 1.091.616 Eft volt; az adóalap összegét csökkentette 2.023.312 Eft adókedvezmény, a fizetendő kiegészítő támogatások azonban 240.071 Eft-tal, a céltartalék képzés pedig 2.695.994 eFt-tal emelte meg a társasági adó alapját és így közvetve az adó összegét.

A Társaság nem-élet ági díjbevételeinek 30,2 %-át kitevő GFB ágazat díjbevétele 28.758.026 Eft volt, mely 28,7 %-os emelkedést jelentett az előző évhez képest. Az ágazat adózás utáni eredménye 5.620.770 Eft lett, ami 130.931 Eft-tal magasabb volt, mint a tavalyi évben.

A bruttó díjbevétel (18.449.485 Eft) 6,5 %-os emelkedést mutatott az előző évhez képest Casco ágazaton. A növekedés fő oka a casco termékek magasabb értékesítése volt a magyarországi új gépjármű forgalomba helyezések számának emelkedése miatt, valamint piaci árelőnyünknek köszönhetően. Az ágazat adózás utáni eredménye -318.218 Eft lett.

A lakossági vagyon-biztosítási ágazat 2016 os díjbevétele (18.112.569 Eft) az előző évihez képest 5,7%-os emelkedést mutatott. Az eredményekre jó hatással volt, hogy mind a portfólió, mind az új szerzéseink átlagdíját növelni tudtuk. Az emelkedés egyik mozgatórugója a társaság-biztosítások megnövekedett értékesítése volt. A 2016 os év adózott eredménye 1.323.911 Eft lett, amelynek a 2015-ös évi értéktől való eltérése leginkább a technikai eredmény javulásának volt köszönhető.

Az ipari és nemzetközi vagyonbiztosítási ágazat bruttó díjbevétele 2016. évben 11.226.112 Eft lett, amely az előző évhez képest 15,1%-os növekedést mutatott. Az ágazat díjbevétel teljesítményének növekedése a közbeszerzéseken való sikeres eredményeink és a kockázati étvágyunk változásának eredményei voltak. Az ipari és nemzetközi vagyonbiztosítási ágazat adózás utáni eredménye 1.047.391 Eft eredményt mutatott.

A felelősségbiztosítási ágazat az előző üzleti év végi értékkel megegyező 10.100.190 Eft bruttó díjbevételt realizált.

Az ágazat adózás utáni eredménye 1.208.359 Eft-ra növekedett.

A Szlovén fióktelep a nem életbiztosítási üzletágba tartozó ipari (nagyvállalati) vagyon és felelősségbiztosítási termékek mellett motor (GFB és Casco) termékeket értékesít a szlovéniai biztosítási piacon, amihez a viszontbiztosítási háttérrel a Társaság által működtetett treaty szerződések biztosítják. A Szlovén fióktelep továbbra sem alkalmaz saját ügynökhálózatot, hanem elsősorban alkuszokon és key account managereken keresztül értékesíti termékeit, valamint rendszeresen indul közbeszerzési eljárásokon. A 2016. év végi bruttó díjelőírás 2.793.892 Eft volt, ami 480.869 Eft-os növekedést jelentett 2015-hez képest.

A Szlovén fióktelep adózás utáni eredménye 383.449 Eft veszteséget mutatott.

Az életbiztosítási ág díjbevétele minimálisan csökkent (-1%) és 35.183.168 Eft-ot tett ki. 2016-ban az ágazati hangsúly továbbra is a hosszú távú, elsősorban nyugdíj-előtakarékossági jellegű, folyamatos díjfizetésű biztosítások állománynövelésén volt.

Törekedve az alacsonyabb tőkeszükségletű és hatékony portfólió kialakítására, a portfólió összetétele folyamatosan a unit-linked szerződések felé tolódik a hagyományos termékekkel szemben. Az értékesített Allianz Életprogramok szerződések (unit-linked biztosítás) 42%-a volt nyugdíj célú (a folyamatos díjas szerződések állománydíjának arányában). Az életbiztosítási ág adózott eredménye 36,4%-kal csökkent a tavalyi évhez képest (1.802.633 Eft) az egyéb ráfordítások növekedésének következtében.

A.3 Befektetési tevékenység bemutatása

Az alábbi táblázat mutatja a Társaság befektetéséből adódó bevételeit és kiadásait.

		(adatok ezer forintban)
Bevétel		
01. Kapott osztalék és részesedés		1 222 444
	ebből: kapcsolt vállalkozástól	1 062 955
02. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek		12 823 586
	ebből: hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	11 483 054
	ebből: befektetési alap	1 291 908
	ebből: pénzeszközök	27 739
04. Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei		1 405 440
	ebből: hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	942 694
	ebből: befektetési alap	136 674
	Összesen:	15 451 470
Kiadás		
07. Befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatokat és kamatjellegű ráfordításokat		1 057 697
08. Befektetések értékvesztése, befektetések visszaírt értékvesztése (±)		1 001 321
	ebből: tulajdoni részesedést jelentő befektetés -	92 995
09. Befektetések értékesítésének árfolyamvesztése, befektetések egyéb ráfordításai		1 426 848
	ebből: hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	734 435
	ebből: befektetési alap	123 858
	Összesen:	3 485 866

A 2015. évinél kisebb befektetési eredmény a csökkenő piaci hozamkörnyezetből ered. Mivel a biztosító befektetési döntőrészt fix kamatozású kötvényekben testesülnek meg, az egykor magas hozammal vásárolt értékpapírok lejártával a portfólióban lévő magas hozamtartalom is kifut, így a kamatjellegű bevételek csökkennek. A lejáratok újrabefektetése lényegesen alacsonyabb hozamon volt megvalósítható.

A befektetési jegyekből előálló növekvő kamatjellegű bevétel, a portfólió diverzifikációja, valamint a külföldi követelések fedezetére vásárolt, nem forintban denominált külföldi kötvényalapok megnövelt állományából adódik.

A piaci árak kedvezőtlen alakulása következtében a Társaság részvényportfóliójában leértékelésre került sor.

A fent említett piaci hozamcsökkenés, illetve a lejáró magas hozamú portfólió kifutása az Élet portfólióban is kifejti hatását, de ezt a számottevően növekvő UL állományból előálló befektetési bevétel ellensúlyozza, sőt meghaladja.

A Ráfordítások szerkezete nem mutat számottevő eltérést az előző évhez viszonyítva.

A vonatkozó időszakban nem volt a helyi számvitel szerinti saját tőkében közvetlenül elismert eredmény.

A Társaság értékpapírosított befektetéseknek a Szolvencia II mérlegben a „Strukturált értékpapírok” és „Biztosítékkal fedezett értékpapírok” tétel alatt jelentett befektetéseket tekinti. 2016. december 31-én a Társaság 26 115 ezer forint összértékben rendelkezett ilyen befektetésekkel (a Szolvencia II mérleg alapján), ami a Társaság befektetési állományához képest elhanyagolható mennyiség.

A.4 Egyéb tevékenységek bemutatása

A nem biztosítási tevékenység eredményében az Allianz Alapkezelő Zrt.-től a 2015. évi adózott eredményével egyező osztalék (1.062.955 EFt) szerepelt. Ezen túlmenően, valamint az A.2, illetve A.3 fejezetekben bemutatott bevételeken és kiadásokon kívül a Társaságnak nem volt egyéb lényeges bevétele és kiadása.

A.5 Egyéb információk

A korábbiakban közölteken túl nincs egyéb jelentős információ a Társaság üzleti tevékenységével és teljesítményével kapcsolatban.

B. Irányítási rendszer

B.1 Általános információk az irányítási rendszerről

A jó társasági irányítási rendszer lényegi feltétele a fenntartható üzleti teljesítésnek. A Társaság ezért mindent megtesz annak érdekében, hogy a Társaságnál működő igazgatási, vezetési és felügyeleti testületek a hatályos magyar jogszabályokkal összhangban, valamint az irányadó Európai Uniói jogszabályoknak megfelelően végezzék feladataikat.

A Társaság szervezetében a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvényben (továbbiakban: Ptk.), „Az Allianz Hungária Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság Alapszabályában” (továbbiakban: Alapszabály), továbbá az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság ügyrendjében, valamint a Szervezeti és működési szabályzatban meghatározott döntéshozó, irányító, ellenőrző szervek működnek.

A Ptk. alapján a Társaság létesítő okiratában, az Alapszabályban deklarálja az egyedüli Részvényes hatáskörét, az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság (FB), illetve az Audit Bizottság összetételét, feladat- és hatásköreit, valamint megnevezi a Társaság könyvvizsgálatáért felelős jogi és természetes személyt.

A Társaság Szervezeti és működési szabályzata a Társaság egészére meghatározza a Társaság működésének rendjét, a vezetési tevékenységet, a szervezeti felépítést, a szervezeti egységek működését. A Szervezeti és működési szabályzat a Társaság alapfolyamataiból, feladataiból kiindulva keretszabályként meghatározza a belső munkamegosztás fő irányait, valamint a mindenkor hatályos szervezeti ábrának megfelelő szervezeti egységek legfontosabb feladatait, hatásköreit, belső szervezeti tagozódását. Az egyes szervezeti egységek feladat- és hatásköreinek részletes szabályait a rájuk vonatkozó mindenkor hatályos, a Társaságnál kialakított szabályzati struktúra szerint kidolgozott és elfogadott belső utasítás, szabályzat rögzíti.

A Társaság legfőbb döntéshozó szerve a Társaság egyedüli Részvényese (Allianz New Europe Holding GmbH), amely a közgyűlési hatáskörbe tartozó feladatokat látja el. Az Alapszabály és a Ptk. rendelkezései alapján működik, kizárólagos hatáskörbe tartozik az Alapszabály és a Ptk. által hatáskörébe utalt döntések meghozatala.

Részvényes

A Részvényes Alapszabályban rögzített hatásköre:

- döntés az Alapszabály megállapításáról és – ha az Alapszabály másként nem rendelkezik – módosításáról;
- döntés a részvénytársaság működési formájának megváltoztatásáról;
- a részvénytársaság átalakulásának és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása;
- az Igazgatóság tagjainak, továbbá a Felügyelő Bizottság tagjainak és a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, díjazásának megállapítása;
- a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása, ideértve az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntést is;
- döntés – ha az Alapszabály másképp nem rendelkezik – osztalékfizetéséről;
- döntés a nyomdai úton előállított részvény dematerializált részvénné történő átalakításáról;
- az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;
- döntés – ha az Alapszabály másként nem rendelkezik – az átváltoztatható vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról;
- döntés – ha az Alapszabály másként nem rendelkezik – az alaptőke felemeléséről;
- döntés az alaptőke leszállításáról;
- döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról;
- hozzájárulás ahhoz, hogy a vezető tisztségviselő a társaságéval azonos tevékenységet is végző más gazdálkodó szervezetben vezető tisztségviselő legyen;
- döntés minden olyan kérdésben, amit törvény vagy az Alapszabály a közgyűlés / az egyedüli részvényes kizárólagos hatáskörébe utal.

A Részvényes évente értékeli az Igazgatóság tagjai előző üzleti évben végzett munkáját és határozza meg az Igazgatóság tagjai részére felmentvény megadása tárgyában, amennyiben tevékenységüket a Társaság érdekeinek elsődlegessége alapján látták el.

Igazgatóság

Az Igazgatóság tagjai a Társaság ügyvezetését – a jogszabályok, az alapszabály és saját ügyrendje szabályainak keretei között, a részvényesi határozatok, FB határozatok figyelembe vételével – az ilyen tisztséget betöltő személyektől elvárható fokozott gondossággal, a Társaság érdekeinek elsődlegessége alapján látják el. Az Igazgatóság figyelemmel kíséri, irányítja, felügyeli és ellenőrzi a Társaságot, valamint biztosítja a Társaság biztonságát és megfelelő pénzügyi helyzetét.

Az Igazgatóság feladatai, hatásköre különösen, de nem kizárólagosan az alábbiak:

- képviseli a Társaságot harmadik személyekkel szemben, bíróságok és hatóságok előtt, kivéve, ha a Társaságot a Felügyelő Bizottság által kijelölt felügyelő bizottsági tag vagy a bíróság által kirendelt ügygondnok képviseli, mert a Társaság részvényesi határozatának bírósági felülvizsgálatát a Társaság egy vagy több vezető tisztségviselője kedvezményezte, és ezért a Társaságnak nincs olyan vezető tisztségviselője, aki a Társaságot képviselhetné;
- megalkotja a Társaság, illetve a tulajdonosi irányítás körében az érdekcsoport egészének jövőképét és stratégiáját, illetve az ágazati stratégiákat; ezek teljesülését nyomon követi;
- irányítja és felügyeli a Társaság folyamatban lévő ügyeit, meghozza azokat a döntéseket, amelyek az üzletvitel mindennapi működéskéhez szükségesek;
- dönt minden olyan kérdésben, és végrehajt minden olyan feladatot, amelyet az Alapszabály, a Ptk. vagy külön jogszabály az Igazgatóság hatáskörébe utal, és amely nem tartozik a részvényes vagy a Felügyelő Bizottság kizárólagos hatáskörébe;
- elkészíti a Társaság költségvetését és a konszolidált költségvetést, illetve azok módosításait; ezek teljesülését nyomon követi;
- felosztja az üzleti területeket az Igazgatóság tagjai között, meghatározza a tagok üzleti területek vezetésére vonatkozó feladatkörében a helyettesítések szabályait;
- megalkotja a csoportszintű irányítási elveket tartalmazó belső szabályzatokat;
- elkészíti, illetve elkészítteti és az évi rendes közgyűlési hatáskörben a részvényes elé terjeszti a Könyvvizsgáló által auditált és a Felügyelő Bizottság által megvizsgált számviteli törvény szerinti beszámolót, ideértve az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatot is;
- jelentést készít évente egyszer a részvényes, háromhavonta a Felügyelő Bizottság részére az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról;
- gondoskodik a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről;
- a Ptk. 3:245. § (3) bekezdés szerint vezeti a részvénykönyvet;
- a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadásával egyidejűleg javaslatot tesz a Részvényes részére az osztalékfizetésről, javaslatát a Felügyelő Bizottságnak előzetesen jóvá kell hagynia;
- elfogadja a Társaság nevében kötelezettséget vállalók aláírási jogát meghatározó belső szabályzatot, amely rögzíti az együttes aláírási jog átruházásának eljárásrendjét;
- a Társaságon belül szervezeti részlegeket és egységeket hoz létre, illetve szüntet meg, meghozza a szervezeti felépítésre, az irányítási, döntési, ellenőrzési rendre vonatkozó döntéseket; jóváhagyja, és évente felülvizsgálja (feltéve, hogy éven belül nem módosult) a szervezeti és működési szabályzatot;
- kialakítja a belső szabályozás rendjét a Társaság üzleti és működési feladatai ellátása és ellenőrzése érdekében; jóváhagyja az igazgatósági utasításokat;
- belső szabályzatban meghatározza a munkáltatói jogok gyakorlásának módját;
- határozatot hoz a bér- és személyzeti politika alapelveiről, az érdekeltségi rendszerről;
- ingatlanokat vásárol és ad el;
- jóváhagyja a tevékenységek kiszervezését;
- jóváhagyja a Bit-ben meghatározott egyéb vezetők kinevezését;
- a Felügyelő Bizottság kérésére a Felügyelő Bizottság rendelkezésére bocsátja a kért információt és dokumentumokat (jelentéseket, ajánlásokat, feljegyzéseket stb.);
- dönt leányvállalatok alapításáról, végelszámolásáról, eladásáról és leányvállalatok megszerzéséről; növeli vagy csökkenti a leányvállalatban lévő részesedést; kirendeltségeket és képviselőket alapít és/vagy zár be; továbbá tagokat delegál az ilyen leányvállalat, kirendeltség vagy képviselő szerveibe;
- jóváhagyja a leányvállalatokkal kapcsolatos tulajdonosi döntéseket;
- dönt a telephelyek, fióktelepek létesítéséről, illetve megszüntetéséről;
- végrehajtja az alaptőkének külön részvényesi határozat szerinti saját hatáskörben történő felemelését;
- dönt a Társaság nevében történő hitelfelvételről, biztosíték nyújtásáról, illetve a Társaság vagyona vagy vagyonrésze megterheléséről;

- az Igazgatóság döntéseinek előkészítése érdekében bizottságokat, tanácsadó testületet hozhat létre. E szervek tevékenysége nem érintheti az Igazgatóság hatáskörét és felelősségét.

Az Igazgatóság köteles a Felügyelő Bizottság egyidejű értesítése mellett a részvényest értesíteni, ha:

- az Igazgatóság bármely tagjának tudomására jut, hogy
 - a Társaság saját tőkéje veszteség következtében az alaptőke kétharmadára csökkent,
 - a Társaság saját tőkéje az alaptőke törvényben meghatározott minimális összege alá csökkent,
 - a Társaságot fizetéseképtelenség fenyegeti vagy fizetéseit megszüntette, vagy
 - a Társaság vagyona a tartozásait nem fedezi,
- könyvvizsgáló választása szükséges; valamint
- a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvényben és a Bit.-ben meghatározott egyéb esetekben.

Bizottságok

A Szervezeti és működési szabályzat alapján a Társaságnál az alábbi tevékenységekre bizottságok működnek:

- a Társaság termékeihez kapcsolódó tevékenységek irányítása, ellenőrzése, beszámoltatása,
- a Társaság működéséhez kapcsolódó feladatok irányítása, ellenőrzése, beszámoltatása,
- biztonságos és prudens működést biztosító javadalmazási gyakorlat kialakítása és biztosítása,
- a tulajdonos befektetési politikájának érvényesítése, valamint a befektetési tevékenység ellenőrzése,
- eszköz-forrás egyensúly monitorozása,
- kockázatkezelés,
- tartalékok meghatározása,
- az adatkezeléssel és adatbiztonsággal összefüggő feladatok irányítása, ellenőrzése, beszámoltatása,
- a korrupció ellenes tevékenység koordinálása,
- az aktuális fogyasztóvédelmi intézkedések meghozatala, ezáltal a fogyasztóvédelmi és felügyeleti elvárásoknak való megfelelés biztosítása,
- prevenció tevékenység irányítása,
- kiszervezési tevékenység irányítása,
- kampányok irányítása,
- értékesítési aktivitások összehangolása,
- technikai kiválóság fokozása,
- projektszervezés.

A vizsgált időszakban, 2016-ban nem történt jelentős változás a Társaság irányítási rendszerében.

A vizsgált időszakban, 2016-ban nem történt üzleti tranzakció az Igazgatóság tagjai és a Társaság, illetve a Felügyelő Bizottság tagjai és a Társaság között.

A Társaság Bit. szerinti kiemelten fontos feladatköröket ellátó szervezeti egységei függetlenek és megfelelő jogosultsággal és erőforrással rendelkeznek a feladataik elvégzésére és a riportolásra az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság részére.

Felügyelő Bizottság

A Társaság működésének ellenőrzését a Felügyelő bizottság végzi, összetételét, feladatait, működésének szabályait a vonatkozó jogszabályok, az Alapszabály, a Részvényes határozatai, illetve saját ügyrendje határozza meg. A Felügyelő Bizottságban biztosított a munkavállalói részvétel, a munkavállalók által delegált tagjainak választási rendjét az Üzemi Tanács belső rendje határozza meg.

A Felügyelő Bizottság az ügyvezetést ellenőrzi a Részvényes részére. E feladata ellátása során a Társaság vezető tisztségviselőitől, illetve vezető állású munkavállalóitól beszámolókat, felvilágosítást vagy információkat kérhet, betekinthez a társaság könyveibe és irataiba és ezeket megvizsgáltathatja szakértőkkel. A Felügyelő Bizottság megvizsgálja a mérleget és a vagyonkimutatást.

A Felügyelő Bizottság a mérleg- és vagyonkimutatásról beszámolót készít, amit a Felügyelő Bizottság elnöke terjeszt a Részvényes elé. A Részvényes a számviteli törvény szerinti beszámolóról kizárólag a Felügyelő Bizottság írásbeli jelentésének birtokában határozhat.

A Társaság működésének ellenőrzésével kapcsolatban a Felügyelő Bizottság különösen az alábbi feladatokat látja el:

- gondoskodik arról, hogy a Társaság rendelkezzen átfogó és eredményes működésre alkalmas ellenőrzési rendszerrel;
- irányítja a belső ellenőrzési szervezetet, amelynek keretében
 1. elfogadja a belső ellenőrzési szervezet éves ellenőrzési tervét,
 2. legalább negyedévente megtárgyalja a belső ellenőrzés által készített jelentéseket és ellenőrzi a szükséges intézkedések végrehajtását,
 3. szükség esetén külső szakértő felkérésével segíti a belső ellenőrzés munkáját,
 4. javaslatot tesz a belső ellenőrzési szervezet létszámának változtatására
- a belső ellenőrzés által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlásokat és javaslatokat dolgoz ki,
- elfogadja a Nemzetközi Allianz Csoport Group Auditjának jelentéseit a Társaság belső ellenőrzésének ellenőrzési tevékenységéről és jóváhagyja a Group Audit jelentése alapján végrehajtandó intézkedéseket.

Audit Bizottság

Az Audit Bizottság a Társaság működésének ellenőrzését végzi, összetételét, feladatait, működésének szabályait a vonatkozó jogszabályok, az Alapszabály, az egyedüli Részvényes által hozott határozatok, illetve saját ügyrendje határozzák meg.

Az Audit Bizottság háromtagú testület, tagjait a Részvényes választja a Felügyelő Bizottság tagjai közül.

Az Audit Bizottság egy tagja független és számviteli és/vagy könyvvizsgáló végzettséggel rendelkezik.

A Társaság működésének ellenőrzésével kapcsolatban az Audit Bizottság különösen az alábbi feladatokat látja el:

- a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése;
- a számviteli törvény szerinti beszámoló könyvvizsgálatának nyomon követése;
- javaslattétel a könyvvizsgálóra és díjazására;
- a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése, az alapító okirat felhatalmazása alapján a Társaság képviseletében a szerződés aláírása;
- a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények, összeférhetlenségi és függetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, a könyvvizsgáló által a számviteli törvény szerinti beszámoló könyvvizsgálatán kívül a Társaság részére nyújtott egyéb szolgáltatások figyelemmel kísérése, valamint - szükség esetén - az Igazgatóság vagy a Felügyelőbizottság számára intézkedések megtételére való javaslattétel; a könyvvizsgáló tevékenységének értékelése;
- a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslattétel a szükséges intézkedések megtételére;
- az Igazgatóság, illetve a Felügyelő Bizottság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében;
- a belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszer hatékonyságának a figyelemmel kísérése.

Könyvvizsgáló

A Társaság Részvényese által a Felügyelő Bizottság javaslata alapján megválasztott Könyvvizsgáló (KPMG Hungária Kft.) ellenőrzi a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának valódiságát és jogszerűségét, ennek megfelelően azt, hogy a beszámoló megbízható és valós képet ad-e a Társaság vagyoni és pénzügyi helyzetéről, a működés eredményéről. A Könyvvizsgáló nemzetközileg elismert könyvvizsgáló cég, amelyet a Magyar Könyvvizsgálói Kamara bejegyzett és az MNB névjegyzékébe pénzügyi minősítéssel felvett.

Belső ellenőrzés

A Társaságnál – összhangban a Bit. rendelkezéseivel – belső ellenőrzési feladatkör működik. A belső ellenőrzési tevékenység független, a belső ellenőrzésre vonatkozóan nem érvényesülhet indokolatlan befolyás, a belső ellenőrzési tevékenység szervezeten belül elkülönített. A belső ellenőrzési tevékenység igazodik a Társaság által folytatott biztosítási tevékenység terjedelméhez, kiterjed a Társaság összes szervezeti egységére, valamennyi szakterületre, a Társaság leányvállalataira és Szlovén fióktelepére, valamint az egyes kiszervezett tevékenységekre, a kiszervezett tevékenységet folytató szervezetekre, a megbízási szerződés rendelkezéseinek megfelelően. Az ellenőrzési tevékenység kiterjed az egyes hatóságok és szervezetek által lefolytatott vizsgálatok eredményének nyomon követésére, a vizsgálatok alapján tett intézkedések és azok végrehajtásának figyelemmel kísérésére. A belső ellenőrzési tevékenység továbbá biztosítja a Társaság, leányvállalatai, Szlovén fióktelepe, a Társaság tulajdonosa és az ügyfelek érdekeinek védelmét, a jogszabályoknak és az egyes szabályzatoknak való megfelelést, ennek keretében az eltérések okainak feltárását, jelentését, és a kijavításra irányuló javaslattételt és ezek megvalósításának nyomon követését.

A biztosítón belüli kiemelten fontos feladatkörök az alábbiak:

1. kockázatkezelésifeladatkör (Kockázatkezelési igazgatóság és CEEMA Kompetencia Központ),
2. megfeleléségi feladatkör (Jogi és Compliance igazgatóság),
3. belső ellenőrzésifeladatkör (Belső ellenőrzési osztály),
4. aktuáriusi feladatkör (Aktuáriusi igazgatóság),
5. jogi tevékenység (Jogi és Compliance igazgatóság),
6. főkönyvi könyvelés és beszámolóképzés (Számviteli és pénzügyi igazgatóság)

Azok a személyek, akik kiemelten fontos feladatköröket látnak el, valamint az egyéb vezetők:

- az Igazgatóság tagjai
- a Kockázatkezelési igazgatóság és CEEMA Kompetencia Központ igazgatója,
- a Jogi és Compliance igazgatóság igazgatója, Compliance osztályának vezetője,
- vezető jogtanácsos,
- a Belső ellenőrzési osztály vezetője,
- az Aktuáriusi igazgatóság igazgatója,
- a Számviteli és pénzügyi igazgatóság igazgatója.

1. Vezető kockázatkezelő

A Társaságnál – összhangban a Bit. rendelkezéseivel – a kockázatkezelési vezető biztosítja a Társaság kockázatkezelési rendszerének működtetését.

2. Megfeleléségi vezető

A Társaságnál – összhangban a Bit. rendelkezéseivel – a jogszabályoknak és a szabályzatoknak történő megfelelésért felelős vezető (megfeleléségi vezető) biztosítja a Társaság üzletpolitikájának, a Társaságnál elvárt magatartásnak és az üzleti tranzakciók bizalmas és átlátható kezelésének biztos alapját összhangban az MNB 5/2016. (VI.06.) számú ajánlásával a belső védelmi vonalak kialakításáról és működtetéséről, a pénzügyi szervezetek irányítási és kontroll funkcióinak releváns előírásaival.

3. Belső ellenőr

A Társaságnál – összhangban a Bit. rendelkezéseivel – a belső ellenőr ellátja, irányítja a belső ellenőrzési feladatkörhöz tartozó feladatok teljesítését.

4. Vezető aktuárius

A Társaságnál – összhangban a Bit. rendelkezéseivel – a vezető aktuárius ellátja, irányítja az aktuáriusi feladatkörhöz tartozó feladatok teljesítését.

5. Vezető jogtanácsos

A Társaságnál – összhangban a Bit. rendelkezéseivel – a vezető jogtanácsos ellátja és irányítja a Társaság jogtanácsosi tevékenységhez kapcsolódó feladatok teljesítését.

6. Számviteli rendért felelős vezető

A Társaságnál – összhangban a Bit. rendelkezéseivel – a számviteli rendért felelős vezető ellenőrzi és az első számú vezető mellett aláírásával igazolja a Felügyeletnek beküldött éves beszámoló és az eszköznyilvántartás helytállóságát.

A Társaság stratégiai célja, hogy olyan javadalmazási rendszert biztosítson a munkavállalói részére, amely

- biztosítja fenntartható üzleti eredményességét, pénzügyi stabilitását és stratégiai céljainak teljesülését,
- a magyar biztosítási szektorban versenyképes, ezáltal lehetővé teszi, hogy a Társaság megfelelő szakértelemmel és tapasztalattal rendelkező munkatársakat tudjon alkalmazni,
- tükrözi az egyes munkavállalók teljesítményét,
- megfelel a munkaviszonyra vonatkozó szabályoknak.

A javadalmazási rendszer kialakítása és működtetése során általános alapelv, hogy egyik eleme (legfőképpen a változó összegű bérjellegű kifizetések) sem veszélyeztetheti a Társaság eredményes üzleti működésének fenntarthatóságát és nem ösztönözhet túlzott kockázatvállalásra.

A javadalmazási politikát és a javadalmazási gyakorlatokat a Társaság üzleti és kockázatkezelési stratégiájával, kockázati profiljával, céljaival, kockázatkezelési gyakorlataival és hosszú távú érdekeivel, valamint a Társaság egészének teljesítményével összhangban alakítja ki, valósítja meg és tartja fenn, és tartalmazzák az összeférhetetlenség elkerülését célzó intézkedéseket.

A javadalmazási politika elősegíti a megbízható és eredményes kockázatkezelést, és nem ösztönöz olyan kockázatvállalást, amely meghaladja a vállalkozás kockázatvállalási határértékeit.

A javadalmazási politika a Társaság egészére érvényes, és olyan specifikus rendelkezéseket tartalmaz, amelyek figyelembe veszik az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület, a vállalat ténylegesen vezető vagy más kiemelten fontos feladatkört ellátó személyek továbbá olyan egyéb munkatársak feladatait és teljesítményét, akiknek a szakmai tevékenységei lényeges hatással vannak a Társaság kockázati profiljára.

A Társaságnál Kollektív Szerződés van hatályban, mely a Társaság minden munkavállalójára kiterjed, kivéve az Igazgatóság tagjait. A Kollektív Szerződést az azt kötő felek évente felülvizsgálják és minden évre új, az adott üzleti év stratégiai prioritásainak, üzleti céljainak és a jogszabályoknak megfelelő Kollektív Szerződést és Bértmegállapodást köthetnek, amely a Kollektív Szerződés mellékletét képezi.

A Kollektív Szerződés és a Bértmegállapodás felülvizsgálatáért és a Társaság (mint Munkáltató) javaslatainak előkészítéséért a Humánerőforrás igazgatóság felelős, és az Igazgatóság / Kompenzációs Bizottság hagyja jóvá, aki felhatalmazza az elnök-vezérigazgatót az Országos Szakszervezeti Bizottsággal történő tárgyalások lefolytatására, a Kollektív Szerződés és a Bértmegállapodás megkötésére.

Alapbér, bérfejlesztés

A Társaság minden munkavállalója számára megfelelő szintű alapbért biztosít, amelyet a munkavállaló képzettségének, szakmai tudásának, tapasztalatának, teljesítményének, a munkavállaló által betöltött munkakör értékéhez és a szektor bérezési gyakorlatához igazodóan kell kialakítani. Ennek érdekében a Társaság rendszeresen részt vesz olyan bérpiaci felmérésekben, amelyek megbízható információkkal szolgálnak a biztosítási szektor javadalmazási trendjeiről és összehasonlíthatja saját adatait a piaci adatokkal.

Munkabéren kívüli juttatások

Társaságunk az éves jóváhagyott költségkereteket figyelembe véve a mindenkori piaci trendeknek és a hatályos jogszabályoknak megfelelően munkabéren kívüli juttatásokat is biztosít munkatársainak.

Változó összegű bérjellegű kifizetések

A változó összegű bérjellegű kifizetések egyes típusait (bónusz, jutalék, teljesítménybér) az azokra vonatkozó mindenkori hatályos igazgatósági utasítások szabályozzák.

A Társaság az alapbér és a változó összegű bérjellegű kifizetések arányát úgy határozza meg, hogy az a munkavállalókat érdekeltté és elkötelezetté tegye a Társaság hosszú távú céljainak és érdekeinek megvalósításában, hogy az üzleti eredményesség fenntartható legyen, ne ösztönözzön túlzott kockázatvállalásra és lehetővé tegye, hogy a változó összegű bérjellegű kifizetéseket a Társaság mindenkori eredményéhez és stratégiájához lehessen igazítani a versenyképesség megőrzése mellett.

Belső kontroll funkciót ellátó munkavállalókra vonatkozó speciális szabályok

A kulcsfontosságú területek vezetőinek, a belső kontroll funkciók és ezen szakterületek munkavállalóinak javadalmazása (pl. bónusz célkitűzése, teljesítményértékelése) független az ellenőrzött vagy az ellenőrizni szándékozott terület teljesítményétől. Ezen szakterületek munkavállalói a mindenkori hatályos bónusz és teljesítményértékelési szabályok alapján kapják a bónuszukat; az évenként kitűzött céljaik azonban az adott szakterületre vonatkozóan specifikusak és függetlenek a Társaság üzleti eredményeitől. Az Igazgatóság minden évben értékeli azokat a funkciókat (risk taker assessment), amelyeknek jelentős ráhatása van a Társaság kockázati profiljára.

Az igazgatóság tagjaira vonatkozó szabályok

Az igazgatóság tagjainak javadalmazása a Nemzetközi Allianz Csoport irányelvei alapján kerülnek a tulajdonos által meghatározásra. A felsővezetők javadalmazásának alapelvei:

- az éves célkitűzésnek a Nemzetközi Allianz Csoport üzleti stratégiájának megvalósítását kell, hogy szolgálja,
- a teljes javadalmazás jelentős része a teljesítmény alapján, változó bérként kerül kifizetésre (a kitűzött célok teljesítésének függvényében),
- a javadalmazási gyakorlat és így a változó összegű elérhető jövedelem fókuszában a fenntartható üzleti eredményesség áll, ennek érdekében bevezetésre került a középtávú bónusz (az elnök-vezérigazgató esetében) és a részvényárfolyamtól függő halasztott változó bér kifizetés,
- a megfelelőségi (compliance) szabályok megsértése a változó összegű bérjellegű kifizetések csökkentésével, vagy megvonásával járhat.

A Társaság nem rendelkezik az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület tagjaira vagy más kiemelten fontos feladatkört betöltő személyre vonatkozó kiegészítőnyugdíj- vagy előrehozottnyugdíj-rendszerekkel.

B.2 Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények

Szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság követelményei alatt mindazon szükséges feltételek meglétét értjük, amelyek valószínűsítik valamely vezető alkalmasságát feladatai ellátására, a Társaság, leányvállalatai, Szlovén fióktelep, a Részvényes és az ügyfelek céljainak elérése és érdekeinek védelme érdekében.

Egy személy akkor minősül szakmailag alkalmasnak, ha rendelkezik mindazzal a szakmai képzettséggel, tudással és tapasztalattal, amellyel megbízhatóan és prudens módon tudja betölteni munkakörét, el tudja látni feladatait. Ide tartozik a szükséges vezetői tapasztalat, vezetői készségek, valamint az adott munka-, és feladatkörhöz szükséges képzettség, tudás és tapasztalat is.

Egy személy akkor minősül üzletileg megbízhatónak, ha jó üzleti hírnévvel (általános bizalom és elismertség) rendelkezik, megbízható és feddhetetlen, kizáró és összeférhetlenségi feltételek nem állnak fenn. Mindez függ a személyiségétől, viselkedésétől, üzleti magatartásától, mindez büntetőjogi, pénzügyi és felügyeleti szempontból is vizsgálendő. A megfelelő személynek tisztességesnek és pénzügyileg megbízhatónak kell lennie, mivel a tulajdonságok elengedhetetlenek ahhoz, hogy tisztességét megbízhatóan és prudens módon tudja betölteni.

A Társaság biztosítja, hogy a felsővezetés tagjai és a kulcsfontosságú tevékenységek ellátásáért felelős személyek szakmailag alkalmasak és üzletileg megbízhatóak legyenek. Ennek érdekében olyan alkalmassági és üzleti megbízhatósági értékelési eljárásokat alkalmaz, amelyek a fenti cél elérését biztosítják mind az adott pozíciókra történő kiválasztáskor, mind folyamatosan is.

A szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság értéklése a kiválasztás során, valamint az éves teljesítményértéklés és kompetenciaértéklés (career development conference) keretében történik a Nemzetközi Allianz Csoport által meghatározott ellenőrző listák alapján.

A szakmai alkalmasság és az üzleti megbízhatóság biztosításához a Társaság megbízható toborzási és kiválasztási eljárásokat, rendszeres és eseti felülvizsgálatokat, valamint megfelelő képzéseket alkalmaz.

A következő pozíciókat vizsgáljuk a szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság szempontjából:

Vezető állású személyek:

A Társaságnál vezető állású személy kizárólag olyan személy lehet, aki:

- büntetlen előéletű,
- szakmai alkalmassággal és üzleti megbízhatósággal rendelkezik,
- biztosításszakmai vezetői gyakorlattal, vagy legalább 20 főt foglalkoztató vállalkozásnál szerzett gazdálkodási vezetői gyakorlattal vagy az államigazgatás pénzügyi, illetve gazdasági területén szerzett vezetői gyakorlattal rendelkezik, feltéve, ha a vezetői gyakorlat ideje hosszabb, mint 5 év, és az előírt vezetői gyakorlat befejezése nem esik az engedély iránti kérelem benyújtását 10 évvel megelőző időpontnál korábbi időpontra,
- felsőfokú iskolai végzettséggel rendelkezik,
- biztosítónál vagy viszontbiztosítónál nem tevékenykedik könyvvizsgálóként.

A Bit. rendelkezéseiben definiált vezető állású személyek köre a Társaság tekintetében: az igazgatósági tagok.

Igazgatóság:

A Társaság ügyvezető szerve, amely a vonatkozó jogszabály, az Alapszabály és a részvényesi határozatok, FB határozatok figyelembevételével működik.

Az Igazgatóság tagjainak együttesen képzettséggel, tudással és szakértelemmel kell rendelkezniük az alábbiakat illetően:

- biztosítási és/vagy vagyonkezelési és pénzügyi piacok (vagyis ismerniük kell az üzleti, gazdasági és piaci környezetet);
- a magyarországi Allianz Csoport üzleti stratégiája és üzleti modellje;
- a magyarországi Allianz Csoport irányítási rendszere (vagyis tisztában kell lenniük azzal, hogy a magyarországi Allianz Csoport milyen kockázatokkal szembesül, képesnek kell lenniük ezen kockázatok kezelésére és annak felmérésére, hogy a magyarországi Allianz Csoport irányítása, felügyelete és ellenőrzése megfelelő-e);

- pénzügyi és aktuáriusi elemzés (azaz a magyarországi Allianz Csoport pénzügyi és aktuáriusi információinak értelmezése, ezek alapján az esetleges problémák azonosítása, és a szükséges intézkedések meghozatala iránti képesség, a megfelelő kontrollfunkciók bevezetése);
- szabályozói keretrendszerek és követelmények (vagyis ismerniük kell a szabályozói keretrendszereket, amelyen belül a Nemzetközi Allianz Csoport működik, és biztosítaniuk kell tudni a jogszabályoknak történő megfelelést).

A Társaság biztosítja, hogy az Igazgatóság tagjai kellően sokrétű képzettséggel, tudással és tapasztalattal rendelkezzenek, és együttes alkalmasságuk az Igazgatóság összetételében bekövetkező változások esetén is fenntartható legyen.

Felügyelő Bizottság:

A Társaság működésének ellenőrzését a Felügyelő Bizottság végzi, összetételét, feladatait, működésének szabályait a vonatkozó jogszabályok, az Alapszabály, a Részvényes határozatai, illetve saját, a Részvényes által jóváhagyott ügyrendje határozza meg.

Kulcsfontosságú tevékenységek ellátásáért felelős vezetők: felelnek a kulcsfontosságú tevékenységek ellátásáért, vezetéséért, közvetlenül az Igazgatóságnak alárendelten dolgoznak:

- a Kockázatkezelési igazgatóság és CEEMA Kompetencia Központ vezetője,
- a Belső ellenőrzési osztály osztályvezetője,
- az Aktuáriusi igazgatóság igazgatója,
- a Jogi és Compliance igazgatóság igazgatója és a vezető jogtanácsos,
- a Számviteli és pénzügyi igazgatóság igazgatója.

A Bit. előírásai alapján a biztosítási tevékenység folytatásához a Társaság

- vezető aktuáriust,
- vezető jogtanácsost,
- számviteli rendért felelős vezetőt,
- belső ellenőrzési vezetőt (belső ellenőrt),
- vezető kockázatkezelőt, és
- a jogszabályoknak és a szabályzatoknak történő megfelelésért felelős vezetőt (a továbbiakban: megfelelési vezetőt)

alkalmaz.

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

Kockázatkezelési stratégia

A kockázatkezelési stratégia a kockázati tőkeszükséglet allokációját állapítja meg biztosítási áganként és ágazatonként.

Az allokációs elvek a Társaság kockázati étvágát, üzleti stratégiáját és a tulajdonos kockázatkezelési stratégiáját tükrözik.

A kockázatkezelési stratégiát a vezető kockázatkezelő és a kockázatkezelési szakterület dolgozza ki és a biztosító Igazgatósága hagyja jóvá. A stratégia kidolgozása során a kockázati forgatókönyvek elemzéséből (stressz tesztek) indul ki, illetve a stratégia tartalmazza a kockázatkezelési szakterület által rendszeresen monitorozott limitek aktuális értékét is. A reputációs kockázat kezelése is része a kockázatkezelési stratégiának.

Kockázatok mérése, elemzése és értékelése

A saját kockázat- és szolvenciaértékelés során beazonosított kockázatokat a Társaság kockázatkezelési funkciója méri, elemzi és értékeli; különféle kvantitatív és kvalitatív kockázatkezelési módszertanok és eljárások alkalmazásával.

Ezen eljárások a következők:

- rendszeres szavatolótőke-szükséglet számítás, illetve ad-hoc módon a főbb üzleti döntések előtt;
- a Társaság kockázatainak negyedéves kvalitatív felmérése;
- a Társaság működési veszteségeinek negyedéves felmérése;
- kockázati limit monitoring;
- működési kockázati forgatókönyvek és kontrollok értékelése.

A Társaság a kockázatok közötti kölcsönös függőségeket is figyelembe veszi és a kockázatok koncentrációját vagy felhalmozódását folyamatosan elemezve értékeli.

Kockázatkezelési döntések

Társaságunk megfelelő kockázatkezelési stratégiákat és koncepciókat alkalmaz az üzleti tevékenység természetéből fakadó kockázatok tudatos elfogadása során, valamint az értékelt kockázatok elkerülése/megelőzése, csökkentése, enyhítése, áthárítása/diverzifikálása esetében; figyelembe véve az előre rögzített célokat, a kockázat és a teljesítmény kapcsolatát, és a Társaság tőkehelyzetét.

Kockázatkezelési jelentések

A kockázatkezelési szakterület negyedéves gyakorisággal kockázati riportot készít a Társaság igazgatósága részére.

A kockázati riport tartalmi elemei:

- Kvantitatív riport;
- A Társaság kockázatainak negyedéves kvalitatív felmérése;
- A Társaság működési veszteségeinek negyedéves felmérése;
- A kockázatkezelési fejlesztési terv változásainak ismertetése;
- Évi egy alkalommal a működési kockázati forgatókönyvek és kontrollok értékelése.

A kockázatkezelési szakterület évente legalább egyszer úgynevezett saját kockázat- és szolvenciaértékelést (ORSA) végez, amely eredményét a társaság kockázatkezelési bizottsága, illetve az igazgatóság is jóváahagyja.

A vezető kockázatkezelő legalább évente egyszer megjelenik a Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság ülésén, mellyel szemben riportolási kötelezettsége áll fenn. A jelentés tartalmi elemei:

- A Társaság tőkehelyzetének bemutatása;
- Kvantitatív és kvalitatív kockázati riport ismertetése.

A kockázatkezelés folyamata

A kockázatkezelés folyamata az alábbi általános lépésekből áll. Ezen lépések az összes olyan kockázati tényezőre nézve érvényesek, amelyek a Társaság üzleti tevékenységéből és stratégiai fókuszából kifolyólag relevánsnak tekinthetők.

A kockázatkezelés folyamatának lépései megfelelnek az alábbi elvárásoknak:

- Egyértelmű feladatkörök és a döntési jogkörök kialakítása: a felelős munkatársak és/vagy szakterületek kijelölése során elkerüljük az érdekkonfliktusok kialakulását;
- Döntési pontok kommunikálása az igazgatóság felé: a rendszeresen ismétlődő (visszatérő jellegű) kockázatkezelési döntési kérdéseket/pontokat szttenderdizáljuk;
- A kockázatkezelési folyamatok más üzleti folyamatokkal való kapcsolódási pontjai: a bemenő és kimenő információkat/paramétereket egyértelműen definiáljuk, pl. szttenderd űrlapok révén. Problémák esetén a Kockázatkezelési Bizottság vagy a vezető kockázatkezelő felé lehet eskalálni az ügyet. Ha bármilyen módszertani kétség merül fel, mindenekelőtt a prudencia elvét tartjuk szem előtt.
- Dokumentált kockázatkezelési folyamatok: az áttekinthetőség biztosítása érdekében átfogó és időbeni dokumentálást végzünk.
 - Főbb lépések;
 - Felelős szakterületek és/vagy munkatársak;
 - Döntések rögzítése;
 - Kézzelfogható kimenő információk;
 - Eskalációs eljárások, illetve a kockázatkezelési funkció vétőjogai.

Saját kockázat- és szolvenciaértékelés

A kockázatkezelési rendszer részeként a Társaság saját kockázat- és szolvenciaértékelési rendszert működtet. A saját kockázat- és szolvencia átfogó értékelése során figyelembevételre kerül minden kockázat annak érdekében, hogy meghatározható legyen, hogy a Társaság jelenlegi és várható jövőbeli tőkéje elegendő fedezetet nyújt-e ezen kockázatokra. Ennek érdekében a saját kockázat- és szolvenciaértékelési folyamat kiterjed a kockázatok azonosítására, értékelésre, monitorozására, riportálására és kezelésére szolgáló folyamatok és eljárások teljes egészére. A saját kockázat- és szolvenciaértékelési folyamat tehát mind rövid, mind hosszú távon elősegíti az üzleti stratégiában meghatározottak szerint a Társaság biztonságos működését és a megalapozott döntéshozatalt, továbbá hozzájárul a jogszabályok által meghatározott szavatoló-tőke-megfelelési igény megfelelő szintjének biztosításához.

A saját kockázat- és szolvenciaértékelési rendszer az üzleti stratégia szerves része, amelyet a Társaság stratégiai döntései során folyamatosan alkalmaz.

A Társaság kockázatkezelési vezetője koordinálja a saját kockázat- és szolvenciaértékelés munkafolyamatait, és elkészíti a saját kockázat- és szolvenciaértékelésről szóló jelentést az érintett társterületek véleményének figyelembevételével mind a rendszeres, mind a rendkívüli saját kockázat- és szolvenciaértékelés tekintetében. A jelentés elkészítését követően a kockázatkezelési vezető beszámol a Társaság Kockázatkezelési Bizottságának a saját kockázat- és szolvenciaértékelés eredményeiről.

A Kockázatkezelési Bizottság ellenőrzi a saját kockázat- és szolvenciaértékelés folyamatait, felülvizsgálja és megtárgyalja annak eredményeit, illetve nyomon követi a saját kockázat- és szolvenciaértékelés által esetlegesen kiváltott lépéseket.

A Kockázatkezelési Bizottság továbbá kérheti rendkívüli saját kockázat- és szolvenciaértékelés lefolytatását.

Miután a Társaság Kockázatkezelési Bizottsága ellenőrizte és megtárgyalta a saját kockázat- és szolvenciaértékelésről szóló jelentést, a kockázatkezelési vezető a Társaság Igazgatósága elé terjeszti. Amennyiben az Igazgatóság a saját kockázat- és szolvenciaértékelés módosítását kéri (pl. az elvégzett számításokon kívül egyéb stresszek hatásának vizsgálatát), a kockázatkezelési vezető gondoskodik a kérések teljesítéséről, és ismételten az Igazgatóság elé terjeszti a módosított, kiegészített jelentést. A Társaság Igazgatósága szükség esetén meghatározza a saját kockázat- és szolvenciaértékelés által kiváltott, végrehajtandó lépéseket.

Igazgatósági jóváhagyást követően a kockázatkezelési vezető tájékoztatásul elküldi a végleges saját kockázat- és szolvenciaértékelésről szóló jelentést mindazon döntéshozók, illetve kulcspozíciót betöltő munkatársak részére, akiknek a jelentésben foglalt információkra a munkakörükből adódóan, illetve feladataik teljesítéséhez szükségük van.

A Társaság a saját kockázat- és szolvenciaértékelést évente legalább egyszer (rendszeres saját kockázat- és szolvenciaértékelés), valamint a kockázati profil jelentős változását követően haladéktalanul (rendkívüli saját kockázat- és szolvenciaértékelés) elvégzi.

A Társaság a saját kockázat- és szolvenciaértékelés során, az értékeléshez szükséges számításokat a Szolvencia II elvei, illetve a standard formula alapján végzi. A Társaság minden saját kockázat- és szolvenciaértékelés előtt megvizsgálja, hogy a standard formula szerinti számítások megfelelően tükrözik-e valamennyi felmerülő kockázatát és a kockázati profilját. Amennyiben a minőségi megközelítés alapján lényeges eltérés áll fenn a Társaság kockázati profilja és a standard formula által feltételezett kockázati profil között, az eltérés hatását – a lehetőségekhez mérten – a Társaság számszerűsíti.

A 2016. évi saját kockázat- és szolvenciaértékelés során figyelembevételre kerültek a Társaság számszerűsíthető és nem-számszerűsíthető kockázatait, valamint az Allianz Nemzetközi Csoport és a Magyar Nemzeti Bank által meghatározott stressz helyzetek hatásai is. A Társaság a saját szavatolótőke-megfelelési igényét a standard formula alkalmazásával határozta meg.

Társaságunk az éves tervezési folyamat során az ORSA folyamat eredményeképpen előálló jövőbeli tőkehelyzetét is figyelembe véve elemzi, illetve tervezi meg a tőkemenedzsmenttel kapcsolatos lépéseit. A szükséges tőke a kötelezően megképzett szavatolótőke-szükségleten fölül a folyamatos tőkemegfelelést biztosító, a Magyar Nemzeti Bank 6/2016. (VI.14.) számú ajánlásában foglaltak szerint megképzett volatilitási tőkepuffert is tartalmazza.

Amennyiben Társaságunk tőkefeltöltöttsége a minimum tőkefeltöltöttség szint alá csökken (vizsgálata negyedévente, illetve tervezéskor, továbbá ad-hoc jelleggel nagyobb stratégiai döntések esetén történik), akkor a Részvényes és Társaságunk megállapodik azokról a lépésekről, amelyek segítségével a minimum tőkefeltöltöttség időben helyreállítható. Ennek eszközei lehetnek a Társaságunk által tervezett és megtermelt profit helyi szinten tartása, tőke-növelés, viszontbiztosítás vagy a befektetéshez kapcsolódó kockázatok csökkentése.

B.4 Belső ellenőrzési rendszer

A biztosító belső kontrollrendszere az alábbi elemekből épül fel:

Folyamatba épített ellenőrzés

Az egyes ügyviteli folyamatok és belső szabályzatok oly módon kerülnek kialakításra, a papír alapú és elektronikus formában rendelkezésre álló bizonylatok oly módon készülnek el, hogy azok alapján lehetővé váljon a munkafolyamatba épített ellenőrzés. Az egyes munkafolyamatokban az ellenőrzési pontok úgy kerülnek meghatározásra, hogy a folyamat befejezése csak az ellenőrzés megvalósulása után történhet meg (négy szem elve). A folyamatba épített ellenőrzés dokumentálása utólag is ellenőrizhető, követhető.

Egy adott művelet elvégzése és ellenőrzése nem lehet ugyanannak a személynek a feladata. Az egyes szakterületekhez, munkafolyamatokhoz kapcsolódó konkrét, részletes ellenőrzési szabályokat, előírásokat az ágazati utasítások, ügyrendek, illetve adott tevékenységet szabályozó utasítások tartalmazzák.

Vezetői ellenőrzés

A vezetői ellenőrzés funkciója a munkafolyamatba épített ellenőrzés rendeltetésszerű működésének vizsgálata.

A vezetői ellenőrzés formái, eszközei a Társaságnál: a beszámoltatás, jelentések kérése, a feladatok teljesítésének tartalmi, alaki és egyéb szempontból történő ellenőrzése, a vezetői információs rendszer működtetése, az aláírási jog gyakorlása.

A vezetői ellenőrzés megtörténte az egyes ellenőrzési formára, eszközre jellemző módon, utólagos ellenőrzésre alkalmas módon kerül dokumentálásra.

Vezetői információs rendszer

A vezetői információs rendszer a Társaság által folytatott teljes tevékenységre kiterjed, célja, hogy az irányítás és ellenőrzés során egységes, releváns és átfogó információk álljanak a vezetés rendelkezésére.

Független belső ellenőrzés

A független belső ellenőrzés a Társaságnál a Belső ellenőrzési feladatkör keretei között valósul meg.

A belső ellenőrzés a belső kontrollrendszer kulcsfontosságú funkciója. A független belső ellenőrzés célja, a kockázatkezelési, kontroll- és irányítási folyamatok értékelésével a hatékonyság növelése. Ennek megfelelően a belső ellenőrzés tevékenységei a kockázatok csökkentésének elősegítésére, valamint irányítási folyamatok és struktúrák megerősítésének támogatására irányulnak. A belső ellenőrzés utolsó védelmi vonalként működik a „három védelmi vonal” keretrendszerén belül.

Megfelelőségi vezető

A megfelelőségi vezető ellátja, illetve irányítja a megfelelőségi feladatkörhöz tartozó feladatok teljesítését.

Ilyen feladatok többek között a következők:

- a) annak biztosítása, hogy a Társaság mindenkor megfeleljen a tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban foglaltaknak és a szabályzatok összhangban legyenek a jogszabályi rendelkezésekkel;
- b) azon intézkedések és eljárások megfelelő érvényesülésének folyamatos nyomon követése és rendszeres ellenőrzése, amelyek célja, hogy a Társaság a Bit.-ben és a felhatalmazása alapján kiadott jogszabályban foglaltaknak történő megfelelésben tapasztalható esetleges hiányosságait feltárják;
- c) a megfelelésbeli hiányosságok feltárása érdekében tett intézkedések folyamatos nyomon követése és rendszeres ellenőrzése;
- d) a Társaság igazgatóságának, és munkavállalóinak segítése annak érdekében, hogy a Társaság teljesítse a Társaság tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban foglalt kötelezettségeit;
- e) vizsgálati jelentés készítése; és
- f) megfelelőségi politika és megfelelőségi terv készítése.

Feladatai ellátásához a megfelelőségi vezető jogosult betekinteni a Társaság üzleti könyveibe és bizonylataiba, a személyi adatokba és az informatikai rendszereibe. A Társaság valamennyi szervezeti egysége és munkavállalója köteles kérésére megadni a munkájához szükséges információkat.

A megfelelőségi feladatkört ellátó személy a jogszabályokban és szabályzatokban foglaltaknak történő megfelelésről évente legalább egyszer jelentést készít az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság részére, amely tartalmazza:

- a) a vizsgálat időpontját, témáját, a vizsgálatban részt vevő munkavállalók nevét, a vizsgálat tárgyát képező időszakot;
- b) a vizsgálat során tett megállapításokat, a vizsgálat eredményét és az intézkedés szükségességére: tárgyára és irányára vonatkozóan tett javaslatokat, ideértve azok határidejének megjelölését is;
- c) a vizsgálat során tett javaslatokban foglaltak alapján a jelentés készítésének időpontjáig tett intézkedések összefoglalását és azok eredményét; és
- d) a jelentés készítésének időpontjában folyamatban lévő intézkedések összefoglalását, határidejét és a várható eredményt.

A megfelelőségi vezető köteles félévente beszámolót készíteni az Igazgatóság részére.

A megfelelőségi vezető köteles évente beszámolót készíteni a Felügyelő Bizottság részére.

A beszámoló releváns információk esetén a következő pontokat tartalmazza:

- a Társaságon belüli kontroll környezet hatékonyságának értékelése
- a Társaság belső politikáinak és eljárásainak áttekintése során feltárt hiányosságok és ezek kockázati értékelése
- a monitoring tevékenység és a vizsgálatok tapasztalatai, a feltárt hiányosságok alapján megtett, illetőleg folyamatban lévő intézkedések, azok eredményei, illetve várható eredményei, határideje (beleértve a munkavállalókkal szemben javasolt szankciókat is)
- a megfelelőségi biztosítási tevékenység keretében azonosított kockázatok
- a szabályozási környezetben bekövetkezett változások és az azok nyomán szükségessé vált már megtett, illetve megteendő intézkedések
- a jelentési időszak egyéb, a megfelelőségi biztosítási funkció szempontjából jelentős ügyei
- a hatóságokkal folytatott megfelelőségi szempontból releváns kommunikáció.

A megfelelőségi feladatkörgyakorlója negyedévente kicseréli tapasztalatait és egyeztet a folyamatban lévő ügyekben a Belső ellenőrzési osztállyal (belső ellenőrzési feladatkör) és a Kockázatkezelési igazgatóság és CEEMA Kompetencia Központtal (kockázatkezelési feladatkör).

Az egyeztetés célja a folyamatba épített, valamint a vezetői ellenőrzés tapasztalatainak hasznosítása, az egyes szakterületek együttműködése, egymás munkáinak megismerése és az eredményeknek a saját feladatok során történő hasznosítása.

Az egyeztetésen sor kerül a megfelelőségi kockázatok szempontjából releváns folyamatban lévő és lezárt peres ügyek áttekintésére is.

Az egyeztetéseken kívül minden terület biztosítja a többi szakterületnek a folyamatos információáramlást a szükséges mértékben.

A megfelelőségi vezető együttműködik a megfelelőségi kockázatok szempontjából releváns, a Társaság reputációját érintő negatív média megjelenések esetén az érintett szervezeti egységekkel.

A Társaság rendelkezik az Igazgatóság által elfogadott Megfelelőségi Politikával.

B.5 Belső ellenőrzési feladatkör

A magyarországi Allianz csoport tagjainál a független belső ellenőrzés a Társaság Belső ellenőrzési osztálya keretei között valósul meg. A Belső ellenőrzési osztály a Társaság, annak Szlovén fióktelepe és a Társaság leányvállalatainak valamennyi egységére és tevékenységére kiterjedő vizsgálatokat végez.

A belső ellenőrzés önállóan jár el tevékenységének tervezése, az ellenőrzési program végrehajtása, a módszerek és eljárások kiválasztása során.

A belső ellenőrzés utolsó védelmi vonalként működik a „három védelmi vonal” keretrendszerén belül, ahol:

- Az első védelmi vonal (operatív kontrollmechanizmusok) részei a folyamatba épített, strukturált, részletes, rendszeres, következetes és megfelelő időben működtetett operatív kontrollmechanizmusok.
- A második védelmi vonal (biztosítási funkciók) részei kockázati, aktuáriusi, jogi és megfelelőségifeladatkörök, amelyek biztosítják, hogy a magas szintű kontrollmechanizmusok összhangban álljanak a kontrollfunkciók céljaival, és az azok alapjául szolgáló szabályzatokkal és eljárási rendekkel.
- A harmadik (utolsó) védelmi vonal (ellenőrzés) a független belső ellenőrzés, amely a teljes tevékenységet lefedve strukturált folyamat- és kockázatalapú vizsgálatokat hajt végre.

Független és objektív szerepéből fakadóan a belső ellenőrzés támogatja a Társaság vezetőségét a kockázatok mérséklésében, valamint a szervezet irányítási folyamatainak és felépítésének megerősítésében azáltal, hogy valamennyi területen ellenőrzi a tevékenységeket és eljárásokat, korlátozás nélkül, a következő célból:

- A Társaság és ügyfeleinek a Társasággal összefüggő eszközei és a tulajdonosok érdekeinek védelme, a Társaság vagyonának megóvása;
- A belső kontroll-, valamint kockázatkezelési/kontrolling rendszerek hatékonyságának erősítése, kialakítási és működési megfelelőségük és hatékonyságuk felmérése és értékelése;
- Az erőforrások megfelelő és hatékony felhasználása;
- A jogszabályoknak, a felügyeleti szabályozásnak és a Társaságra vonatkozó belső szabályzatokban foglalt előírások betartásának, valamint elégségségének ellenőrzése;
- A jogszabályoktól és a belső szabályzatokban foglaltaktól való eltérések, az alkalmazott gyakorlat és a beépített kontrollokban lévő kockázatok feltárása, jelentése, továbbá javaslattétel a feltárt hiányosságok kijavítására.

A belső ellenőrzési vezető heti rendszerességgel beszámol az Elnök-vezérigazgatónak, negyedévente az Igazgatóságnak és minden Felügyelő Bizottsági/Audit Bizottsági ülés tárgyalja az ellenőrzés addigi vizsgálatairól készült összegző beszámolót. A beszámoló tartalmazza a negyedévben befejezett vizsgálatok eredményeinek összefoglalását, az audit terv teljesítésének bemutatását, a follow-up beszámolást az eskalációs folyamat eredményével, a lejárt határidejű feladatokkal és a felülvizsgálati ügyek állásáról való tájékoztatást.

A Belső ellenőrzési függetlenség szervezeti és egyéni függetlenség formájában valósul meg, továbbá a függetlenség biztosítéka a revizorok objektivitása és feddhetetlensége.

A Társaság Szervezeti Felépítése szerint a Belső ellenőrzési osztály függetlenségének biztosítása céljából a belső ellenőrzési vezető funkcionálisan közvetlenül a Felügyelő Bizottságnak/Audit Bizottságnak és adminisztratív módon az Elnök-vezérigazgatónak/Igazgatóságnak számol be.

A Belső ellenőrzési osztály funkcionálisan a Nemzetközi Allianz Csoporton belüli ún. Group Audit belső ellenőrzési vezetőjének, valamint a regionális ellenőrzési koordinátornak van alárendelve.

A függetlenség biztosításának céljából a Belső ellenőrzési osztályhoz tartozó munkavállalók nem végeznek az ellenőrzési tevékenységükön túli feladatokat.

Az ellenőrzési tevékenységek mellett a belső ellenőrzés tanácsot is ad a vezetőségnek a belső kontrollrendszerhez kapcsolódó kérdésekben. Ezt a feladatot felkérés alapján végzi.

A belső ellenőrök jogosultak értékeléseket és javaslatokat megfogalmazni, de utasításokat (jogsértő cselekedetek/csalások eseteinek kivételével) nem adhatnak.

A Belső ellenőrzési osztály vezetője a Nemzetközi Allianz Csoporton belüli ún. Group Audit által előírt tartalmú nyilatkozatban a belső ellenőrzés függetlenségét évente megerősíti a Felügyelő Bizottság/Audit Bizottság és az Elnök-vezérigazgató felé.

A revizorok ellenőrzési tevékenységük során minden esetben a Viselkedési Kódexben rögzített normák szerint járnak el. A revizorok megállapításait objektív tényekre alapozva, bizonyítékokkal alátámasztva teszik. A vizsgálatok során összegyűjtött alátámasztó dokumentumok szigorú szabályok szerint visszakéreshető módon megőrzésre kerülnek. A ténszerűséget biztosítja, hogy a vizsgálati megállapítások és javaslatok a vizsgált területekkel elfogadtatásra kerülnek.

Az objektivitás biztosítása érdekében korábban a Társaság más területén dolgozó revizor tevékenységére vonatkozóan külön eljárási szabály működik.

Az egyéni függetlenség biztosítása céljából a revizorok Összeférhetetlenségi nyilatkozatot tesznek, továbbá megfelelnek a Társaság Anti-korrupciós szabályzatában és A korrupció és megvesztegetés megelőzése és megakadályozása utasításban foglalt előírásoknak.

B.6 Aktuáriusi feladatkör

Az Aktuáriusi feladatkör szerepét betöltő szervezeti egység az Aktuáriusi igazgatóság, mely a felügyeleti és üzleti elvárásoknak megfelelően koordinálja a biztosítástechnikai tartalékok számítását mind számviteli, mind felügyeleti célokra, hozzájárul a szükséges adatszolgáltatások, riportok elkészítéséhez, véleményt nyilvánítt a viszontbiztosítási megállapodások megfelelőségéről és az általános biztosítási kockázatvállalási politikáról, hozzájárul a kockázatkezelési rendszer hatékony működtetéséhez.

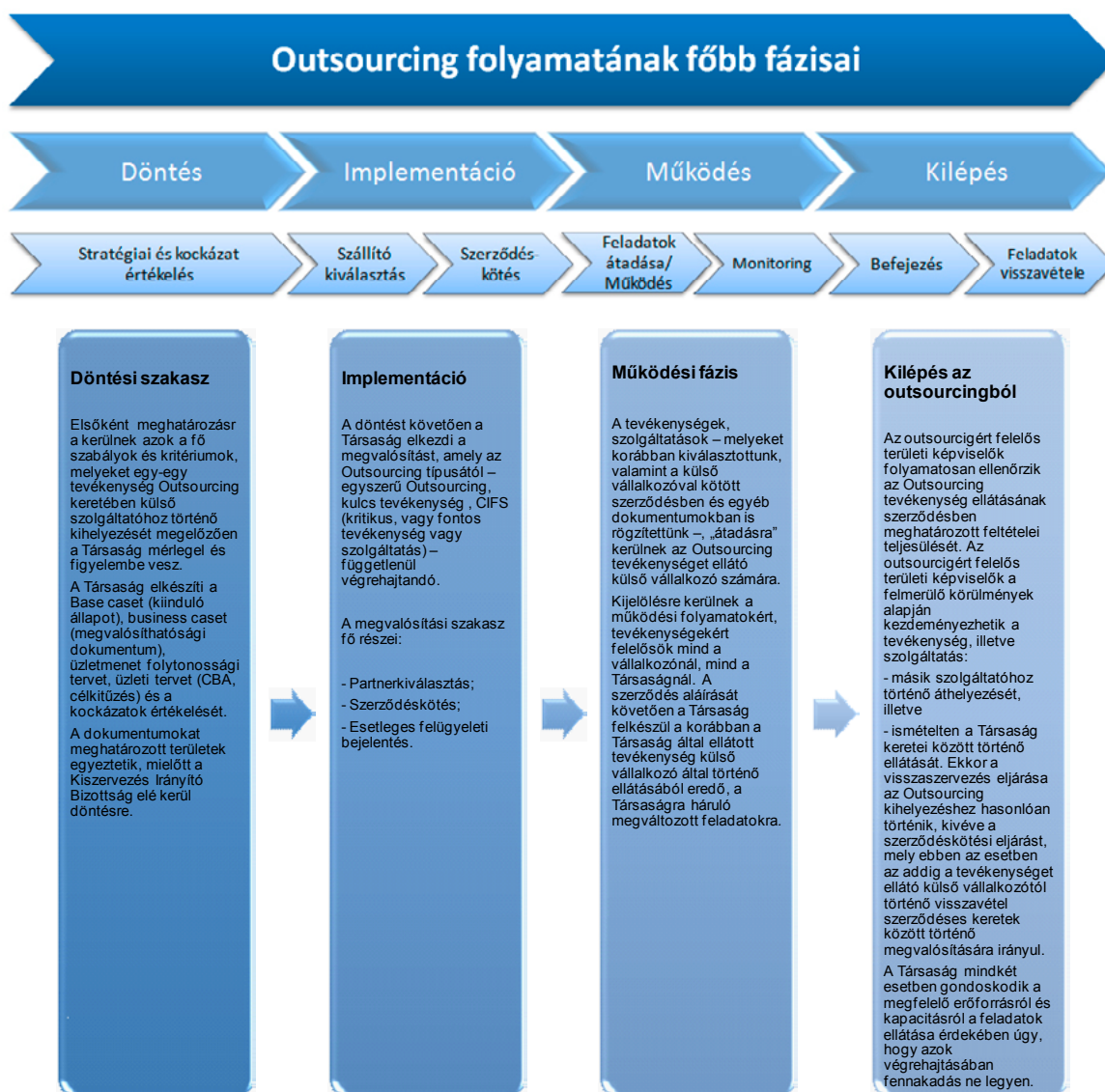
Az Aktuáriusi feladatkört feladata ellátásában a Társaság működése során kialakított hatékony bizottsági struktúra segíti. A bizottságok közül a negyedévente ülésező Paraméter és Feltételezés Jövőhágyó Bizottság illetve az ugyancsak negyedévente ülésező Tartalékolási Bizottság dönt az alkalmazott módszerekről és feltételezésekről, illetve hagyja jóvá a biztosítástechnikai tartalékok szintjét.

Az Aktuáriusi feladatkör szorosan együttműködik a többi feladatkörrel, többek között a Kockázatkezelési feladatkört ellátó szervezeti egységgel, különösképpen az alábbiakban:

- információkat bocsát rendelkezésre a Kockázatkezelési feladatkör számára a biztosítástechnikai tartalékok összegére, szerkezetére és bizonytalanságára vonatkozóan, mely magában foglalja a biztosítástechnikai tartalékok és a kockázati tőke számítására együttesen felhasznált módszereket, modelleket és feltételezéseket,
- szaktudásával hozzájárul a kockázatok megállapításához használt módszerekhez, modellekhez és feltételezésekhöz, és
- szaktudásával hozzájárul a teljes kockázatkezelési folyamathoz.

B.7 Kiszervezés

A következő két ábra mutatja a kiszervezés (a továbbiakban Outsourcing) folyamatát a Társaságon belül.



Az alábbi táblázat információt tartalmaz a Társaság által kiszervezett kritikus vagy fontos tevékenységekről, illetve szolgáltatásokról.

Tevékenység / szolgáltatás leírása	Joghatóság
Alapkezelési tevékenység	Magyarország
IT szolgáltatási tevékenység	Németország
Nyomtatási szolgáltatás	Magyarország
IT támogatási szerződés	Magyarország
Irattározási tevékenység	Magyarország
IT biztonsági szolgáltatás	Magyarország
Könyvelési szolgáltatás	Szlovénia
Vállalati kárszakértő tevékenység	Magyarország
IT projekt szerződés	Magyarország

B.8 Egyéb információk

A Társasága saját kockázat- és szolvenciaértékelés során értékelte a belső irányítási és kontrollrendszere megfelelőségét, és nem állapított meg jelentős hiányosságot.

A korábbiakon közölteken túl nincsen egyéb lényeges információ a Társaság irányítási rendszerével kapcsolatban.

C. Kockázati profil

A Társaság kockázati profilját a standard formula kockázati modulokra vonatkozó struktúrájában az alábbi táblázat tartalmazza.

Bruttó szavatoló tőke-szükséglet		
C0040		
Piaci kockázat	R0010	20 077 545
Partner általi nemteljesítési kockázat	R0020	6 825 922
Életbiztosítási kockázat	R0030	8 361 874
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	1 241 075
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	27 935 765
Diverzifikáció	R0060	-19 994 612
Immateriális javak kockázata	R0070	0
Alapvető szavatoló tőkeszükséglet	R0100	44 447 568

C.1 Biztosítási kockázat

A Társaság a nem-élet üzletágban az alábbi biztosítási kockázatoknak van kitéve: díj- és tartalékkockázat, törlési kockázat, illetve katasztrófakockázat.

A Társaság az élet üzletágban az alábbi biztosítási kockázatoknak van kitéve: halandósági, hosszú élet, rokkantsági-betegségi, törlési, felülvizsgálati, költség-, illetve katasztrófakockázat.

A Társaság a kockázatok csoportosításánál, illetve a továbbiakban az életbiztosítási tartalékolási technikáktól eltérően kezelt (NSLT) egészségbiztosítási kockázatokat a nem-élet, míg életbiztosítási tartalékolási technikákhoz hasonlóan kezelt (SLT) egészségbiztosítási kockázatokat az élet ági kockázatokkal közösen értékeli.

A Társaság nem ad át biztosítási kockázatot különleges célú gazdasági egységeknek, és nincs kapcsolódó mérlegen kívüli pozíciója.

A Társaság a biztosítási kockázatok mérésére a Szolvencia II szabályozás által meghatározott standard formulát használja, jelentős egyszerűsítés nélkül. A Társaság a standard formula megfelelőségét kvalitatív és kvantitatív módszerekkel is ellenőrizte, és nem azonosított jelentős eltérést. Ezen túlmenően, a Társaság a saját kockázat- és szolvenciaértékelés részeként is értékeli a kockázatait.

Lényeges kockázatok, amelyeknek a Társaság ki van téve:

Nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázat: a veszteség és a biztosítási kötelezettség értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a biztosítási események bekövetkezése időbeliségének, gyakoriságának és súlyosságának, valamint a kárrendezés időbeliségének és összecszerűségének ingadozásából ered.

Nem-életbiztosítási törlési kockázat: A Társaság azon kockázata, amely a jelenlegi nem-élet szerződésállomány megnövekedett törléséből (például díj nem-fizetés miatt) ered.

Nem-életbiztosítási katasztrófakockázat: a veszteség vagy a biztosítási kötelezettség értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a szélsőséges vagy rendkívüli eseményekkel kapcsolatos árazási és tartalékolási feltevések jelentős bizonytalanságából ered.

Halandósági kockázat: veszteség és a biztosítási kötelezettség értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a halandósági arányok szintjében, tendenciájában vagy volatilitásában bekövetkező változásokból ered, ahol a halandóság növekedése a biztosítási kötelezettségek értékének növekedéséhez vezet.

Hosszúélet kockázat: a veszteség és a biztosítási kötelezettség értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a halálzási ráták szintjében, tendenciájában vagy volatilitásában bekövetkező változásokból ered, ahol a halálzási ráta csökkenése a biztosítási kötelezettségek értékének növekedéséhez vezet.

Rokkantsági-betegségi kockázat: a veszteség és a biztosítási kötelezettség értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a rokkantsági, betegségi és morbiditási arányok szintjében, tendenciájában vagy volatilitásában bekövetkező változásokból ered.

Életbiztosítási költségkockázat: a veszteség és a biztosítási kötelezettség értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a biztosítási vagy viszontbiztosítási szerződések teljesítése során felmerült költségek szintjében, tendenciájában vagy volatilitásában bekövetkező változásokból ered.

Életbiztosítási felülvizsgálati kockázat: a veszteség és a biztosítási kötelezettség értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a járadékok felülvizsgálati arányainak szintjében, tendenciájában vagy volatilitásában – a jogi környezetben vagy a biztosított egészségi állapotában beálló változások miatt – bekövetkező ingadozásból ered.

Életbiztosítási törlési kockázat: veszteség és a biztosítási kötelezettség értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a biztosítási szerződések törlési, megszüntetési, megújítási és visszavásárlási arányok szintjében vagy volatilitásában bekövetkező változásokból ered.

Életbiztosítási katasztrófa kockázat: veszteség és a biztosítási kötelezettség értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a szélsőséges vagy rendkívüli eseményekkel kapcsolatos árazási és tartalékolási feltevések jelentős bizonytalanságából ered.

A biztosító szempontjából jelentős kockázatnak a nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázat, katasztrófa kockázat, illetve az életbiztosítási törlési és költségkockázat minősül. Ezen túlmenően a saját kockázat- és szolvenciaértékelés sem azonosított jelentős biztosítási kockázatot.

A jelentéstételi periódus alatt az alábbi jelentős változások történtek a biztosítási kockázatokban: a díj- és tartalékkockázat egy korábbi konzervatív számolásáról pontos kiértékelésre történő átállás miatt csökkent. A nem-életbiztosítási katasztrófa kockázat a kapcsolódó biztosítási állomány jelentős növekedése miatt emelkedett. Az életbiztosítási törlés, hosszú élet és a költség kockázatok növekedését a feltételezések rendszeres, tapasztalati adatokon alapuló felülvizsgálata és a módszertan felülvizsgálata okozta.

A Társaság nem ad át biztosítási kockázatot különleges célú gazdasági egységeknek és nincs kapcsolódó mérlegen kívüli pozíciója.

A Társaság kockázati profilja jelentősen koncentrált a biztosítási kockázaton belül a nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázat, illetve a katasztrófa kockázatok irányába. Egyéb jelentős kockázati koncentrációval a Társaság nem rendelkezik.

A Társaság a biztosítási kockázatainak csökkentésére szabályozott kockázatvállalási folyamattal, illetve kockázatvállalási limitekkel rendelkezik. A limiteket túllépő kockázatvállalás a kockázatkezelési funkció (illetve adott esetekben tulajdonos) előzetes engedélyéhez kötött, biztosítva a kapcsolódó kockázatok hatékony ellenőrzését és adott szint alatt tartását.

A Társaság a biztosítási kockázatainak csökkentésére kiterjedt viszontbiztosítási fedezettel rendelkezik, többek között ágazat specifikus keretszerződésekkel, fakultatív és katasztrófa fedezettel. Az ezekre vonatkozó alapelveket az évente felülvizsgálatra kerülő viszontbiztosítási politika határozza meg. A Társaság a magyar Atompool tagjaként az ebből származó kockázatok fedezésére külön megállapodással rendelkezik. A viszontbiztosítási fedezetek struktúrája, illetve nettó megtartása a Társaság kockázatvállalási hajlandósággal összhangban, a kockázati profilt is figyelembe véve, a kockázatkezelési funkcióval közösen kerülnek évente megállapításra. A viszontbiztosítási fedezetek felülvizsgálata, illetve hatékonyságuk elemzése az éves felülvizsgálat keretein belül történik.

A Társaság ezen túlmenően más közvetlen kockázatcsökkentési technikát nem használ a biztosítási kockázatok csökkentésére.

A Társaság a saját kockázat- és szolvenciaértékelés részeként folyamatosan figyeli, és legalább negyedévente számszerűsíti a biztosítási kockázatok, illetve változásuk hatását a Társaság kockázati profiljára. A Társaság a Nemzetközi Allianz Csoport által előre meghatározott stressz tesztek és szcenárióelemzéseket is végez, amelyek extrém, de elképzelhető helyzeteket fednek le, kiegészítve a helyi szinten, illetve a Magyar Nemzeti Bank által meghatározott szcenáriókkal.

A Társaság stressz tesztek után is teljesíti a tőkefeltöltöttségre vonatkozó jogszabályi előírásokat a teljes tervezési időhorizont alatt.

Ezen túlmenően a nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázat, illetve a katasztrófakockázat érzékenységét különböző scenáriók mentén – például portfólió növekedés – rendszeresen elemzi és kiértékeli. Jelentősebb üzleti döntéseknél, és általában a termékek árazásakor, a kockázati dimenzió is figyelemvételre kerül.

C.2 Piaci kockázat

A Társaság az alábbi piaci kockázatoknak van kitéve: kamatláb, részvénytőkepiaci, ingatlanpiaci, kamatrés, devizaárfolyam kockázatnak. A Társaság kitétsége a kamat és részvénytőkepiaci volatilitási kockázatnak, illetve piaci kockázatkonzentrációnak elhanyagolható.

A Társaság nem ad át piaci kockázatot különleges célú gazdasági egységeknek, és nincs kapcsolódó mérlegen kívüli pozíciója.

A Társaság a biztosítási kockázatok mérésére a Szolvencia II szabályozás által meghatározott standard formulát használja, jelentős egyszerűsítés nélkül. A Társaság a standard formula megfelelőségét kvalitatív és kvantitatív módszerekkel is ellenőrizte, és nem azonosított jelentős eltérést. Ezen túlmenően, a Társaság a saját kockázat- és szolvenciaértékelés részeként is értékeli a kockázatait.

Lényeges kockázatok leírása, amelyeknek a Társaság ki van téve:

Kamatláb kockázat: az eszközök, források és pénzügyi eszközök értékének érzékenysége a hozamgörbe vagy a kamatlábak volatilitásának változására.

Részvénytőkepiaci kockázat: az eszközök, források és pénzügyi eszközök értékének érzékenysége a részvénytőkepiaci árak szintjének vagy volatilitásának változására.

Ingatlanpiaci kockázat: az eszközök, források és pénzügyi eszközök értékének érzékenysége az ingatlanpiaci árak szintjének vagy volatilitásának változására

Kamatrés-kockázat: az eszközök, források és pénzügyi eszközök értékének érzékenysége a kockázatmentes hozamgörbe feletti kamatrés szintjének vagy volatilitásának változására.

Devizaárfolyam-kockázat: az eszközök, források és pénzügyi eszközök értékének érzékenysége a devizaárfolyamok szintjének vagy volatilitásának változására.

Piaci kockázatkonzentráció: további kockázatok, amelyek vagy az eszközportfólió diverzifikációjának hiányából, vagy egy értékpapír-kibocsátóval, illetve kapcsolt kibocsátók egy csoportjával szembeni nagyfokú partner általi nem-teljesítési kockázati kitétségből erednek.

A Társaság szempontjából jelentős kockázatnak a kamatláb, részvény és ingatlanpiaci, illetve a devizapiaci kockázat minősül. Ezen túlmenően a saját kockázat- és szolvenciaértékelés sem azonosított jelentős piaci kockázatot.

A jelentéstételi periódus alatt az alábbi jelentős változások történtek a piaci kockázatokban: a kamatláb-kockázat mértéke csökkent részben a csökkenő kamatkörnyezet, részben a kitétségek változásának hatása miatt. A részvénytőkepiaci kockázat növekedett részben kitétség, részben pedig a szimmetrikus kiigazítás hatásának csökkenése miatt. A devizapiaci kockázat növekedett a külföldi pénznemben denominált kötelezettségek növekedése miatt, míg a jelentéstételi periódusban a vonatkozó kitétség csökkenése miatt a piaci kockázatkonzentráció értéke nullára csökkent.

A Társaság a jelentési időszakban olyan szokványos és nem szokványos eszközökbe fektetett, melyek piaci kockázatát minden esetben teljesskörűen azonosította, számításba véve a teljes szolvencia igényt, valamint a kockázati profilt és a limiteket.

A nem szokványos befektetések esetén – ideértve az olyan nem bonyolult, akár egyszerűnek minősíthető tranzakciót is, amelyben a biztosítónak nem volt gyakorlata – többek között az alábbiakat vizsgálta:

- a befektetés kockázati profilja hogyan illeszkedik a Társaság kockázati toleranciájához,
- a befektetés magas kockázatúnak minősül-e (különösen: tartalmaz-e határidős elemet, garanciát, stb.)
- felmerülhet-e reputációs kockázat,
- a Szolvencia II szerinti tőke megfelelést,
- a különböző limiteknek való megfelelést.

Ezenfelül a Társaság rendszeresen felülvizsgálta és folyamatosan követte a teljes portfólió biztonságosságát, minőségét, likviditását és nyereségességét, beleértve;

- a teljes portfólió diverzifikációjának szintjét, illetve
- kötelezettségeknek való megfelelést.

A Társaság kockázati profilja jelentősen koncentrált a piaci kockázaton belül a részvénytőzsi kockázat irányába. Ennek oka, hogy a biztosító a kollektív befektetési vállalkozások esetén nem alkalmazza az áttekintés elvét, és ezeket a Rendelet 168. cikk (3) pontja alapján 2-es típusú részvénykitettségeként kezeli.

A Társaság nem rendelkezik jelentős piaci kockázati koncentrációval egyetlen földrajzi terület (Magyarországtól eltekintve), illetve üzleti szektor irányában.

A Társaság a piaci kockázatai csökkentésére szabályozott befektetési folyamattal, illetve kiterjedt pénzügyi limit rendszerrel rendelkezik. A kockázatkezelési funkció által meghatározott és rendszeresen figyelt piaci kockázatokra vonatkozó limitek biztosítják a kapcsolódó kockázatok hatékony ellenőrzését és adott szint alatt tartását.

Kamatláb-kockázat specifikus tevékenységként a Társaság hatékony eszköz-forrás menedzsment (ALM) rendszert üzemeltet, amely részeként az Asset-Liability Menedzsment Bizottság rendszeresen értékeli és szükség esetén megelőző lépéseket tesz a kapcsolódó kockázatok csökkentésére.

Ezen túlmenően a Társaság kockázatkezelési funkciója minden nagyobb befektetési döntés előtt elemzi a döntés várható hatását a piaci kockázatokra, biztosítva a kontrollt a kockázati profil változásán.

A Társaság ezen túlmenően más közvetlen kockázatcsökkentési technikát nem használ a piaci kockázatok csökkentésére.

A Társaság a saját kockázat- és szolvenciaértékelés részeként folyamatosan figyeli, és ezen túlmenően legalább negyedévente számszerűsíti a piaci kockázatok, illetve változásuk hatását a Társaság kockázati profiljára. A Társaság a Nemzetközi Allianz Csoport által előre meghatározott stressz tesztek és szcenárióelemzéseket is végez, amelyek extrém, de elképzelhető helyzeteket fednek le, kiegészítve a helyi szinten, illetve a Magyar Nemzeti Bank által meghatározott szcenáriókkal.

A Társaság a stressz tesztek után is teljesíti a tőkefeltöltöttségre vonatkozó jogszabályi előírásokat a teljes tervezési időhorizont alatt.

Ezen túlmenően a Társaság a kamatláb és részvénytőzsi kockázat érzékenységét különböző szcenáriók mentén – például a szimmetrikus kiigazítás változása, illetve az áttekintés elvének bevezetése – rendszeresen elemzi és kiértékeli. Jelentősebb üzleti döntéseknél, és általában a termékek árazásakor, a kockázati dimenzió is figyelemvételre kerül.

C.3 Hitelkockázat

A Társaság a napi működése miatt történő befektetése és viszontbiztosítási partnerei felé fennálló hitelkockázattal rendelkezik.

A Társaság nem rendelkezik jelentős hitel kockázattal mérlegen kívüli pozíciókból, illetve nem ad át hitelkockázatot különleges célú gazdasági egységeknek.

A Társaság a hitelkockázat mérésére a Szolvencia II szabályozás által meghatározott standard formulát használja, jelentős egyszerűsítés nélkül. A Társaság a standard formula megfelelőségét kvalitatív és kvantitatív módszerekkel is ellenőrizte, és nem azonosított jelentős eltérést. Ezen túlmenően, a Társaság a saját kockázat- és szolvenciaértékelés részeként is értékeli a kockázatait.

A Társaság a standard formulában meghatározott partner általi nemteljesítési kockázat kivételével nem rendelkezik jelentős hitelkockázattal, illetve a saját kockázat- és szolvenciaértékelés sem azonosított jelentős hitelkockázatot.

A jelentéstételi periódus alatt nem történt jelentős változás a hitelkockázatban.

A Társaság a jelentési időszakban olyan szokványos és nem szokványos eszközökbe fektetett, melyek hitelkockázatát minden esetben teljeskörűen azonosította, számításba véve a teljes szolvencia igényt, valamint a kockázati profilt és a limiteket.

A nem szokványos befektetések esetén – ideértve az olyan nem bonyolult, akár egyszerűnek minősíthető tranzakciót is, amelyben a biztosítónak nem volt gyakorlata – többek között az alábbiakat vizsgálta:

- a befektetés kockázati profilja hogyan illeszkedik a Társaság kockázati toleranciájához,
- a befektetés magas kockázatúnak minősül-e (különösen: tartalmaz-e határidős elemet, garanciát, stb.)
- felmerülhet-e reputációs kockázat,
- a Szolvencia II szerinti tőkemegfelelést,
- a különböző limiteknek való megfelelést.

A Társaság a hitelkockázat szempontjából nem rendelkezik jelentős koncentrációval, az Allianz SE, AA külső hitelminősítésű viszontbiztosítóját kivéve.

A Társaság a hitelkockázatai csökkentésére szabályozott befektetési folyamattal, illetve kiterjedt partnerlimit rendszerrel és aggregát hitelkockázati limittel rendelkezik. A kockázatkezelési feladatkör által meghatározott és rendszeresen figyelt limitek biztosítják a kapcsolódó kockázatok hatékony ellenőrzését és adott szint alatt tartását.

A viszontbiztosítási szerződésekből származó hitelkockázat korlátozására a Társaság a fedezetek elhelyezésére vonatkozó előírásokkal (például külső hitelminősítésre vonatkozóan) a viszontbiztosítási politikában meghatározott módon szabályozza. A viszontbiztosítások külső hitelminősítését a kockázatkezelési feladatkör rendszeresen ellenőrzi.

Ezen túlmenően a Társaság kockázatkezelési funkciója a hitelkockázati adatminőséget rendszeresen monitorozza, biztosítva a kockázatértékelés minőségét.

A Társaság más közvetlen kockázatcsökkentési technikát nem használ a hitel kockázat csökkentésére.

A Társaság a saját kockázat- és szolvenciaértékelés részeként folyamatosan figyeli, és legalább negyedévente számszerűsíti a hitel kockázat, illetve változásának hatását a Társaság kockázati profiljára.

A Társaság a saját szcenárióelemzése részeként a standard formulában kockázatmentesnek feltételezett helyi devizában denominált szuverén állampapír hitelkockázatát is elemzi, és az esetleges kockázatok között értékeli.

Jelentősebb üzleti döntéseknél, és általában a termékek árazásakor, a hitel kockázati dimenzió is figyelemvételre kerül.

C.4 Likviditási kockázat

A Társaság a napi működése miatt történő kifizetései, illetve a befektetési tevékenységéhez kapcsolódóan rendelkezik likviditási kockázattal.

A Társaság nem rendelkezik likviditási kockázattal mérlegen kívüli pozíciókból, illetve nem ad át likviditási kockázatot különleges célú gazdasági egységeknek.

A likviditási kockázat mérése részeként a Kockázatkezelési feladatkör negyedévente ún. likviditási kockázati jelentést készít, amely előretekintő módon az elkövetkező egy év likviditási helyzetét elemzi, különféle stressz szcenáriókat is figyelembe véve. Ezen túlmenően, a Társaság a saját kockázat- és szolvenciaértékelés részeként is értékeli a kockázatait. A jelentéstételi periódusban a Társaság által alkalmazott módszertanban nem volt jelentős változás.

A Társaság befektetései és kötelezettségei lejárti szerkezetét és minőségét figyelembe véve, nem rendelkezik jelentős likviditási kockázattal, illetve a saját kockázat- és szolvenciaértékelés sem azonosított jelentős likviditási kockázatot.

A jelentéstételi periódus alatt nem történt jelentős változás a likviditási kockázatban.

A Társaság a jelentési időszakban olyan szokványos és nem szokványos eszközökbe fektetett, melyek likviditási kockázatát minden esetben teljeskörűen azonosította.

A nem szokványos befektetések esetén – ideértve az olyan nem bonyolult, akár egyszerűnek minősíthető tranzakciót is, amelyben a Társaságnak nem volt gyakorlata – a Társaság többek között az alábbiakat vizsgálta:

- a befektetés megfelelő likviditással rendelkezik-e, működik-e kielégítő másodpiac, van-e rá árjegyzés,
- a kibocsátott mennyiség mekkora része kerül megvételre,
- zárt-, vagy nyíltkörű-e a kibocsátás,
- befektetési alapok esetében zárt-, vagy nyíltvégű-e az alap,
- a befektetés magas kockázatúnak minősül-e
- a különböző limiteknek való megfelelést.

Ezenfelül a Társaság rendszeresen felülvizsgálta és folyamatosan követte a teljes portfólió likviditását, biztonságosságát és minőségét.

A Társaság a likviditási kockázat szempontjából nem rendelkezik jelentős koncentrációval, a Magyar Állam felé fennálló szuverén állampapírok kivételével.

A Társaság a likviditási kockázatai csökkentésére szabályozott likviditáskezelési folyamattal rendelkezik. Ezen túlmenően a Társaság rendkívüli likviditási helyzetekre vonatkozó eljárásrendet is érvényben tart.

A Társaság ezen túlmenően más közvetlen kockázatcsökkentési technikát nem használ a likviditási kockázat csökkentésére.

A Társaság a saját kockázat- és szolvenciaértékelés részeként értékeli a likviditási helyzetet, negyedévente elemzi az eszközeit likviditás szempontjából, a rendelkezésre álló likviditási puffert, illetve ezen likviditási stressz tesztet is elvégző.

Jelentősebb üzleti döntéseknél, és általában a termékek árazásakor, a likviditási kockázati dimenzió is figyelemvételre kerül, amennyiben értelmezhető.

A Társaság egészére nézve a jövőbeli biztosítási díjakban foglalt, várt nyereség értéke 15 291 886 ezer Ft.

C.5 Működési kockázat

A Társaság a napi működéséhez kapcsolódóan általános és biztosításszakmai specifikus működési kockázatokkal rendelkezik.

A Társaság nem rendelkezik működési kockázattal mérlegen kívüli pozíciókból, illetve nem ad át működési kockázatot különleges célú gazdasági egységeknek.

A működési kockázat mérése részeként a Kockázatkezelési feladatkör negyedévente kvalitatív módon felméri a potenciális működési kockázatokat, összegyűjti az esetleges működési veszteséget is. A potenciális működési kockázatokból a Kockázatkezelési feladatkör az Igazgatóság jóváhagyásával kiválasztja a legjelentősebbeket, amelyeket a Kockázatkezelési Bizottság rendszeresen értékeli és szükség esetén potenciális lépéseket tesz a kockázatok csökkentésére.

A Kockázatkezelési feladatkör a szakterületek bevonásával személyes interjúkon keresztül évente potenciális működési veszteség szcenáriókat is részletesen kiértékel.

Ezen túlmenően, a Társaság a saját kockázat- és szolvenciaértékelés részeként is értékeli a működési kockázatait.

A Társaság jelenleg két jelentős működési kockázattal rendelkezik; egyik egy korábbi ügynöke tevékenységével összefüggő peres eljárás, a másik egy 2005 óta folyamatban lévő GVH általi vizsgálathoz kapcsolódik. Ezen túlmenően a saját kockázat- és szolvenciaértékelés sem azonosított jelentős működési kockázatot.

A jelentéstételi periódus alatt nem történt jelentős változás a Társaság működési kockázataiban.

A Társaságban a befektetési tevékenységet végzők rendelkeznek a befektetésekhez kapcsolódó kockázatok, a kötelezettségek és a törvényi/szabályozási korlátok alapos ismeretével, illetve az elvárt szakértelemmel, ami a feladatok megfelelő ellátásához szükséges. A befektetési vezető rendelkezik a Társaság befektetési területén felmerülő feladatok ellátásához szükséges megfelelő képzettséggel, gyakorlattal, ideértve a biztosítási-, tőkepiaci, üzleti stratégiai, pénzügyi elemzési, biztosítási piacra vonatkozó szabályozási ismeretekkel.

A Társaság rendelkezik azon eljárásokkal, amelyek előírják és garantálják, hogy a befektetési folyamat egésze megfelel a prudens személy elvének.

A Társaság a működési kockázat szempontjából nem rendelkezik jelentős koncentrációval.

A Társaság a működési kockázatai csökkentésére szabályozott működési kockázat monitoring folyamattal rendelkezik.

A Kockázatkezelési Bizottság rendszeresen értékeli és szükség esetén lépéseket tesz a működési kockázatok csökkentésére.

A Társaság ezen túlmenően más közvetlen kockázatcsökkentési technikát nem használ a működési kockázat csökkentésére.

A Társaság a saját kockázat- és szolvenciaértékelés részeként értékeli a működési kockázatokkal kapcsolatos helyzetet.

Speciális, működési kockázathoz kapcsolódó stressz tesztet a Társaság jelenleg nem végez.

Jelentősebb üzleti döntéseknél, és általában a termékek árazásakor, a működési kockázati dimenzió is figyelemvételre kerül.

C.6 Egyéb jelentős kockázatok

A Társaság kvalitatív kockázat-felmérési folyamata egy jelentős üzleti és egy stratégiai kockázatot azonosított.

A Társaság üzletét jelentősen befolyásolhatja a régióban megfigyelhető instabil politikai, jogi és gazdasági helyzet.

Ezen túlmenően az euró, illetve általában az EU hosszán elnyúló politikai és a periférián jelentkező gazdasági válsága is jelentős hatással lehet a Társaság működésére.

A Társaság nem rendelkezik egyéb jelentős kockázattal mérlegen kívüli pozíciókból, illetve nem ad át ilyen típusú kockázatot különleges célú gazdasági egységeknek.

A Kockázatkezelési Bizottság negyedévente értékeli és szükség esetén lépéseket tesz az említett kockázatok csökkentésére.

Ezen túlmenően, a Társaság a saját kockázat- és szolvenciaértékelés részeként is értékeli ezeket a kockázatait.

A jelentéstételi periódus alatt nem történt jelentős változás a Társaság kapcsolódó kockázataiban.

A Társaság az egyéb kockázatai szempontjából nem rendelkezik jelentős koncentrációval, eltekintve a Magyarországra vonatkozó koncentrációtól.

A Kockázatkezelési Bizottság negyedévente értékeli és szükség esetén lépéseket tesz az említett kockázatok csökkentésére.

A Társaság ezen túlmenően más közvetlen kockázatcsökkentési technikát nem használ az egyéb jelentős kockázatai csökkentésére.

A Társaság a saját kockázat- és szolvenciaértékelés részeként értékeli az egyéb jelentős kockázatokkal kapcsolatos helyzetet.

Speciális kapcsolódó stressz tesztet a Társaság jelenleg nem végez.

C.7 Egyéb információk

A korábbiakon közöltekén túl nincsen egyéb lényeges információ a Társaság kockázati profiljával kapcsolatban.

D. Szavatolótőke-megfelelési értékelés

A Társaság egyedi szinten mutatja be a Szolvencia II mérlegét és szavatoló tőkére vonatkozó információit.

Leányvállalatai (Alapkezelő Zrt., Allianz Foglalkoztatói Nyugdíjszolgáltató Zrt.), amelyek nem végeznek biztosítási tevékenységet, nem képezik részét az adatszolgáltatásnak.

Az Alapkezelő Zrt. és Allianz Foglalkoztatói Nyugdíjszolgáltató Zrt. adatait a Nemzetközi Allianz Csoport konszolidálja.

Átértékelési különbözet

A magyar számviteli törvény szerinti (továbbiakban „helyi szabályok szerinti”) és a Szolvencia II szerinti számok összehasonlításához, a pénzügyi beszámoló értékeit a Szolvencia II szabályok szerinti struktúrába soroljuk be.

A következő tábla a helyi, illetve a Szolvencia II szabályok szerinti értékek közötti különbséget mutatja mérlegsoranként:

Eltérések az egyes Szolvencia II mérlegsorokon (adatok EFT-ban)

Eszközök		Szolvencia II.	Számviteli	Eltérés
		szerinti érték	törvényben előírt érték	
		A	AS	A-AS
1. Goodwill (Cégérték)	R0010	0	0	0
2. Halasztott szerzési költségek	R0020	0	2 205 414	-2 205 414
3. Immateriális javak	R0030	0	6 115 937	-6 115 937
4. Halasztott adókövetelések	R0040	0	0	0
5. Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	0	0	0
6. Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	13 071 038	13 470 240	-399 202
7. Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	234 713 672	205 546 569	29 167 103
7.1 Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	117 952	107 428	10 524
7.2 Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	R0090	3 262 740	2 010 400	1 252 340
7.3 Részvények	R0100	5 519 174	4 420 879	1 098 295
7.31 Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	5 502 934	4 404 639	1 098 295
7.32 Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	16 240	16 240	0
7.4 Kötvények	R0130	195 332 560	171 019 925	24 312 635
7.41 Államkötvények	R0140	194 055 949	169 858 454	24 197 495
7.42 Vállalati kötvények	R0150	1 250 496	1 135 706	114 790
7.43 Strukturált értékpapírok	R0160	26 115	25 765	350
7.44 Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	0	0	0
7.5 Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	29 239 868	27 580 220	1 659 648
7.6 Származtatott pénzügyi kötelezettségek	R0190	1 241 378	407 717	833 661
7.7 Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	0	0	0
7.8 Egyéb befektetések	R0210	0	0	0
8. Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	74 576 403	74 576 403	0
9. Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	144 264	144 265	-1
9.1 Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	51 986	51 987	-1
9.2 Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	92 278	92 278	0
9.3 Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	0	0	0
10. A viszontbiztosítási szerződésekkel megterülő összegek, melyekből:	R0270	5 221 070	10 387 838	-5 166 768
10.1 Nem-életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével	R0290	4 949 283	10 164 010	-5 214 727
10.2 Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0300	176 432	0	176 432
10.3 Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	0	0	0
10.4 Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével	R0330	95 355	223 828	-128 473
10.5 Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	0	0	0
11. Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	69 973	69 973	0
12. Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkel szembeni követelések	R0360	2 441 941	2 981 734	-539 793
13. Viszontbiztosítási követelések	R0370	447 491	447 491	0
14. Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	3 762 758	3 489 114	273 644
15. Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	0	0	0
16. Szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett induló tőke tekintetében esedékes összegek	R0400	0	0	0
17. Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	2 350 182	2 350 182	0
18. Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	R0420	201 322	201 322	0
Eszközök összesen	R0500	337 000 114	321 986 482	15 013 632

Kötelezettségek		Szolvencia II. szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Eltérés
		L	LS	L-LS
19. Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	82 145 999	116 882 595	-34 736 596
19.1 Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	0		
19.2 Legjobb becslés	R0540	72 418 135		
19.3 Kockázati ráhagyás	R0550	9 727 864		
20. Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	2 160 901	0	2 160 901
20.1 Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0570	0		
20.2 Legjobb becslés	R0580	1 961 652		
20.3 Kockázati ráhagyás	R0590	199 249		
21. Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	175 435	202 591	-27 156
21.1 Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0620	0		
21.2 Legjobb becslés	R0630	170 266		
21.3 Kockázati ráhagyás	R0640	5 169		
22. Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	R0650	57 227 666	61 256 237	-4 028 571
22.1 Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0660	0		
22.2 Legjobb becslés	R0670	54 701 631		
22.3 Kockázati ráhagyás	R0680	2 526 035		
23. Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0690	70 170 898	75 461 854	-5 290 956
23.1 Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0700	0		
23.2 Legjobb becslés	R0710	68 126 107		
23.3 Kockázati ráhagyás	R0720	2 044 791		
24. Egyéb biztosítástechnikai tartalékok	R0730	0	0	0
Biztosítástechnikai tartalékok összesen		211 880 899	253 803 277	-41 922 378

25. Független kötelezettségek	R0740	0	0	0
26. A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	4 901 301	3 880 980	1 020 321
27. Nyugdíj-szolgáltatási kötelezettségek	R0760	0	0	0
28. Vizsontbiztosítókkal szembeni letéti követelések	R0770	0	0	0
29. Halasztott adókötelezettség	R0780	5 925 666	0	5 925 666
30. Származtatott pénzügyi kötelezettségek	R0790	0	0	0
31. Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	0	0	0
32. Pénzügyi kötelezettségek a hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségeken kívül	R0810	0	0	0
33. Biztosítókkal és biztosításközvetítőikkel szembeni kötelezettségek	R0820	8 222 879	8 222 879	0
34. Vizsontbiztosítási kötelezettségek	R0830	1 206 403	1 206 403	0
35. Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	3 213 287	3 187 351	25 936
36. Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek	R0860	0	0	0
37. Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	R0870	0	0	0
38. Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	R0880	4 256 868	4 009 161	247 707
Kötelezettségek összesen	R0900	239 607 303	274 310 051	-34 702 748
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	97 392 811	47 676 431	49 716 380

A következő fejezetekben részletesen bemutatásra kerülnek az egyes mérleg sorok és az átértékelési különbözetek.

A Társaság eszközosztályain belül az alkalmazott kimutatási vagy értékelési alapokban, illetve a becsléseket érintően, a jelentéstételi időszakban nem történt jelentős módosítás.

D.1 Eszközök

A következő fejezetekben felsorolt eszközosztályok megegyeznek a Szolvencia II mérlegben alkalmazottakkal. Az aggregálás az egyes eszközök természete és funkciója, valamint azok szolvencia célok szerinti lényegessége mentén történik. A következő tábla az egyes eszközök Szolvencia II mérleg szerinti összegét mutatja be:

Szolvencia II mérleg – eszközök (adatok EFT-ban)

Eszközök		Szolvencia II. szerinti érték
		A
1. Goodwill (Cégérték)	R0010	0
2. Halasztott szerzési költségek	R0020	0
3. Immateriális javak	R0030	0
4. Halasztott adókövetelések	R0040	0
5. Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	0
6. Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	13 071 038
7. Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	234 713 672
7.1 Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	117 952
7.2 Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	R0090	3 262 740
7.3 Részvények	R0100	5 519 174
7.31 Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	5 502 934
7.32 Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	16 240
7.4 Kötvények	R0130	195 332 560
7.41 Államkötvények	R0140	194 055 949
7.42 Vállalati kötvények	R0150	1 250 496
7.43 Strukturált értékpapírok	R0160	26 115
7.44 Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	0
7.5 Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	29 239 868
7.6 Származtatott pénzügyi kötelezettségek	R0190	1 241 378
7.7 Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	0
7.8 Egyéb befektetések	R0210	0
8. Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	74 576 403
9. Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	144 264
9.1 Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	51 986
9.2 Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	92 278
9.3 Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	0
10. A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyekből:	R0270	5 221 070
10.1 Nem-életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével	R0290	4 949 283
10.2 Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0300	176 432
10.3 Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	0
10.4 Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével	R0330	95 355
10.5 Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	0
11. Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	69 973
12. Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	R0360	2 441 941
13. Viszontbiztosítási követelések	R0370	447 491
14. Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	3 762 758
15. Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	0
16. Szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett induló tőke tekintetében esedékes összegek	R0400	0
17. Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	2 350 182
18. Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	R0420	201 322
Eszközök összesen	R0500	337 000 114

D.1.1 Goodwill

Az üzleti kombináció eredményeként létrejövő és az üzleti kombinációban egyedileg nem azonosítható vagy külön nem megjeleníthető eszközök gazdasági értékét képviselő immateriális javak.

A goodwill (cégérték) nem mutatható ki a Szolvencia II mérlegben, míg a helyi szabályok szerint fel kell tüntetni az immateriális javak között. A fentiek eredményeképpen a két értékelési terület (Szolvencia II és pénzügyi beszámoló) közötti eltérés a goodwill pénzügyi beszámolóban megállapított teljes értéke. A vizsgált üzleti évben a Társaság pénzügyi beszámolójában sem került kimutatásra goodwill, ezért átértékelési különbözet sem keletkezett.

D.1.2 Halasztott szerzési költségek

A mérleg fordulónapján hatályban lévő szerződések szerzési költségei, amelyeket az egyik jelentési időszakból a későbbi jelentési időszakokra visznek át, és amelyek még le nem járt kockázati periódusokhoz kapcsolódnak. Az életbiztosítási ághoz kapcsolódó szerzési költségeket akkor viszik át a következő időszakra, ha valószínűsíthető, hogy megtérülnek.

A halasztott szerzési költségek a Szolvencia II mérlegben, múltbeli pénzáram jellegük miatt nulla értékkel szerepelnek.

D.1.3 Immateriális javak

Immateriális javak (a goodwill kivételével): Az immateriális javak azonosítható, fizikai megjelenéssel nem rendelkező, nem monetáris eszközök. A Szolvencia II mérlegben csak akkor kerülnek bemutatásra az immateriális javak, amennyiben létezik egy piaci környezet ugyanolyan vagy hasonló eszközökre, ahol értékesíthetők lehetnének az adott eszközeink. Ezeket az immateriális javakat az Szolvencia II mérleg szerint valós értéken, azaz piacon elérhető értékükön kell kimutatni a mérlegben. A Társaság 2016. évben nem rendelkezik a könyveiben olyan eszközzel, amely megfelelne a fenti kritériumoknak, így az immateriális javak teljes állományának helyi szabályok szerinti könyv szerinti értéke (amortizált bekerülési érték) 6.115.937 Eft átértékelési különbözetet jelent a helyi és Szolvencia II szabályok szerint összeállított mérlegek között.

D.1.4 Halasztott adókövetelések

A halasztott adókövetelések a nyereségadónak a következő időszakokban visszatérülő összegei a következőkből eredően:

- a) a levonható átmeneti különbözetek;
- b) a fel nem használt negatív adóalapok továbbvitele; és/vagy
- c) a fel nem használt adójóváírások továbbvitele.

A halasztott adó számításának alapja az Irányelv, illetve a helyi adótörvények szerint értékelt eszközök és források értéke közötti különbözet.

A Társaság Szolvencia II mérleg szerinti halasztott adó számításának folyamata teljes mértékben következetes és integrált a Társaság (Nemzetközi Allianz Csoport által menedzselte) már létező és sikeresen alkalmazott IFRS halasztott adó számítási folyamatával. A Szolvencia II mérlegben jelentett halasztott adó összege megegyezik az IAS 12 szerint számított IFRS és az IFRS/Szolvencia II mérleg szerinti egyes mérlegsorokon keletkező átértékelési különbözetre számított halasztott adó összegével. A halasztott adó számítása során figyelembe vételre kerülnek az egyes eszközökre és kötelezettségekre vonatkozó speciális adózási szabályok.

A számítás során figyelembe vett adókulcsok a mindenkor aktuális adórátákkal egyeznek meg.

A Társaság a halasztott adókövetelés kalkulálásakor felméri és megbecsüli a jövőbeni eredményeket, amelyek fedezetet kell, hogy nyújtsanak a megállapított halasztott adó követelésre. A számításhoz szükséges elemzéseket és becsléseket kellő szakértelemmel és ítélőképességgel rendelkező adózásban és pénzügyekben jártas szakemberek végzik el.

A jövőbeni eredmények tervezése a Nemzetközi Allianz Csoport által meghatározott szabályok és folyamatok szerint történik, amelynek az alapját egy jól meghatározott folyamatokba épített kontrollok által vezérelt és elfogadott üzleti terv képezi.

A következő tábla az egyes kategóriákra számolt halasztott adó követeléseket és kötelezettségeket mutatja be:

Halasztott adókövetelés-kötelezettségek (adatok EFT-ban)

Halasztott adókövetelések	
Immateriális javak	26
Értékesítésre rendelkezésre álló befektetés	220 722
Kereskedési célú befektetés	0
Egyéb eszközök	60 997
Biztosítástechnikai tartalékok	1 654 721
Egyéb kötelezettség	476 958
Látens adó összevetés: követelés	-2 413 424
Halasztott adókövetelés összesen	0

Halasztott adókötelezettségek	
Immateriális javak	700 970
Elhatárolt szerzési költség	293 683
Egyéb tárgyi eszközök	18 701
Értékesítésre rendelkezésre álló befektetés	-2 195 716
Kereskedési célú befektetés	-94 204
Egyéb befektetés	-20 069
Egyéb eszközök	0
Biztosítástechnikai tartalékok	-7 030 081
Egyéb kötelezettségek	-12 374
Látens adó összevetés: kötelezettség	2 413 424
Halasztott adókötelezettség összesen	-5 925 666

A 2016. üzleti évben a Társaság nem mutat ki a könyveiben halasztott adókövetelést, mivel a Szolvencia II szabályok szerint számított halasztott adókötelezettségek meghaladják az adóköveteléseket, így a követelések egyenlege a halasztott adókötelezettségeket csökkentő tételként kerül bemutatásra az Szolvencia II mérleg ben. A fenti táblából jól látható, hogy a halasztott adókövetelés jelentős összegét – amely később átsorolásra kerül a kötelezettségek közé – a biztosítástechnikai tartalékokon, valamint az egyéb kötelezettségeken keletkezett átértékelési különbözetre számított adó érték teszi ki.

D.1.5 Nyugdíj szolgáltatások többlete

A munkavállalói nyugdíjrendszerekhez kapcsolódó nettó többlet összege.
2016. évben nem található a Biztosító könyveiben a fentiek szerint besorolandó eszköz.

D.1.6 Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések

A tartós használatra szánt tárgyi eszközök és a Társaság saját használatú ingatlanjai. Ide tartoznak a saját használatú, építés alatt álló ingatlanok is.

Az eszközöket valós értéken kell bemutatni a Szolvencia II szerinti mérlegben. A valós (piaci) érték meghatározásához egyes esetekben a Társaság külső, független értébecslőt vesz igénybe vagy belső, „validált” modellek alapján állapítja meg azt. A fentieknek megfelelően a Pénzügyi beszámoló és a Szolvencia II mérleg szerinti értékek közötti eltérés fő oka, hogy a helyi szabályok szerinti számok amortizált bekerülési érték alapúak, míg a Szolvencia II értékei valós értéket tükröznek.

A Társaság a központi saját használatú ingatlanok esetében külső szakértő bevonásával állapította meg a Szolvencia II szerint alkalmazható piaci értéket, amely 399.202 EFT-tal alacsonyabb, mint a helyi szabályok szerint megállapított amortizált bekerülési érték. A saját használatú ingatlanokon kívüli eszközök esetében a Társaság nem állapított meg lényeges átértékelési különbözetet a pénzügyi beszámolóban, illetve Szolvencia II mérlegben található értékek között.

D.1.7 Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)

A befektetések teljes összege, kivéve az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközöket.

A befektetett eszközöket valós értéken kell bemutatni a Szolvencia II szerinti mérlegben. Amennyiben elérhetőek aktív piacon jegyzett árak, akkor azokat kell figyelembe venni a Szolvencia II értékelés során.

Az aktív piac definíciója: az a piac, ahol az eszközökre, illetve kötelezettségekre vonatkozó tranzakciók elegendő gyakorisággal és mennyiséggel fordulnak elő, hogy biztosítsa az árazáshoz szükséges folyamatos információkat, alapokat.

Aktív piac esetében a következő feltételeknek kell teljesülnie:

- A piacon árult termékek homogének
- Eladási/vételi hajlandóságot mutató vevők, eladók normál körülmények között fellelhetőek
- Az árak a nyilvánosság számára hozzáférhetőek

Amennyiben aktív piacon jegyzett árak nem érhetőek el, akkor egyéb értékelési módszer kerül alkalmazásra.

Ezek az értékelési technikák összhangban vannak az IFRS 13 és Szolvencia II irányelvek által meghatározottakkal:

- Piaci megközelítés: Ár, illetve egyéb releváns információ valamely azonos vagy hasonló eszköz/kötelezettség piaci tranzakcióival összefüggésben
- Költség megközelítés: Az az összeg, amely az adott eszköz szolgáltatási kapacitásának helyettesítése végett szükséges (csereköltség)
- Bevétel megközelítés: A jövőbeni értékek, mint a cash-flow vagy bevétel átalakítása egyetlen jelen értéké (jelenérték technika)

A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározására alkalmazott módszer megítélése szoros összefüggésben van a nem piacon megfigyelhető inputok szintjével. Az előzőek alapján 3 szint került kialakításra az egyes befektetések értékelés szempontjából történő osztályozására:

- 1. szint: A pénzügyi instrumentum tőzsdén jegyzett piaci értéke elérhető
- 2. szint: Piaci adatokra támaszkodó értékelési technikák segítségével történik a valós érték meghatározása
- 3. szint: Nem piaci adatokra támaszkodó értékelési technikák segítségével történik a valós érték meghatározása.

A Társaság a maximális piacon megfigyelhető input és minimális piacon nem megfigyelhető input alkalmazásának elvét követi a valós érték meghatározásakor.

Amennyiben a valós érték nem határozható meg megbízhatóan, akkor az amortizált bekerülési érték kerül figyelembe vételre, mint valós érték.

A következő tábla a befektetések egyes értékelési szintekhez rendelt megoszlását mutatja:

Befektetések megoszlása valós érték meghatározási szintek szerint (adatok Eft-ban)

Piaci ármeghatározási szint	Szolvencia II mérleg	Piaci érték	Arány
1. szint	Államkötvények	194 055 949	98,25%
	Vállalati kötvények	1 250 496	
	Kollektív befektetési vállalkozások	28 571 370	
	Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	5 502 934	
	Származtatott pénzügyi kötelezettségek	1 241 378	
1. szint összesen		230 622 127	
2. szint	Kollektív befektetési vállalkozások	668 498	0,30%
	Strukturált értékpapírok	26 115	
	Származtatott pénzügyi kötelezettségek	0	
2. szint összesen		694 613	
3. szint	Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	16 240	1,45%
	Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	3 262 740	
	Ingtatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	117 952	
3. szint összesen		3 396 932	
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével) összesen		234 713 672	100,00%

A fenti táblából jól látható, hogy a Társaság a teljes Befektetési állományának 1,75%-a esetében alkalmaz közvetlen piaci adatok módszerétől eltérő értékelést a valós érték meghatározásához.

Ingtatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)

Az ingatlanok értéke, kivéve a saját használatú ingatlanokat. Ide tartoznak a nem saját használatú, építés alatt álló ingatlanok is. Az ingatlanok értékcsökkentett bekerülési értéken (könyv szerinti értéken) szerepelnek a helyi szabályok szerinti mérlegben, míg valós értéken kell kimutatni a Szolvencia II mérlegben. Jelenleg a befektetési célú ingatlanok helyi szabályok és Szolvencia II mérleg szerinti értéke között nincs jelentős átértékelési különbség.

Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt

Az Irányelv 13. cikkének 20. pontjában meghatározott részesedések, illetve a 212. cikk 1.b) pontja szerinti tulajdonrészek kapcsolt vállalkozásokban. Ha a részesedéssel és a kapcsolt vállalkozásokkal kapcsolatos eszközök egy része indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekre vonatkozik, ezeket a részeket az „Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök” mérlegsoron kell jelenteni.

A kapcsolt vállalkozásokban lévő tulajdonrészeket az aktív piacokon jegyzett árak figyelembevételével kell értékelni.

A leányvállalatokra a következetes piaci értékelést kell alkalmazni.

Amennyiben a jegyzett piaci ár nem alkalmazható vagy nem elérhető az adott vállalkozásra vonatkozóan, akkor a részesedés értéke a Társaság tulajdoni hányadára jutó Szolvencia II mérleg szerinti saját tőke összegével egyezik meg (Adjusted Equity Method), amennyiben az adott vállalat teljes körű Szolvencia II adatszolgáltatásra kötelezett.

Amennyiben a vizsgált vállalat nem biztosító vagy viszontbiztosító és így nem alkalmazható a fenti módszer („Adjusted Equity Method”) a részesedés értékének meghatározására, valamint aktív piacon jegyzett árak sem elérhetőek rá, akkor az ún. Equity módszer értékelést kell alkalmazni. Az „Equity módszer” értékelés során a részesedés összege a Társaság tulajdoni hányadára jutó IFRS saját tőke összegével egyezik meg, ahol az IFRS saját tőke értékéből le kell vonni a goodwill és egyéb immateriális javak összegét.

A Társaság a vizsgált időszakban két részesedéssel rendelkezik:

- Allianz Alapkezelő Zrt.
- Allianz Foglalkoztatói Nyugdíjnyújtó Zrt.

Mindkét vállalat értékelési szempontból a legutóbbi csoportba tartozik így az értékelésük során a „Equity módszer” került alkalmazásra.

Az átértékelés hatásaként a Társaság fenti két vállalatban lévő részesedése 1.252.340 Eft-tal magasabb értéket mutat a Szolvencia II mérlegben, mint a pénzügyi beszámolóban.

Részvények

A tőzsdén jegyzett és tőzsdén nem jegyzett részvények teljes összege, de nem tartalmazzák a részesedéseket.

Az összes IAS 39 szerinti pénzügyi eszközt, így a részvényeket is valós értéken kell értékelni a Szolvencia II szerinti mérlegben.

A részvények valós értéke alapvetően a piaci árak figyelembe vételével kerül meghatározásra. Amennyiben aktív piacon jegyzett árak nem érhetőek el, akkor a „Piaci” vagy „eredmény szempontú megközelítés” értékelési módszer kerül alkalmazásra.

A piaci megközelítés módszer elsődleges bemenetei a vizsgált részvényhez hasonló eszközök aktív piacon jegyzett árak.

Az „eredmény szempontú megközelítés” módszer a jövőbeli összegeket, így a pénzáramlásokat vagy a bevételeket, kiadásokat egyetlen aktuális összeggé konvertálja. A valós értéknek tükröznie kell az adott jövőbeli összegekkel kapcsolatos aktuális piaci várakozásokat.

A Szolvencia II szerinti mérlegben a tőzsdén nem jegyzett részvények esetében (16.240 Eft) a bekerülési érték, míg a tőzsdén jegyzett részvények esetében a tőzsdei árfolyamok kerülnek figyelembe vételre a valós érték meghatározásakor.

A pénzügyi beszámolóban bekerülési értéken szerepelnek a könyvekben a részvények, amíg a Szolvencia II mérlegben valós értéken kell feltüntetni. A helyi törvényi előírások szerint az értékvesztést is eltérő módon (eltérőek a vizsgálandó periódusok és módszerek) kell kiszámolni, mint a Szolvencia II szerint, amely szintén hozzájárul a két terület közötti 1.098.295 Eft-os átértékelési különbséghez.

Kötvények

Az államkötvények, a vállalati kötvények, a strukturált értékpapírok és a biztosítékkal fedezett értékpapírok teljes összege.

Államkötvények: a hatóságok – központi kormányzatok, szupranacionális kormányzati intézmények, regionális önkormányzatok vagy helyi hatóságok – által kibocsátott kötvények.

Vállalati kötvények: A vállalatok által kibocsátott kötvényeket foglalják magukba

Strukturált értékpapírok: Rögzített kamatozású (a hozam fix kifizetések formájában kerül kifizetésre) eszközöket származtatott elemekkel kombináló hibrid értékpapírok. Az állam által kibocsátott rögzített kamatozású értékpapírok nem tartoznak ebbe a kategóriába. Azokat az értékpapírokat érinti, amelyek beágyazott származtatott terméket tartalmaznak, beleértve a hitel-nemteljesítési csereügyleteket (CDS), az állandó lejáratú csereügyleteket (CMS), a hitel-nemteljesítési opciót (CDOp).

Az ebbe a kategóriába tartozó eszközök nem szétválaszthatók.

Biztosítékkal fedezett értékpapírok: Azok az értékpapírok, amelyek értékét és kifizetését mögöttes eszközök portfóliójából származtatják. Ide tartoznak az eszközfedezetű értékpapírok (ABS), a jelzálog-fedezetű értékpapírok (MBS), az üzleti ingatlannal fedezett értékpapírok (CMBS), a fedezett adósságkötelezvények (CDO), a hitellel fedezett kötelezvények (CLO) és a jelzálogpapírral fedezett kötelezvények (CMO)

A pénzügyi beszámolóban bekerülési értéken kell szerepeltetni a kötvényeket, amíg az MVBS-ben valós értéken kell kimutatni (IAS 39-nek megfelelően), ami összesen 24.312.635 Eft átértékelési különbözetet generál a két terület értékei között.

A kötvények valós értékének meghatározásához alapvetően a „piaci” vagy az „eredmény szempontú megközelítés” értékelési módszer kerül alkalmazásra.

A Szolvencia II szerinti mérlegben a strukturált értékpapírok (26.115 Eft) a piaci megközelítés módszerével (valamely hasonló termék piaci információinak figyelembe vétele), míg a többi kötvény esetében az adott eszköz közvetlen piacáról származó információk figyelembe vételével történik a valós érték meghatározása.

Kollektív befektetési vállalkozások

Kollektív befektetési vállalkozás a 2009/65/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv 1. cikkének (2) bekezdésében meghatározott átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozás (ÁÉKBV), vagy a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv 4. cikke (1) bekezdésének a) pontjában meghatározott alternatív befektetési alap (ABA).

A befektetési alapok főképpen a részvény, kötvény, ingatlan, illetve magántőke alapokat foglalják magukba.

A többi pénzügyi eszközhöz hasonlóan a kollektív befektetési vállalkozásokat is valós értéken kell szerepeltetni a Szolvencia II mérlegben.

A pénzügyi beszámolóban bekerülési értéken szerepelnek a könyvekben a befektetési vállalkozások, valamint a helyi törvényi előírások szerint az értékvesztést is eltérő módon (eltérőek a vizsgálandó periódusok és módszerek) kell kiszámolni, mint a Szolvencia II szerint, amely szintén hozzájárul a két terület közötti 1.659.648 Eft-os átértékelési különbözethez.

A Szolvencia II szerinti mérlegben kollektív befektetési vállalkozások értékéből 668.498 Eft esetében a piaci megközelítés módszer (valamely hasonló termék piaci információinak figyelembe vétele), míg a többi eszköz esetében az adott eszköz közvetlen piacáról származó információk kerülnek figyelembe vételre a valós érték meghatározásakor.

Származtatott pénzügyi eszközök (Derivatívák)

A származtatott ügyletek olyan pénzügyi eszközök, amelyeknek értékét a mögöttes eszközök árfolyama határozza meg.

A mögöttes eszközök lehetnek részvények, kötvények, devizapárok, árucikkek stb. A legelterjedtebb derivatív ügyletek a tőzsdén kívüli határidős (forward), a tőzsdéi határidős (futures), az opciós és a csereügyletek (swap).

A többi pénzügyi eszközhöz hasonlóan a derivatívákat is valós értéken kell szerepeltetni a Szolvencia II mérlegben. A valós érték meghatározásához főképpen az eredmény szemléletű megközelítés módszer kerül alkalmazásra, felhasználva a jelenérték számítási technikát, illetve a Black-Scholes-Merton modellt. A számítás elsődleges bemeneti értékei a volatilitás (változékonyság mérőszáma), kamat ráták, hozamgörbék és gyakori időközönként megfigyelhető árfolyamok.

A Szolvencia II mérleg szerint derivatívaként kezelt eszközök jelentős része a pénzügyi beszámolóban nem derivatívaként kerül kimutatásra, hanem elhatárolt ráfordításként, amely lényeges - 833.661 Eft - eltérést generál a két értékelési terület között.

Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével

Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével, amelyek fizetőeszközként egy konkrét lejáratú időpont előtt nem használhatók fel, valamint jelentős korlátozás vagy szankció nélkül fizetőeszközzé, illetve átruházható betétre sem válthatók.

A többi pénzügyi eszközhöz hasonlóan ezt a kategóriát is valós értéken kell szerepeltetni a Szolvencia II mérlegben.

A Társaságnak jelenleg nincs ebbe a kategóriába sorolandó eszköze sem a Pénzügyi beszámolóban sem pedig a Szolvencia II mérlegben, így átértékelési különbség sem keletkezett a két terület értéke között.

Egyéb befektetések

Az előzőekben felsorolt befektetési kategóriák közé nem tartozó egyéb befektetések.

A többi pénzügyi eszközhöz hasonlóan az egyéb befektetéseket is valós értéken kell szerepeltetni a Szolvencia II mérlegben.

A Társaságnak jelenleg nincs ebbe a kategóriába sorolandó eszköze sem a Pénzügyi beszámolóban sem pedig a Szolvencia II mérlegben, így átértékelési különbség sem keletkezett a két terület értéke között.

D.1.8 Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök

Befektetésekkel kombinált biztosítási szerződéshez kapcsolódó eszközök, ahol a kockázatot a biztosított viseli.

A biztosított arról is dönthet, hogy az adott szerződéshez kapcsolódó befizetett díjakat milyen kockázatú és várható hozamú eszközök vásárlására fordítsa a Társaság.

Az Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök valós értéken kerülnek bemutatásra a Szolvencia II mérlegben és a pénzügyi beszámolóban is, így átértékelési különbség nem keletkezik a két terület között.

D.1.9 Hitelek és jelzáloghitelek

A hitelek és jelzáloghitelek teljes összege, vagyis azok a pénzügyi eszközök, amelyek akkor jönnek létre, amikor a biztosítók fedezettel vagy anélkül pénzeszközöket kölcsönöznek, beleértve a csoportszintű folyószámla-kezelést.

Ebbe a kategóriába tartoznak a Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek, a magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek, illetve az egyéb hitelek és jelzáloghitelek.

Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek a szerződőknek nyújtott kölcsönök, amelyek esetében fedezetként biztosítási szerződések szolgálnak (mögöttes biztosítástechnikai tartalékok).

Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek azok a pénzügyi eszközök, amelyek akkor jönnek létre, amikor magánszemélyek számára fedezettel (nem a biztosítási szerződés) vagy anélkül kölcsönöznek pénzeszközt.

Egyéb hitelek és jelzáloghitelek: az előbbi két csoportba nem sorolható hitelek.

A hitelek és jelzáloghitelek esetében a bekerülési érték tekinthető valós értéknek a lényegesség és arányosság alapszabályait is figyelembe véve.

A fentiekből adódóan nem keletkezett átértékelési különbség a vizsgált időszakban a Szolvencia II és a Pénzügyi beszámoló ezen a mérlegsoron jelentett számai között.

D.1.10 Hitelek és jelzáloghitelek

A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek teljes értéke, amely megfelel a viszontbiztosítók biztosítástechnikai tartalékokból való részesedésének (ideértve a pénzügyi viszontbiztosítást és a különleges célú gazdasági egységeket) korrigálva az egyes viszontbiztosítási partnerek csődbemeneteli valószínűségével és ennek eredményeképpen előálló átlagos veszteséggel.

A viszontbiztosítók részesedését a biztosítástechnikai tartalékokból a Szolvencia II-es követelményeknek megfelelően az eszközök között szerepeltetjük. A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegeket azon biztosítási vagy viszontbiztosítási szerződések határával összhangban számítjuk, amelyekhez az adott összegek kapcsolódnak. A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek számításánál nem számolunk kockázati ráhagyással, azt a biztosítástechnikai tartalékok között eleve nettó módon számítjuk. Figyelembe vesszük ellenben a viszontbiztosítók nemteljesítéséből eredő várható veszteségeket.

A viszontbiztosítási szerződésekből és a különleges célú gazdasági egységektől megtérülő összegek a 2016. december 31-i állapotnak megfelelően	ezer Ft	
	Pénzügyi beszámoló szerint	Szolvencia II. mérleg szerint
A viszontbiztosítási szerződésekből és a különleges célú gazdasági egységektől megtérülő összegek	10 387 838	5 221 070

A Társaság a viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegeket a legjobb becslés elve alapján számítja. A számítási elvek összhangban vannak a biztosítástechnikai tartalékok számolási elveivel, amelyek a vonatkozó fejezetben bemutatásra kerülnek, ezért itt nem részletezzük.

A nem-életbiztosítási kötelezettségekkel kapcsolatban a viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegeket külön számítjuk a díjtartalékokra és a függőkár-tartalékokra vonatkozóan. A függőkár-tartalékokhoz kapcsolódó pénzáramlások tartalmazzák a kockázatokat átruházó biztosító bruttó függőkár-tartalékaiban figyelembe vett kárigényekkel kapcsolatos kártérítési kifizetéseket, míg a díjtartalékokhoz kapcsolódó pénzáramlások tartalmazzák minden más kifizetést.

A viszontbiztosítók nemteljesítéséből eredő várható veszteségek számításánál figyelembe vesszük a viszontbiztosítási megállapodások teljes időtartama alatt esetlegesen felmerülő nemteljesítési eseményeket és a hozzájuk tartozó nemteljesítési valószínűségeket. A számítást minden partnerre és minden ágazatra vonatkozóan külön végezzük. Nem-életbiztosítások esetén a számítást külön végezzük a díjtartalékokra és a függőkár-tartalékokra vonatkozóan.

A viszontbiztosítók nemteljesítéséből eredő várható veszteségek számítása három meghatározó részből áll:

- a Társaság kiszámítja a viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek legjobb becslését és a jövőbeli pénzáramok átlagidejét,
- aktualizálja a Nemzetközi Allianz Csoport által meghatározott paramétereket (vizontbiztosítói hitelminősítések, a minősítésekhez tartozó nemteljesítési valószínűségek a következő 12 hónapra vonatkozóan, az egyszerűsítésként használt 50%-os visszafizetési arány),
- mely adatok felhasználásával kiszámítja a nemteljesítésből eredő várható veszteségek diszkontált értékét.

A magyar számviteli szabályok szerint készített pénzügyi beszámolóban a biztosítástechnikai tartalékok viszontbiztosítóra jutó része a forrás oldalon, a biztosítástechnikai tartalékokat csökkentő tételként szerepel, melyet a 43/2015. (III. 12.) Korm. rendelet V. fejezetében leírt elvek alapján értékelünk. A kétféle értékelési módszertan eltéréseiből fakadóan a Szolvencia II elvek mentén értékelt viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek értéke 5.166.768 ezer forinttal alacsonyabb, mint a pénzügyi beszámolóban szereplő, számviteli szabályok szerint meghatározott érték.

D.1.11 Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések

Aktív viszontbiztosítással kapcsolatos letéti követelések, amelyeket valós értéken kell szerepeltetni a Szolvencia II mérlegben, míg a Pénzügyi beszámolóban bekerülési értéken kell bemutatni.

Ezt a mérlegsort is valós értéken kell bemutatni a Szolvencia II mérlegben, azonban az adott letéti követelés bekerülési értéke tekinthető valós értéknek a lényegesség és arányosság alapszabályait, valamint az értékvesztési módszereket is figyelembe véve. Az előzőekben kifejtett értékelési szabály miatt a pénzügyi beszámolóban és a Szolvencia II mérlegben szereplő értékek között nem keletkezett átértékelési különbözet a vizsgált üzleti évben.

D.1.12 Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések

A szerződők, biztosítók és más, a biztosítási tevékenységhez kapcsolódó alanyok által be nem fizetett, lejárt követelések, amelyek nem tartoznak a biztosítástechnikai tartalékok készpénzbeáramlásába. Ide tartoznak az aktív viszontbiztosítással kapcsolatos követelések.

Ezt a mérlegsort is valós értéken kell bemutatni a Szolvencia II mérlegben, ahol az adott követelés bekerülési értéke tekinthető valós értéknek a lényegesség és arányosság alapszabályait, valamint az értékvesztési módszereket is figyelembe véve.

A pénzügyi beszámolóban és a Szolvencia II mérlegben szereplő értékek közötti 539.793 Eft-os átértékelési különbözet jelentős részét a biztosításközvetítőkkal szembeni követelések értékvesztése során alkalmazott eltérő módszerek okozzák a vizsgált üzleti évben.

A Szolvencia II mérlegben múltbéli adatokon alapuló megtérülési statisztika módszerével történik az értékvesztés összegének meghatározása, míg a helyi szabályok szerint az egyes tételek egyedileg kerülnek vizsgálatra értékvesztés szempontjából.

D.1.13 Vizontbiztosítási követelések

A vizontbiztosítókkal szembeni és a vizontbiztosítási tevékenységhez kapcsolódó lejárt összegek, amelyek nem tartoznak a vizontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek közé. Ide tartozhatnak: a vizontbiztosítókkal szembeni követelésekből eredő, lejárt összegek, amelyek a szerződők vagy kedvezményezettek rendezett kárigényeihez kapcsolódnak; a vizontbiztosítókkal szembeni követelések, amelyek nem biztosítási eseményekhez vagy rendezett kárigényekhez kapcsolódnak, például jutalékok.

Ezt a mérleget is valós értéken kell bemutatni a Szolvencia II mérlegben, azonban az adott követelés bekerülési értéke tekinthető valós értéknek a lényegesség és arányosság alapszabályait, valamint az értékvesztési módszereket is figyelembe véve. Az előzőekben kifejtett értékelési szabály miatt a pénzügyi beszámolóban és a Szolvencia II mérlegben szereplő érték között nem keletkezett átértékelési különbözet a vizsgált üzleti évben.

D.1.14 Követelések (kereskedési, nem biztosítási)

Munkavállalókkal vagy egyéb (nem biztosításhoz kapcsolódó) üzleti partnerekkel, köztük állami szervezetekkel szembeni követelések.

A követeléseket a bekerülési értékükön kell értékelni a pénzügyi beszámolóban és ez az érték kerül alkalmazásra a valós érték meghatározásához is a lényegesség és arányosság alapszabályait, valamint az értékvesztési módszereket is figyelembe véve.

A Szolvencia II mérlegben és pénzügyi beszámolóban szereplő értékek közötti eltérést csupán a következő átsorolások okozzák:

- A Szolvencia II mérleg szerint végrehajtásra kerül egy átsorolás a „Követelések (kereskedési, nem biztosítási)” mérlegrsorra 247.707 Eft összeggel az „Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek” mérlegrsorral szemben
- A Szolvencia II mérleg szerint végrehajtásra kerül követelés jellegű adó egyenleg átsorolás a „Követelések (kereskedési, nem biztosítási)” mérlegrsorra a „Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)” mérlegrsorról 25.937 Eft összeggel

D.1.15 Saját részvények (közvetlenül birtokolt)

A Társaság által közvetlenül birtokolt saját részvények teljes értéke, amelyet piaci értéken kell bemutatni a Szolvencia II mérlegben.

A Társaságnak jelenleg nincs ebbe a kategóriába sorolandó eszköze sem a Pénzügyi beszámolóban sem pedig a Szolvencia II mérlegben, így átértékelési különbözet sem keletkezett a két terület értéke között.

D.1.16 Szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett induló tőke tekintetében esedékes összegek

A szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett induló tőke tekintetében esedékes összegek értéke, amelyet piaci értéken kell bemutatni a Szolvencia II mérlegben.

A Társaságnak jelenleg nincs ebbe a kategóriába sorolandó eszköze sem a Pénzügyi beszámolóban sem pedig a Szolvencia II mérlegben, így átértékelési különbözet sem keletkezett a két terület értéke között.

D.1.17 Kézpénz és készpénz-egyenértékesek

Fizetőeszközként általánosan használt, forgalomban lévő bankjegyek és érmék és kérésre készpénzre átváltható betétek, illetve csekkel, bankintézménnyel, elszámolási megbízással, közvetlen terheléssel/jóváírással vagy más közvetlen fizetési módon, korlátozás és szankció nélkül közvetlenül fizetésre használható betétek. A bankszámlák nem nettósíthatók, így kizárólag pozitív egyenleggel rendelkező számlák jeleníthetők meg ebben a tételben, és a banki folyószámlahiteleket a kötelezettségek között kell feltüntetni, kivéve, ha mind az elszámoláshoz való jog, mind a nettósítás bizonyítható szándéka fennáll.

A vizsgált üzleti évben nem keletkezett átértékelési különbözet a Szolvencia II mérlegben, illetve pénzügyi beszámolóban a „Kézpénz és készpénz-egyenértékesek” mérleg soron jelentett értékek között, mert mindkét területen az adott eszközök bekerülési értéke került beállításra.

D.1.18 Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök

A mérleg más tételeiben még fel nem tüntetett egyéb eszközök értéke.

Ezt a mérleg sorot is valós értéken kell bemutatni a Szolvencia II mérlegben, ahol az adott bekerülési érték tekinthető valós értéknek a lényegesség és arányosság alapszabályait, valamint az értékvesztési módszereket is figyelembe véve.

A vizsgált üzleti évben nem keletkezett átértékelési különbözet a Szolvencia II mérlegben, illetve a pénzügyi beszámolóban a „Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök” mérleg soron jelentett értékek között, mert mindkét területen az adott eszközök bekerülési értéke került beállításra.

D.1.19 Mérlegen kívüli tételek

A Társaságnak jelenleg nincs a mérlegen kívüli követelések kategóriába sorolandó tétele a Szolvencia II mérlegben.

D.2 Biztosítástechnikai tartalékok

A Társaság biztosítástechnikai tartalékait az irányelv követelményeinek megfelelően értékeli.

A biztosítástechnikai tartalékok értéke annak az aktuális összegnek felel meg, amelyet a Társaságnak fizetnie kellene, ha biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségeit azonnal egy másik biztosítóra vagy viszontbiztosítóra kellene átruháznia.

A biztosítástechnikai tartalék a külön értékelt legjobb becslés és kockázati ráhagyás összege, a Társaság nem alkalmazta az egészben történő kiszámítás módszerét.

A legjobb becslés

A legjobb becslést a Társaság az értékelés napján meglévő biztosítási és viszontbiztosítási tevékenységéhez kapcsolódó kötelezettségeire végzi el. A legjobb becslés a jövőbeni pénzáramok valószínűséggel súlyozott átlagának felel meg, figyelembe véve a pénz időértékét (a jövőbeni pénzáramok várható jelenértékét), a vonatkozó kockázatmentes hozamgörbe felhasználásával. A Társaság a legjobb becslést időszerű és hiteles információkra, valamint realisztikus feltevésekre támaszkodva, megfelelő, alkalmas és releváns aktuáriusi és statisztikai módszerekkel számítja. A legjobb becslés számításakor használt pénzáram-előrejelzés a biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek rendezéséhez azok teljes időtartama alatt szükséges valamennyi pénzbeáramlást és pénzkiáramlást figyelembe veszi, beleértve a:

- jövőbeli szolgáltatásokat – lejárat ki fizetés, járadékfolyósítás, kárki fizetések, kármegtérülések, visszavásárlás,
- jövőbeli költségeket – adminisztrációs, kárigény-kezelési, szerzési, befektetéskezelési költségek és
- jövőbeli díjakat – szerződés szerinti díj fizetés.

A számításban minden jövőbeli pénzáramot az értékelés napjára diszkontálunk.

A Társaság a legjobb becslést bruttó értéken számítja ki, a viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek levonása nélkül.

Kockázati ráhagyás

A kockázati ráhagyás a szerződésállomány kifuttatásához szükséges tőke költségének felel meg. A Szolvencia II. irányelvek előírják a nem fedezhető kockázatok tőkeszükségletének számszerűsítését. Azok a piaci kockázatok, amelyek fedezhető tőkepiaci eszközökkel, nem igényelnek kockázati ráhagyást. Jellemzően a kamatkockázattól különböző piaci kockázatokra, valamint a biztosítási és működési kockázatokra kell kockázati ráhagyást képezni, mert ezek nem fedezhető tőkepiaci eszközökkel. A tőkeköltség az a várható költség, amennyiért a nem fedezhető pénzügyi, biztosítási vagy működési kockázatok átadhatók lennének egy másik biztosítónak, viszontbiztosítónak vagy egyéb piaci szereplőnek.

A tőkeköltség megállapításához szükséges a kockázati profil meghatározása. A tőkeköltség számításához a nem fedezhető kockázatokra számított tőkeszükségletet a kötelezettségek teljes tartamára ki kell számítani, levonni belőle az egyes kockázatok és a különböző ágazatok közti diverzifikációs hatásokat, szorozni a Rendelet 39. cikkében meghatározott tőkeköltség-rátával, majd a kapott értékeket diszkontálva összegezni. A Társaság a tőkeszükséglet kifutását az értékelés időpontjára számított tőkeszükséglet alkalmas vetítési alapokkal történő kivetítésével számítja.

A kapcsolódó szavatoló tőke-szükséglet az egy éves időtávon számított tőkeszükségletnek felel meg, ezért a kockázati ráhagyás kiszámításához meg kell határozni a jövőbeli kifutását. A Nemzetközi Allianz Csoport ennek meghatározásához a CRO-Forum által meghatározott elveket követi, amely a kockázati ráhagyást egy kifutó üzlethez szükséges tőkeköltségként határozza meg, új szerzéseket nem vesz figyelembe.

A különböző üzletágak közötti diverzifikációból eredő előnyöket a kockázati ráhagyás számításánál figyelembe vesszük. A Szolvencia II. irányelvek nem engedik az élet és nem-életbiztosítási ágazatok közti diverzifikációs hatások figyelembe vételét.

D.2.1 Nem-életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok

D.2.1.1 Nem-életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok lényeges biztosítási ágazatonkénti bontásban

Az alábbi táblázat lényeges biztosítási ágazatonként mutatja a Társaság 2016. december 31-én meglévő nem-életbiztosítási üzletág biztosítástechnikai tartalékait. A Nemzetközi Allianz Csoport a „lényeges biztosítási ágazatokat” a számadatokat tartalmazó táblákban szereplő struktúrának megfelelően definiálja.

Biztosítástechnikai tartalékok a 2016. december 31-i állapotnak megfelelően	ezer Ft	
	Pénzügyi beszámoló szerint ¹	Szolvencia II. mérleg szerint
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		72 418 135
Kockázati ráhagyás		9 727 864
Biztosítástechnikai tartalékok - Nem-élet (egészségbiztosítás nélkül)	116 882 595	82 145 999
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		15 974 688
Kockázati ráhagyás		1 513 628
Biztosítástechnikai tartalékok - Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	20 664 246	17 488 316
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		1 961 652
Kockázati ráhagyás		199 249
Biztosítástechnikai tartalékok - Egészség (NSLT egészségbiztosítás²)	0	2 160 901
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		90 354 475
Kockázati ráhagyás		11 440 741
Biztosítástechnikai tartalékok - Összesen	137 546 841	101 795 216

¹ Az összehasonlíthatóság céljából az egészségbiztosítási tartalékokat az élet ágon szerepeltetjük; a viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek levonása nélkül

² Az életbiztosítási tartalékolási technikáktól eltérően kezelt (NSLT) egészségbiztosítás

D.2.1.2 A nem-életbiztosítási kötelezettségek legjobb becslése és a kockázati ráhagyás értékelése

A nem-életbiztosítási kötelezettségek legjobb becslését a Társaság külön számítja ki a díjtartalékokra és a függőkár-tartalékokra vonatkozóan. A legjobb becslés kiszámítása érdekében a Társaság a függőkár-tartalékok számításánál figyelembe veszi az összes lehetséges jövőbeli eseményt, köztük a kis valószínűségű, nagy összegű káreseményeket is (pl. látens károk). A legjobb becslés a jövőbeli pénzáramlások valószínűséggel súlyozott átlaga, amely a károk vonatkozásában tartalmazza a függőkár-tartalékok becslését a mentéshez és engedményezéshez kapcsolódó kifizetésekkel, valamint a kárigény-kezelési költségeket, illetve a díjtartalékokra vonatkozó legjobb becslést.

A nem-életbiztosítási és az életbiztosítási tartalékolási technikáktól eltérően kezelt (NSLT) egészségbiztosítási kötelezettségek legjobb becslését a Társaság külön számítja ki a díjtartalékokra és a függőkár-tartalékokra vonatkozóan. A díjtartalékok a (viszont) biztosítási kötelezettségek által fedezett olyan jövőbeli kárigényekre vonatkoznak, amelyek a szerződés határára belülről esnek. A díjtartalék kiszámítására vonatkozó pénzáramlás-előrejelzések tartalmazzák az ezekhez az eseményekhez kapcsolódó szolgáltatásokat, költségeket és díjakat. A definícióból következően némely esetben a díjtartalék negatív előjelű kötelezettséget eredményezhet.

A függőkár-tartalékok olyan kárigényekre vonatkoznak, amelyek már megtörténtek, függetlenül attól, hogy az ezen eseményekből származó kárigényeket bejelentették-e. A függőkár-tartalékok kiszámítására vonatkozó pénzáramlás-előrejelzések tartalmazzák a már megtörtént eseményekhez kapcsolódó szolgáltatásokat, költségeket és díjakat.

A legjobb becslés számítása során a diszkontálás a vonatkozó kockázatmentes hozamgörbe felhasználásával történik.

A biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslésének és kockázati ráhagyásának számításakor a Társaság azon a napon jeleníti meg a (viszont)biztosítási kötelezettségeket, amelyen a Társaság szerződő félle válik a kötelezettséget létrehozó szerződésben, vagy azon a napon, amelyen a (viszont)biztosítási fedezet érvénybe lép – amelyik korábban bekövetkezik. A szerződés határa az a jövőbeli nap, amelyen a Társaságnak egyoldalú joga van a szerződés felmondására, a szerződés alapján fizetendő díjak visszautasítására vagy a szerződés alapján fizetendő díjak vagy szolgáltatások oly módon történő módosítására, hogy a díjak teljes mértékben fedezzék a kockázatokat.

Piaci feltételezések:

A szimulációhoz használt kockázatmentes hozamok meghatározását a Nemzetközi Allianz Csoport a megfigyelhető piaci adatok felhasználásával, az EIOPA által közzétett módszertan szerint végzi.

A feltételezések megállapításához a Társaság az Irányelv 77d. cikkében említett volatilitási kiigazítást alkalmazta. A volatilitási kiigazítás nullára csökkentése által a Társaság pénzügyi helyzetére gyakorolt hatások a következők:

(ezer Ft)	Volatilitási kiigazítással számított érték	Volatilitási kiigazítás nélkül számított érték	Eltérés	Eltérés %
Biztosítástechnikai tartalékok (összesen)	211 880 899	212 735 935	855 036	0,40%
Szavatoló-tőke-szükséglet (összesen)	42 020 593	42 119 514	98 922	0,24%
Minimális tőkeszükséglet (összesen)	16 931 004	16 982 839	51 835	0,31%
Alapvető szavatoló-tőke (összesen)	65 177 811	64 354 090	- 823 721	-1,26%
A szavatoló-tőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke (összesen)	65 177 811	64 354 090	- 823 721	-1,26%
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke (összesen)	65 177 811	64 354 090	- 823 721	-1,26%

A Társaság nem alkalmazott az Irányelv 77b. cikke szerinti illeszkedési kiigazítást, sem az Irányelv 308c. cikkében említett átmeneti kockázatmentes hozamgörbét sem a 308d. cikkében említett átmeneti levonást.

Nem-piaci feltételezések:

A biztosítástechnikai tartalékok (függőkár-tartalékok, díjtartalékok és kockázati ráhagyás) számítása átlátható aktuáriusi és statisztikai módszerekkel történik, melyektől függ az alapul szolgáló pénzáramlások megfelelőségét, valamint a biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek jellegét. Az alkalmazott módszerek választása függ a modellezett kötelezettségek jellegétől. A modellválasztás szakértői véleményen alapul, mely többek között figyelembe veszi az alkalmazott adatok mennyiségét, minőségét és megbízhatóságát, illetve a modellezett üzlet karakterisztikáját. Az alkalmazott módszerekhez tartozó feltételezések átláthatóak, a feltételezések megállapításánál azonosítjuk és figyelembe vesszük a főbb befolyásoló tényező hatását a becslésre és ezek variabilitását.

A nem-piaci feltételezések közül a fontosabbak a már bekövetkezett károk kifizetésére, a járadékok esetében a halandóságra, a díjtartalékok esetében a jövőbeli kombinált hányadokra vonatkozó feltételezések. A feltételezések több év megfigyelésin alapulnak, elsősorban a Társaság saját adatainak felhasználásával, stabil, kialakult módszertannal készülnek homogén kockázati csoportonként. A halandósági feltételezések esetében figyelembe vételre kerültek a KSH által készített néphalandósági táblák is, ahol a saját adatok nem bizonyultak elégségesnek.

D.2.1.3 A nem-életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok értékével kapcsolatos bizonytalanság szintjének bemutatása

A biztosítástechnikai tartalékok értékelése során a várható körülmények bizonytalanságát a Társaság figyelembe vette az SCR számításnál és ezen keresztül a kockázati ráhagyásban. A kockázati ráhagyás a szerződésállomány kifuttatásából adódó kockázat költségét jeleníti meg.

Mindemellett a Társaság a biztosítástechnikai tartalékok bizonytalanságát a főbb feltételezések megváltozása esetén is megvizsgálta, elvégezte a sztochasztikus szimulációk eredményeinek elemzését (pl. bootstrap elemzés), illetve rendszeresen elvégzett utólagos teszteléssel méri vissza a korábbi becslések megfelelőségét.

D.2.1.4 Összevetés a Pénzügyi Beszámolóval

A Társaság a Pénzügyi Beszámolóját a magyar számviteli elveknek megfelelően állította össze. A Pénzügyi beszámolóban az egészségbiztosítások a nem-élet ágban szerepelnek, a Szolvencia II. mérlegben az összehasonlíthatóság érdekében ezeket át kell sorolni az élet ágba.

A magyar számvitel a nagykár és káringadozási tartalék keretein belül megengedi olyan tartalékok képzését, melyek nem feltétlenül a mérlegfordulókori hatályos szerződések kötelezettségeinek fedezetére szolgálnak, míg a Szolvencia II. szerinti biztosítástechnikai tartalékokban csak a szerződések határáig fennálló kötelezettségek fedezetére szolgálhatnak.

Az összehasonlíthatóság érdekében a nagykár és káringadozási tartalékokat le kell vonni a számviteli tartalékokból.

Az alábbi táblázat mutatja a pénzügyi beszámoló és Szolvencia II. mérleg összehasonlítását. Az első lépésben a fenti korrekciók hatása látható, a további különbségek a módszertani eltérésekből adódnak.

Biztosítástechnikai tartalékok a 2016. december 31-i állapotnak megfelelően						ezer Ft
	Pénzügyi beszámoló szerint ¹	Átsorolások	Átsorolt Pénzügyi Beszámoló ¹	Értékelési különbözet	Szolvencia II. mérleg szerint	
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része						
Legjobb becslés						72 418 135
Kockázati ráhagyás						9 727 864
Biztosítástechnikai tartalékok - Nem-élet (egészségbiztosítás nélkül)	116 882 595	-12 994 825	103 887 770	-21 741 771		82 145 999
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része						0
Legjobb becslés						15 974 688
Kockázati ráhagyás						1 513 628
Biztosítástechnikai tartalékok - Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	20 664 246	0	20 664 246	-3 175 930		17 488 316
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része						0
Legjobb becslés						1 961 652
Kockázati ráhagyás						199 249
Biztosítástechnikai tartalékok - Egészség (NSLT egészségbiztosítás²)	0	0	0	2 160 901		2 160 901
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része						0
Legjobb becslés						90 354 475
Kockázati ráhagyás						11 440 741
Biztosítástechnikai tartalékok - Összesen	137 546 841	-12 994 825	124 552 016	-22 756 800		101 795 216

¹ Az összehasonlíthatóság céljából az egészségbiztosítási tartalékokat az élet ágon szerepeltetjük; a viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek levonása nélkül

² A életbiztosítási tartalékolási technikáktól eltérően kezelt (NSLT) egészségbiztosítás

A főbb módszertani eltérések az alábbiak:

- A kártartalékok esetében a Pénzügyi Beszámolóban szereplő tételes függőkár tartalékok képzési elvei a jogszabályi követelményeknek megfelelően prudensnek, a bejelentett károk tartalékainak átértékelése nem történik meg. Továbbá a fent említett tartalékolási elvek az IBNR tartalékok értékelésére is hatással van, melyek kizárólag a be nem jelentett károk fedezetére szolgálnak. Ezzel ellentétben a Szolvenca II. mérleg szerinti értékelésben mind a bejelentett, mind a be nem jelentett károk biztosítástechnikai tartalékát a legjobb becslés értékén kell szerepeltetni a függőkár-tartalékok között.
- A Pénzügyi Beszámolóban a nem-életbiztosítási tartalékok diszkontálatlan értéken szerepelnek, míg a Szolvenca II. mérlegben a biztosítástechnikai tartalékokat a kockázatmentes hozamgörbével diszkontáljuk.
- A Pénzügyi Beszámolóban szereplő tartalékok nem tartalmaznak explicit kockázati ráhagyást, ehelyett a kockázatokat óvatos kalkulációs elvek és feltételezések alkalmazásával igyekeznek fedezni.
- A díjtartalékok számításánál magyar számvitel és a Szolvenca II elvek eltérően definiálják a szerződések határait. A nem-életbiztosítási szerződések esetében ez a meg nem szolgáltat díjak tartalékának értékelésére van hatással, ahol a pénzügyi beszámolóban az előírt díjak mérlegforduló utáni időarányos kockázati részére képezünk tartalékot 100%-os implicit kombinált hányad feltételezéssel, míg a Szolvenca II. szerinti mérlegben az ott definiált elvek szerinti szerződések határáig számoljuk el a jövőbeni díjakat és költségeket explicit kombinált hányad feltételezések mentén.

A jelentős módszertani eltérések miatt részletesebb elemzésnek nincs további magyarázó értéke.

D.2.1.5 A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek

A Társaság nem áll szerződéses viszonyban különleges célú gazdasági egységekkel.

Az nem-életbiztosítási állomány vonatkozásában a viszontbiztosítási szerződésekből eredő megtérüléseket a Társaság a vonatkozó biztosítástechnikai tartalékok képzési elveivel összhangban számolja ki és veszi figyelembe a Szolvenca II. mérleg eszközei között. A viszontbiztosítási szerződésekből eredő megtérülések legjobb becslését módosítjuk a viszontbiztosítók nemteljesítéséből eredő várható veszteségekkel a Szolvenca II. elveinek megfelelően. A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek számításánál nem számolunk kockázati ráhagyással, azt a biztosítástechnikai tartalékok között eleve nettó módon számítjuk és a biztosítástechnikai tartalékok között vesszük figyelembe.

D.2.1.6 A nem-életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok számítása során alkalmazott egyszerűsített módszerek

Egy nem jelentős, kis szerződésállományú szegmens esetében a Társaság nem rendelkezett kellő mennyiségű és minőségű adattal megbízható aktuáriusi módszer alkalmazásához, ezért megfelelő közelítéseket használt fel a legjobb becslés kiszámítására, megvizsgálva továbbá, hogy:

- a) az adatok elégtelenségét nem a biztosítástechnikai tartalékok értékeléséhez felhasznált adatok gyűjtésére, tárolására és validálására szolgáló belső folyamatok és eljárások alkalmatlansága okozza;
- b) az adatok elégtelensége nem orvosolható külső adatok használatával;
- c) a Társaság számára nem lenne kivitelezhető az adatok kiigazítása az elégtelenség orvoslására.

A Társaság a biztosítástechnikai tartalékok, köztük a kockázati ráhagyás kiszámításához az alábbi, jelentős, egyszerűsített módszereket alkalmazta:

- A Társaság a kockázati ráhagyás számításakor a tőkeszükséglet kifutását az értékelés időpontjára számított tőkeszükséglet alkalmas vetítési alapokkal történő kivetítésével számítja az egyes jövőbeli időpontokra való tényleges tőkeszükséglet explicit számítása helyett.
- A Társaság a kockázati ráhagyás számításakor az egy negyed évvel korábbi tőkeszükségelt adatokból indul ki; ennek hatása nem okoz jelentős eltérést.

Az egyszerűsítések alkalmazása nem volt jelentős hatással a nem-életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok értékére.

D.2.1.7 Lényeges változások a nem-életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok számításában az előző jelentési időszakhoz képest

Az előző jelentési időszakhoz képest nem voltak lényeges változások a biztosítástechnikai tartalékok számításában tett vonatkozó feltevésekben.

D.2.2 Életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok

D.2.2.1 Életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok lényeges biztosítási ágazatonkénti bontásban

Az alábbi táblázat lényeges biztosítási ágazatonként mutatja a Társaság 2016. december 31-én meglévő életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékait. A Nemzetközi Allianz Csoport a „lényeges biztosítási ágazatokat” a számadatokat tartalmazó táblákban szereplő struktúrának megfelelően definiálja.

Biztosítástechnikai tartalékok a 2016. december 31-i állapotnak megfelelően	ezer Ft	
	Pénzügyi beszámoló szerint ¹	Szolencia II. mérleg szerint
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		170 266
Kockázati ráhagyás		5 169
Biztosítástechnikai tartalékok - Egészség (SLT egészségbiztosítás²)	202 591	175 435
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		38 726 943
Kockázati ráhagyás		1 012 407
Biztosítástechnikai tartalékok - Életbiztosítás (Egészség, Index-linked és Unit-linked nélkül)	40 591 991	39 739 350
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		68 126 107
Kockázati ráhagyás		2 044 791
Biztosítástechnikai tartalékok - Index-linked és Unit-linked	75 461 854	70 170 898

¹ Élet ág, az összehasonlíthatóság céljából kizárva az egészségbiztosítási tartalékokkal, a viszontbiztosítás levonása nélkül

² Az életbiztosítási tartalékolási technikához hasonlóan kezelt egészségbiztosítás

D.2.2.2 Az életbiztosítási kötelezettségek legjobb becslése és a kockázati ráhagyás értékelése

A legjobb becslés kiszámítása érdekében a Társaság a szerződéses kötelezettségeiből adódó jövőbeli pénzáramokat szimulációs modellek segítségével állítja elő. A modellek a jövőbeli pénzáramokat a jövőre vonatkozó legjobb becslés szerinti feltételezések, valamint különböző gazdasági forgatókönyvek felhasználásával szimulálják. A gazdasági forgatókönyveket a Társaság a szerződéses opciók és pénzügyi garanciák értékeléséhez használja.

A Társaság felmérte a szerződéses opciókat és pénzügyi garanciákat, és a lényegesség figyelembe vétele mellett végezte el azok értékelését. Az értékeléshez használt feltételezések megválasztása mindazon tényezők figyelembevételével történt, amelyek befolyásolhatják annak valószínűségét, hogy a szerződők lehívják a szerződéses opciókat vagy realizálják a pénzügyi garanciák értékét. A szerződéses opciók és pénzügyi garanciák értékét a kötelezettségek legjobb becslése tartalmazza.

Néhány nem jelentős, kis darabszámú, illetve alacsony díjú szerződésállomány szegmens esetében, ahol nem állt rendelkezésre megfelelő mennyiségű és minőségű adat megbízható aktuáriusi módszer alkalmazásához, a legjobb becslés számításához egyszerűsítésként a számviteli biztosítástechnikai tartalékokat használta a Társaság. Az egyszerűsítés nem volt jelentős hatással az életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok értékére.

Piaci feltételezések:

A szimulációhoz használt kockázatmentes hozamok és gazdasági forgatókönyvek meghatározását a Nemzetközi Allianz Csoport a megfigyelhető piaci adatok felhasználásával, az EIOPA által közzétett módszertan szerint végzi.

A feltételezések megállapításához a Társaság az Irányelv 77d. cikkében említett volatilitási kiigazítást alkalmazta.

A volatilitási kiigazítás nullára csökkentése által a Társaság pénzügyi helyzetére gyakorolt hatások a következők:

(ezer Ft)	Volatilitási kiigazítással számított érték	Volatilitási kiigazítás nélkül számított érték	Eltérés	Eltérés %
Biztosítástechnikai tartalékok (összesen)	211 880 899	212 735 935	855 036	0,40%
Szavatolótőke-szükséglet (összesen)	42 020 593	42 119 514	98 922	0,24%
Minimális tőkeszükséglet (összesen)	16 931 004	16 982 839	51 835	0,31%
Alapvető szavatolótőke (összesen)	65 177 811	64 354 090	-823 721	-1,26%
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke (összesen)	65 177 811	64 354 090	-823 721	-1,26%
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke (összesen)	65 177 811	64 354 090	-823 721	-1,26%

A Társaság nem alkalmazott az Irányelv 77b. cikke szerinti illeszkedési kiigazítást, sem az Irányelv 308c. cikkében említett átmeneti kockázatmentes hozamgörbét vagy a 308d. cikkében említett átmeneti levonást.

Nem-piaci feltételezések:

A nem-piaci feltételezések közül a fontosabbak a törlésre, halandóságra, adminisztrációs és szerzési költségek mértékére vonatkozó feltételezések. A törlések esetében feltételezünk bizonyos összefüggést a törlés szintje és a hozamok alakulása között (dinamikus viselkedés). A feltételezések több év megfigyelésin alapulnak, elsősorban a Társaság saját adatainak felhasználásával, stabil, kialakult módszertannal készülnek homogén kockázati csoportonként. A halandósági feltételezések esetében figyelembe vételre kerültek a KSH által készített néphalandósági táblák is, ahol a saját adatok nem bizonyultak elégségesnek.

D.2.2.3 Az életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok értékével kapcsolatos bizonytalanság szintjének bemutatása

A biztosítástechnikai tartalékok értékelése során a várható körülmények bizonytalanságát a Társaság figyelembe vette egyrészt az opciók és garanciák értékelésekor, valamint a kockázati ráhagyásban. Az opciók és garanciák értékelése során a piaci kockázatok (elsősorban a hozamkörnyezet változásai, valamint az ettől függő egyéb tényezők, pl. a szerződő viselkedése) kerültek számszerűsítésre. A kockázati ráhagyás a szerződésállomány kifuttatásából adódó kockázat költségét jeleníti meg. Mindemellett a Társaság a biztosítástechnikai tartalékok értékét a főbb feltételezések megváltozása esetén is megvizsgálta. Az érzékenységelemzéshez a Társaság újraszámolta az értékelés napján meglévő biztosítási kötelezettségeit a megváltozott paraméterekkel. Az egyes érzékenység futásokban azt vizsgáljuk, hogy ha egy meghatározott paramétert eltérítünk az eredeti értékhez képest, az mekkora eltérést okoz a biztosítástechnikai tartalékokban. A paraméterek módosítása az értékelés napjától kezdődően történik. Az alábbi táblázat tartalmazza a biztosítástechnikai tartalékok eredeti értékét, valamint néhány paraméter módosításának hatását. Ahogy a példák is mutatják, a legtöbb paraméter kismértékű módosítása nem okoz nagy elmozdulást a biztosítástechnikai tartalékok értékében.

Érzékenységelemzés (ezer Ft)

Biztosítástechnikai tartalékok értéke az eredeti feltételezésekkel	110 085 687
Kockázatmentes hozam +100bp	-2 234 170
Kockázatmentes hozam -100bp	2 384 984
Költséginfláció +1%	608 513

D.2.2.4 Összevetés a Pénzügyi Beszámolóval

A Társaság a Pénzügyi Beszámolóját a magyar számviteli elveknek megfelelően állította össze. A Pénzügyi beszámolóban az egészségbiztosítások a nem-élet ágban szerepelnek, míg a Szolvencia II. mérleg tartalmaz egészségbiztosításból adódó kötelezettségeket. Az összehasonlíthatóság érdekében ezeket át kell sorolni az élet ágba.

A magyar számvitel megengedi a szerzési költségek elhatárolását, míg a Szolvencia II. szerinti biztosítástechnikai tartalékokban azokat kifizetésekor el kell számolni. Az összehasonlíthatóság érdekében az elhatárolt szerzési költségeket le kell vonni a számviteli tartalékokból.

Az alábbi táblázat mutatja a pénzügyi beszámoló és Szolvencia II. mérleg összehasonlítását. Az első lépésben a fenti korrekciók hatása látható, a további különbségek a módszertani eltérésekből adódnak.

Biztosítástechnikai tartalékok a 2016. december 31-i állapotnak megfelelően						ezer Ft
	Pénzügyi Beszámoló - Életbiztosítás	Átsorolások	Átsorolt Pénzügyi Beszámoló ¹	Értékelési különbség	Szolvencia II. mérleg	
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része						
Legjobb becslés						170 266
Kockázati ráhagyás						5 169
Biztosítástechnikai tartalékok - Egészség (SLT egészségbiztosítás2)		202 591	202 591	-27 156		175 435
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része						0
Legjobb becslés						38 726 943
Kockázati ráhagyás						1 012 407
Biztosítástechnikai tartalékok - Életbiztosítás (Egészség, Index-linked és Unit-linked nélkül)	40 591 991	-16 982	40 575 009	-835 659		39 739 350
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része						0
Legjobb becslés						68 126 107
Kockázati ráhagyás						2 044 791
Biztosítástechnikai tartalékok - Index-linked és Unit-linked	75 461 854	-384 226	75 077 628	-4 906 730		70 170 898

¹ kibővítvé az egészségbiztosítási tartalékokkal és korrigálva az elhatárolt szerzési költséggel, a viszontbiztosítás levonása nélkül

² Az életbiztosítási tartalékolási technikához hasonlóan kezelt egészségbiztosítás

A főbb módszertani eltérések az alábbiak:

- Hagományos életbiztosítások esetében a pénzügyi beszámolóban szereplő tartalékok a díjkalkulációkban rögzített feltételezések és képletek szerint számolódnak. Ezek a feltételezések jelentősen eltérhetnek a legjobb becsléshez használt feltételezésektől. A díjkalkuláció például a legtöbb esetben nem számol a szerződések törlesztésével és konstans kamatkörnyezetet feltételez (technikai kamat).
- A Pénzügyi Beszámolóban szereplő tartalékok nem tartalmaznak explicit kockázati ráhagyást, ehelyett a kockázatokat óvatos kalkulációs elvek és feltételezések alkalmazásával igyekeznek fedezni.
- Szerződések határa: a magyar számvitel és a Szolvencia II elvek eltérően definiálják a szerződések határait. Általánosan kijelenthető, hogy ebben a magyar számvitel kevésbé szigorú, és hosszabb tartamot enged a számításoknál figyelembe venni, mint a Szolvencia II.

A jelentős módszertani eltérések miatt részletesebb elemzésnek nincs további magyarázó értéke.

D.2.2.5 A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek

A Társaság nem áll szerződéses viszonyban különleges célú gazdasági egységekkel.

Az életbiztosítási állomány vonatkozásában a viszontbiztosítási szerződésekből eredő megtérülések mértéke elhanyagolható, ezért a Társaság nem számszerűsíti.

D.2.2.6 Az életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok számítása során alkalmazott egyszerűsített módszerek

Néhány nem jelentős, kis darabszámú, illetve alacsony díjú szerződésállomány szegmens esetében, amelyre a Társaság nem rendelkezett kellő mennyiségű és minőségű adattal megbízható aktuáriusi módszer alkalmazásához, megfelelő közelítéseket használt fel a legjobb becslés kiszámítására, megvizsgálva továbbá, hogy:

- az adatok elégtelenségét nem a biztosítástechnikai tartalékok értékeléséhez felhasznált adatok gyűjtésére, tárolására és validálására szolgáló belső folyamatok és eljárások alkalmatlansága okozza;
- az adatok elégtelensége nem orvosolható külső adatok használatával;
- a Társaság számára nem lenne kivitelezhető az adatok kiigazítása az elégtelenség orvoslására.

A Társaság az életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok, köztük a kockázati ráhagyás kiszámításához az alábbi, jelentős, egyszerűsített módszereket alkalmazta:

- A szerződésállomány kis elemszámú szegmenseiben, ahol nem állt rendelkezésre megfelelő mennyiségű és minőségű adat megbízható aktuáriusi módszer alkalmazásához, a legjobb becslés számításához egyszerűsítésként a számviteli biztosítástechnikai tartalékokat használta a Társaság.
- A Társaság a kockázati ráhagyás számításakor a tőkeszükséglet kifutását az értékelés időpontjára számított tőkeszükséglet alkalmas vetítési alapokkal történő kivetítésével számítja az egyes jövőbeli időpontokra való tényleges tőkeszükséglet explicit számítása helyett.

- A Nemzetközi Allianz Csoport feltételezése szerint a viszontbiztosítási hitelkockázat teljes mértékben fedezhető, és ennek következtében a kockázati ráhagyás számításából elhagyjuk.
- További egyszerűsítés, hogy a Társaság a lényegesség figyelembe vételével nem számszerűsíti a viszontbiztosítási szerződésekből eredő megtérüléseket.

Az egyszerűsítések alkalmazása nem volt jelentős hatással az életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok értékére.

D.2.2.7 Lényeges változások az életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok számításában az előző jelentési időszakhoz képest

Az előző jelentési időszakhoz képest nem voltak lényeges változások az életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok számításában tett vonatkozó feltevésekben.

D.3 Egyéb kötelezettségek

A következő fejezetekben felsorolt egyéb kötelezettség osztályok megegyeznek a Szolvencia II mérlegben (Szolvencia II mérleg) alkalmazottakkal. Az aggregálás az egyes kötelezettségek természete és funkciója, valamint azok szolvencia célok szerinti lényegessége mentén történik. A következő tábla az egyes kötelezettségek Szolvencia II mérleg szerinti összegét mutatja be:

Egyéb kötelezettségek (adatok EFT-ban)

25. Független kötelezettségek	R0740	0
26. A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	4 901 301
27. Nyugdíj-szolgáltatási kötelezettségek	R0760	0
28. Viszontbiztosítókkal szembeni letéti követelések	R0770	0
29. Halasztott adókötelezettség	R0780	5 925 666
30. Származtatott pénzügyi kötelezettségek	R0790	0
31. Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	0
32. Pénzügyi kötelezettségek a hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségeken kívül	R0810	0
33. Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	R0820	8 222 879
34. Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	1 206 403
35. Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	3 213 287
36. Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek	R0860	0
37. Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	R0870	0
38. Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	R0880	4 256 868
Kötelezettségek összesen	R0900	239 607 303

D.3.1 Független kötelezettségek

A független kötelezettség:

- olyan, múltbeli eseményekből keletkező lehetséges kötelezettség, amelynek létezését csak egy vagy több, nem teljesen a gazdálkodó egység ellenőrzése alatt álló, bizonytalan jövőbeli esemény bekövetkezése vagy be nem következése fogja megerősíteni; vagy
- olyan meglévő kötelezettség, amely múltbeli eseményekből származik, azonban:
 - nem valószínű, hogy a kötelezettség teljesítéséhez gazdasági hasznos megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség; vagy
 - a kötelezettség összege nem határozható meg kellő megbízhatósággal.

A független kötelezettségek mérlegben megjelenített összegének meg kell felelnie a Rendelet 11. cikkében meghatározott követelményeknek.

A Társaságnak jelenleg nincs ebbe a kategóriába sorolandó kötelezettsége sem a Pénzügyi beszámolóban sem pedig a Szolvencia II mérlegben, így átértékelési különbözet sem keletkezett a két terület értéke között.

D.3.2 A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok

Bizonytalan ütemezésű vagy összegű kötelezettségek, kivéve a „Nyugdíj-szolgáltatási kötelezettségek” mezőben szerepeltetett kötelezettségeket. A tartalékokat (feltételezve, hogy megbízható becslés készíthető) kötelezettségként jelenítik meg, amennyiben kötelezettségek, és valószínű, hogy a kötelezettségek teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség. Itt kell feltüntetni a Dolgozókkal kapcsolatos céltartalékokat, részvény alapú kompenzációra képzett tartalékokat, átalakítási céltartalékokat, jogi ügyek miatt képzett céltartalékokat stb.

Ezen a mérleg soron a tartalékok az IAS 37 és IFRS 2 szerint kerülnek értékelésre a Szolvencia II mérlegben, amely összhangban van a Szolvencia II szabályok szerinti értékeléssel. Az IAS 37 a legjobb becslés módszerének alkalmazását írja elő az értékeléshez.

A Szolvencia II mérleg és pénzügyi beszámoló közötti 1.020.321 Eft átértékelési különbözetet az okozza, hogy a Társaság – a Nemzetközi Allianz Csoport elvárásainak megfelelően – a részvény alapú kompenzáció kimutatását másképpen kezeli a Szolvencia II mérlegben.

D.3.3 Nyugdíj-szolgáltatási kötelezettségek

A munkavállalói nyugdíjrendszerhez kapcsolódó nettó kötelezettségek összege.

A Társaságnak jelenleg nincs ebbe a kategóriába sorolandó kötelezettsége sem a Pénzügyi beszámolóban sem pedig a Szolvencia II mérlegben, így átértékelési különbözet sem keletkezett a két terület értéke között.

D.3.4 Viszontbiztosítókkal szembeni letéti követelések

A viszontbiztosítási szerződés szerint viszontbiztosító által kifizetett vagy a viszontbiztosítótól levont összegek (pl. készpénz).

A Társaságnak jelenleg nincs ebbe a kategóriába sorolandó kötelezettsége sem a Pénzügyi beszámolóban sem pedig a Szolvencia II mérlegben, így átértékelési különbözet sem keletkezett a két terület értéke között.

D.3.5 Halasztott adókötelezettség

A halasztott adókötelezettségek a nyereségadóknak a következő időszakokban az adóköteles átmeneti különbözetekből eredően fizetendő összegei.

A számítás során figyelembe vett adókulcsok a mindenkor aktuális adórátákkal egyeznek meg. A vizsgált üzleti év során a társasági adókulcs 19%-ról 9%-ra történő változásának hatására 370.828 Eft-tal csökkent a halasztott adó kötelezettség állomány.

A következő tábla az egyes kategóriákra számolt halasztott adó követeléseket és kötelezettségeket mutatja be:

Halasztott adókövetelés-kötelezettségek (adatok Eft-ban)

Halasztott adókövetelések	
Immateriális javak	26
Értékesítésre rendelkezésre álló befektetés	220 722
Kereskedési célú befektetés	0
Egyéb eszközök	60 997
Biztosítástechnikai tartalékok	1 654 721
Egyéb kötelezettség	476 958
Látens adó összevetés: követelés	-2 413 424
Halasztott adókövetelés összesen	0

Halasztott adókötelezettségek	
Immateriális javak	700 970
Elhatárolt szerzési költség	293 683
Egyéb tárgyi eszközök	18 701
Értékesítésre rendelkezésre álló befektetés	-2 195 716
Kereskedési célú befektetés	-94 204
Egyéb befektetés	-20 069
Egyéb eszközök	0
Biztosítástechnikai tartalékok	-7 030 081
Egyéb kötelezettségek	-12 374
Látens adó összevetés: kötelezettség	2 413 424
Halasztott adókötelezettség összesen	-5 925 666

A fenti táblából jól látható, hogy a halasztott adókötelezettség jelentős összegét a biztosítástechnikai tartalékokon (7.030.080 Eft), valamint az értékesítésre rendelkezésre álló befektetéseken (2.195.715 Eft) keletkezett átértékelési különbözetre számított adó adja. Ezt az összeget csökkenti a Szolvencia II mérlegben kivezetendő immateriális javakra (700.970 Eft), illetve halasztott szerzési költségekre (293.683 Eft) számított adó, valamint a követelések közül átvezetett 2.413.424 Eft-os halasztott adó.

D.3.6 Származtatott pénzügyi kötelezettségek

Olyan pénzügyi instrumentum vagy más szerződés, amely az alábbi három jellemző mindegyikével rendelkezik:

- értéke egy meghatározott kamatláb, pénzügyi instrumentum ára, tőzsdei áru ára, devizaárfolyam, árindex vagy kamatindex, hitelminősítés vagy hitelindex, vagy ezekhez hasonló (időnként „mögöttesnek” nevezett) változók módosulása miatt változik – nem pénzügyi változó esetében a változó egyik szerződő félre sem lehet jellemző;
- nem igényel kezdeti nettó befektetést vagy kismértékű kezdeti nettó befektetést igényel más olyan szerződésekhez képest, amelyek a piaci körülmények változásaira várhatóan hasonlóan reagálnának;
- amelyet egy jövőbeni időpontban rendeznek. Ebben a sorban kizárólag a származtatott kötelezettségeket kell feltüntetni (vagyis a jelentés vonatkozási időpontjában negatív értékű származtatott pénzügyi eszközöket).

A származtatott pénzügyi kötelezettségeket is valós értéken kell szerepeltetni a Szolvencia II mérlegben az IAS 39 sztenderdnek megfelelően. A Társaságnak jelenleg nincs ebbe a kategóriába sorolandó kötelezettsége sem a Pénzügyi beszámolóban sem pedig a Szolvencia II mérlegben, így átértékelési különbözet sem keletkezett a két terület értéke között.

D.3.7 Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek

Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek, például jelzáloghitelek és hitelek, kivéve a hitelintézetek által birtokolt kötvényeket (a biztosító nem tudja azonosítani az általa kibocsátott kötvények összes birtokosát) és az alárendelt kötelezettségeket. A banki folyószámlahitelek is ide értendők. A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségeket is valós értéken kell szerepeltetni a Szolvencia II mérlegben az IAS 39 sztenderdnek megfelelően. A Társaságnak jelenleg nincs ebbe a kategóriába sorolandó kötelezettsége sem a Pénzügyi beszámolóban sem pedig a Szolvencia II mérlegben, így átértékelési különbözet sem keletkezett a két terület értéke között.

D.3.8 Pénzügyi kötelezettségek a hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségeken kívül

Pénzügyi kötelezettségek, ideértve a biztosító által kibocsátott (hitelintézetek vagy nem hitelintézetek által birtokolt) kötvényeket, a biztosító által kibocsátott strukturált értékpapírokat és a nem hitelintézetekkel szemben fennálló hiteleket és jelzáloghiteleket. Az alárendelt kötelezettségek nem értendők ide. A pénzügyi kötelezettségeket (hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségen kívül) is valós értéken kell szerepeltetni a Szolvencia II mérlegben az IAS 39 sztenderdnek megfelelően. A Társaságnak jelenleg nincs ebbe a kategóriába sorolandó kötelezettsége sem a Pénzügyi beszámolóban sem pedig a Szolvencia II mérlegben, így átértékelési különbözet sem keletkezett a két terület értéke között.

D.3.9 Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek

A szerződőkkel, biztosítókkal és más, a biztosítási tevékenységhez kapcsolódó vállalkozásokkal szembeni, lejárt kötelezettségek, amelyek nem biztosítástechnikai tartalékok. Ide értendők a (vizsont) biztosításközvetítők felé fennálló lejárt kötelezettségek is (pl. a közvetítők felé fennálló, a biztosító által még ki nem egyenlített jutalékok). Nem tartoznak ide a többi biztosító felé fennálló hitelek és jelzáloghitelek, ha csak a finanszírozáshoz kapcsolódnak, és a biztosítási üzletághoz nem köthetők (ezeket a hiteleket és jelzáloghiteleket pénzügyi kötelezettségként kell megadni). Ide tartoznak az aktív vizsontbiztosítással kapcsolatos tartozások. Ezt a mérlegsort is valós értéken kell bemutatni a Szolvencia II mérlegben, ahol az adott kötelezettség bekerülési értéke tekinthető valós értéknek a lényegesség és arányosság alapszabályait is figyelembe véve. A pénzügyi beszámolóban és a Szolvencia II mérlegben szereplő értékek között nem keletkezett átértékelési különbözet a vizsgált üzleti évben.

D.3.10 Vizsontbiztosítási kötelezettségek

A vizsontbiztosítókkal szemben fennálló lejárt kötelezettségek (különösen folyószámlák), amelyek nem a vizsontbiztosítási tevékenységhez kapcsolódó letétek, és nem tartoznak a vizsontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek közé.

Ide tartoznak az átadott biztosítási díjakhoz kapcsolódó, a vizsontbiztosítók felé fennálló kötelezettségek is.

Ezt a mérlegsort is valós értéken kell bemutatni a Szolvencia II mérlegben, azonban az adott kötelezettség bekerülési értéke tekinthető valós értéknek a lényegesség és arányosság alapszabályait is figyelembe véve.

Az előzőekben kifejtett értékelési szabály miatt a pénzügyi beszámolóban és a Szolvencia II mérlegben szereplő értékek között nem keletkezett átértékelési különbözet a vizsgált üzleti évben.

D.3.11 Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)

A kereskedési kötelezettségek teljes összege, ideértve a munkavállalók, szolgáltatók stb. felé fennálló és a biztosításhoz nem kapcsolódó kötelezettségeket is, amelyek a (kereskedési, nem biztosítási) követelésekkel párhuzamosan megjelennek az eszközoldalon is; ide tartoznak az állami szervezetek is. A kötelezettségeket a bekerülési értékükön kell értékelni a pénzügyi beszámolóban és ez az érték kerül alkalmazásra a valós érték meghatározásához is a lényegesség és arányosság alapszabályait is figyelembe véve. A Szolvencia II mérlegben és pénzügyi beszámolóban szereplő értékek közötti eltérést csupán a következő átsorolás okozza:

- A Szolvencia II mérleg szerint végrehajtásra kerül követelés jellegű adó egyenleg átsorolás a „Követelések (kereskedési, nem biztosítási)” mérlegsorra a „Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)” mérlegsorról

D.3.12 Alárendelt kötelezettségek

Az alárendelt kötelezettségek olyan kötelezettségek, amelyek a biztosító esetleges felszámolása esetén más meghatározott követelések után következnek. Az alapvető szavatoló tőkébe beszámított és az alapvető szavatoló tőkébe be nem számított alárendelt kötelezettségek összege.

Ezt a mérlegsort is valós értéken kell bemutatni a Szolvencia II mérlegben. A Társaságnak jelenleg nincs ebbe a kategóriába sorolandó kötelezettsége sem a Pénzügyi beszámolóban sem pedig a Szolvencia II mérlegben, így átértékelési különbözet sem keletkezett a két terület értéke között.

D.3.13 Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek

A mérleg más tételeiben még fel nem tüntetett egyéb kötelezettségek összege.

Az egyéb követeléseket a bekerülési értékükön kell értékelni a pénzügyi beszámolóban és ez az érték kerül alkalmazásra a valós érték meghatározásához is a lényegesség és arányosság alapszabályait figyelembe véve. A Szolvencia II mérlegben és a pénzügyi beszámolóban szereplő értékek közötti eltérést csupán a következő átsorolás okozza:

- A Szolvencia II mérleg szerint végrehajtásra kerül egy átsorolás a „Követelések (kereskedési, nem biztosítási)” mérlegsorra 247.707 Eft összeggel az „Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek” mérlegssorral szemben

D.4 Alternatív értékelési módszerek

A mérlegsorok értékelése során alkalmazott egyes alternatív értékelési módszerek bemutatását az érintett Szolvencia II mérleg tételek részletes leírása tartalmazza.

D.5 Egyéb információk

Az eszközök, biztosítástechnikai tartalékok és egyéb kötelezettségek Szolvencia II szerinti értékelésével kapcsolatban a fenti fejezetek minden lényeges információt tartalmaznak.

E. Tőkekezelés

E.1 Szavatoló tőke

A Társaság tőkegazdálkodásnak fő célja, hogy biztosítsa a jogszabályok által meghatározott tőkeszükségleti követelményeknek való folyamatos megfelelést a következő módon:

- Társaságunk a Nemzetközi Allianz Csoporttal közösen határozza meg az ún. elvárt tőkefeltöltöttségét, a különféle korlátozásokat, például helyi felügyeleti követelményeket (például volatilitási puffer, lásd az MNB 6/2016. ajánlása), szavatoló tőkeszükségletet, stressz tesztek eredményeit, és egyéb üzleti igényeket is figyelembe véve. Ez a szint a tervezési folyamat keretében évente felülvizsgálatra kerül.
- Az elvárt tőkefeltöltöttség fölötti minden tőke ún. többlettőkének minősül, amit a Társaság a Nemzetközi Allianz Csoportrendelkezésére bocsát, például az aktuális piaci és jogi sajátosságokat figyelembe vevő jövőbeli osztalékterven keresztül.
- Amennyiben Társaságunk tőkefeltöltöttsége a minimum tőkefeltöltöttségi szint (100%) alá csökken (vizsgálata negyedévente, illetve tervezéskor, továbbá ad-hoc jelleggel nagyobb stratégiai döntések esetén történik), akkor a Nemzetközi Allianz Csoport és Társaságunk megállapodik azokról a lépésekről, amelyek segítségével a minimum tőkefeltöltöttség időben helyreállítható. Ennek eszközei lehetnek a Társaságunk által tervezett és megtermelt profit helyi szinten tartása, tőke-növelés, viszontbiztosítás vagy a befektetéshez kapcsolódó kockázatok csökkentése.
- Amennyiben Társaságunk tőkefeltöltöttsége az elvárt tőkefeltöltöttség alá csökken, de a minimum tőkefeltöltöttségi szint fölött marad, akkor ennek kezelése elsődlegesen a Társaságunk által tervezett, az adott évben kifizetendő osztalék kivételével, a tervezési időtávon megtermelt profit helyi szinten tartásával történik.
- Az éves tervezés tartalmaz minden, az elvárt tőkefeltöltöttségen felüli többlettőkét, illetve a Nemzetközi Allianz Csoport irányába történő rendelkezésre állását. Az osztaléktervek meghatározásakor Társaságunk figyelembe veszi a jövőbeli növekedés és várható jogszabályi változások hatását is összhangban a Társaság üzleti terveivel, figyelembe véve az esetlegesen felmerülő kockázatokat is. Amennyiben a tőkeszükséglet nem növekszik az operatív tervezés időhorizontján és a tőkefeltöltöttség meghaladja az elvárt tőkefeltöltöttséget, akkor a Társaságunk tervezett osztaléka legalább az adózott eredmény szintje.

Társaságunk a Nemzetközi Allianz Csoport által meghatározott irányelvek és szabályok szerint a jogszabályi követelményeknek megfelelően értékeli és sorolja be a szavatoló tőke-elemeket.

A Társaság tőkeszerkezetének összetételét, és minőségét a jelentéstételi periódus végén az alábbi táblázat tartalmazza (ezer forintban).

	Összesen	1. szint - korlátlan	1. szint - korlátozott	2. szint	3. szint
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedésekkel való levonások előtt, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerint					
Törzsrészesítők (saját részesítéssel nem csökkentve)	R0010	4 266 000	4 266 000	0	
A törzsrészesítőkhez kapcsolódó tőketartalék	R0030	11 182 219	11 182 219	0	
Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0040	0	0	0	
Alárendelt egyesületi tagi számlák	R0050	0	0	0	0
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	R0070	0	0		
Elsőbbségi részesítések	R0090	0	0	0	0
Elsőbbségi részesítésekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110	0	0	0	0
Átértékelési tartalék	R0130	49 729 592	49 729 592		
Alárendelt kötelezettségek	R0140	0	0	0	0
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160	0			0
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatoló tőke-elemek	R0180	0	0	0	0
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak	0				
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak	R0220	0			
Levonások	0				
A pénzügyi intézményekben és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R0230	0	0	0	0
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	R0290	65 177 811	65 177 811	0	0
Kiegészítő szavatoló tőke	0				
Igény szerint leihívható befizetetlen és leihívatlan törzsrészesítők	R0300	0		0	
Igény szerint leihívható befizetetlen és leihívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0310	0		0	
Igény szerint leihívható befizetetlen és leihívatlan elsőbbségi részesítések	R0320	0		0	0
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0330	0		0	0
Akkreditívok és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340	0		0	
Akkreditívok és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350	0		0	0
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360	0		0	
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírtól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370	0		0	0
Egyéb kiegészítő szavatoló tőke-elemek	R0390	0		0	0
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400	0		0	0

Mivel ez az első jelentéstételi időszak, a Társaság nem ad meg az előző időszak adatokat, illetve erre vonatkozó összehasonlítást sem. A Társaság tőkeszerkezetében (minőség, struktúra) nem történt jelentős változás a jelentéstételi időszak során.

A Társaság szavatoló tőke-szükségletnek való megfeleléséhez figyelembe vehető szavatoló tőke összegét és minőségét mutatja az alábbi tábla (ezer forintban).

	Összesen	1. szint - korlátlan	1. szint - korlátozott	2. szint	3. szint
A szavatoló tőke-szükségletnek való megfeleléséhez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	65 177 811	65 177 811	0	0

A Társaság minimális tőkeszükségletnek való megfeleléséhez figyelembe vehető szavatoló tőke összegét és minőségét mutatja az alábbi tábla (ezer forintban).

	Összesen	1. szint - korlátlan	1. szint - korlátozott	2. szint	3. szint
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléséhez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	65 177 811	65 177 811	0	

A Társaság helyi számviteli szabályok szerinti saját tőkéje 47.676.431 ezer forint, míg a Szolvencia II jogszabályok szerint meghatározott, az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete 97 392 811 ezer forint. A különbség fő magyarázata a két számviteli rendszer eltérősége, miszerint általánosságban a magyar számviteli szabályok szerint az eszközöket és kötelezettségeket bekerülési, illetve amortizált értéken értékelik, míg a Szolvencia II szerinti értékelés ún. piaci értéken történik.

Ez a különbség jelentős eltérést okoz különösen a befektetett eszközök, illetve a tartalékok értékei között. Ezen túlmenően, a Szolvencia II értékelés egyes speciális, magyar számvitel szerint elfogadott elemeit nem ismeri el, például a halasztott szerzési költségeket.

Az egyes mérlegelemek értékelései közötti különbségeket részletesen a D. Szavatolótőke-megfelelési értékelés fejezet tartalmazza.

A Társaság nem rendelkezik az Irányelv 308b. cikkének(9) és (10) bekezdéseiben meghatározott alapvető szavatolótőke-elemmel.

A Társaság nem rendelkezik semmilyen kiegészítő szavatolótőke-elemmel.

A Társaság nem von le semmilyen tőke-elemet az alapvető szavatolótőke-elemeiből.

A Társaság nem jelent semmilyen egyéb tőkemegfelelési mutatót a figyelembe vehető szavatolótőke és a szavatolótőke-szükséglet, illetve minimális tőkeszükséglet arányán túl.

A Társaság nem rendelkezik alárendelt kölcsöntőkével.

A Társaságnak nincsen korlátozása a különböző szintű tőke-elemein.

A Társaság nem rendelkezik olyan szavatolótőke-elemmel, amelyek a Rendelet 71. cikk (1) bekezdés e) pontjának megfelelő tőkevesztés-elhnyelési mechanizmussal rendelkezik.

A Társaság átértékelési tartaléka alapvetően a magyar számviteli és Szolvencia II előírások szerinti értékelés különbségből áll össze, lecsökkentve a várható osztalékok, kifizetések és díjak értékével.

A Társaság nem alkalmaz átmeneti rendelkezéseket az alapvető szavatolótőke-elemei értékelésekor.

A Társaság minden alapvető szavatolótőke-elemét 1. szintű tőkeelemként sorolta be, ugyanis befizetett törzsrészcsoportként, hozzá kapcsolódó tőketartalékon és átértékelési tartalékon kívül nem rendelkezik egyéb szavatolótőke-elemmel. Ezen túlmenően a befizetett törzsrészcsoport és a kapcsolódó tőketartalék megfelel a Rendelet 71. cikkében felsorolt, vonatkozó feltételeknek.

A Társaság nem rendelkezik kiegészítő szavatolótőke-elemmel.

A Társaság nem von le semmilyen tőke-elemet az alapvető szavatolótőke-elemeiből.

E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

A Társaság minimális tőkeszükséglete 16 931 004 ezer forint; szavatolótőke-szükséglete 42 020 593 ezer forint volt a jelentéstételi periódus végén.

A Társaság szavatolótőke-szükségletének kockázati modulokra történő megbontását az alábbi táblázat tartalmazza ezer forintban.

		Bruttó szavatolótőke-szükséglet
		C0040
Piaci kockázat	R0010	20 077 545
Partner általi nemteljesítési kockázat	R0020	6 825 922
Életbiztosítási kockázat	R0030	8 361 874
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	1 241 075
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	27 935 765
Diverzifikáció	R0060	-19 994 612
Immateriális javak kockázata	R0070	0
Alapvető szavatoló tőkeszükséglet	R0100	44 447 568

A Társaság a partner általi nemteljesítési kockázati modul kiszámolásakor a Rendelet 107. cikkében meghatározott egyszerűsítést használta. Ezen túlmenően a Rendelet 58. cikkében meghatározott arányosság elvét alkalmazta minden kockázati modul kiszámolásakor.

A Társaság nem használ biztosítós-specifikus paramétereket a szavatolótőke-szükséglete meghatározásához.

A Társaság nem használ biztosítós-specifikus paramétereket a szavatolótőke-szükséglete meghatározásához és nincsen a felügyelő hatóság által meghatározott többlettőke követelménye a szavatolótőke-szükségletére.

A minimális tőkeszükségletet a Társaság a Rendeletben meghatározott előírások és kiindulási adatok alapján határozza meg.

A minimális tőkeszükséglet nem változott jelentősen a jelentéstételi időszak során.

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

A Társaság nem alkalmazza az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodult a szavatolótőke-szükséglet kiszámítása során.

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

A Társaság nem alkalmaz belső modellt.

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

A Társaság megfelel a minimális tőkeszükséglet és szavatolótőke-szükséglet teljesítésével kapcsolatos jogszabályi követelményeknek.

E.6 Egyéb információk

A korábbiakon közöltek túl nincsen egyéb lényeges információ a biztosító tőkekezelésével kapcsolatban.

Melléklet

A Társaság „A Bizottság (EU) 2015/2452 végrehajtási rendelete (2015. december 2.) a 2009/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvel összhangban a fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés tekintetében alkalmazandó eljárásokra, formátumokra és adatszolgáltatási táblákra vonatkozó végrehajtás-technikai standardok megállapításáról” alapján az alábbi adatszolgáltatási táblákat teszi közzé:

- S.02.01.02 Mérleg
- S.05.01.02 Biztosítási díjak, kárigények és költségek üzletágak szerint
- S.05.02.01 Biztosítási díjak, kárigények és költségek országonként
- S.12.01.02 Életbiztosítási és az életbiztosítási tartalékolási technikákhoz hasonlóan kezelt egészségbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok
- S.17.01.02 Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok
- S.19.01.21 Nem-életbiztosítási kárigények
- S.22.01.21 A hosszú távú garanciákhoz kapcsolódó és átmeneti intézkedések hatása
- S.23.01.01 Szavatoló tőke
- S.25.01.21 Szavatolótőke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó biztosítók esetén
- S.28.02.01 Minimális tőkésükséglet – életbiztosítási és nem-életbiztosítási tevékenységet egyaránt végző biztosítók és viszontbiztosítók esetén

Mérleg

Eszközök

Goodwill (Cégérték)	
Halasztott szerzési költségek	
Immateriális javak	
Halasztott adókövetelések	
Nyugdíj szolgáltatások többlete	
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	
Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	
Részvények	
Részvények – tőzsden jegyzett részvények	
Részvények – tőzsden nem jegyzett részvények	
Kötvények	
Államkötvények	
Vállalati kötvények	
Strukturált értékpapírok	
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	
Kollektív befektetési vállalkozások	
Származtatott pénzügyi kötelezettségek	
Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével	
Egyéb befektetések	
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	
Hitelek és jelzáloghitelek	
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	
A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyekből:	
Nem-életbiztosítási és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	
Nem-életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével	
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	
Életbiztosítási és életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével.	
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével	
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	
Vissontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	
Vissontbiztosítási követelések	
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	
Szavatoló tőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett induló tőke tekintetében esedékes összegek	
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	
Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	
Eszközök összesen	

	Szolvencia II. szerinti érték
	C0010
R0010	
R0020	
R0030	-
R0040	-
R0050	-
R0060	13 071 038
R0070	234 713 672
R0080	117 952
R0090	3 262 740
R0100	5 519 174
R0110	5 502 934
R0120	16 240
R0130	195 332 560
R0140	194 055 949
R0150	1 250 496
R0160	26 115
R0170	-
R0180	29 239 868
R0190	1 241 378
R0200	-
R0210	-
R0220	74 576 403
R0230	144 264
R0240	51 986
R0250	92 278
R0260	-
R0270	5 221 070
R0280	5 125 715
R0290	4 949 283
R0300	176 432
R0310	95 355
R0320	-
R0330	95 355
R0340	-
R0350	69 973
R0360	2 441 941
R0370	447 491
R0380	3 762 758
R0390	-
R0400	-
R0410	2 350 182
R0420	201 322
R0500	337 000 114

Biztosítási díjak, kárigények és költségek üzletágak szerint

	A következő üzletágakban: Nem-életbiztosítási és -viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és az aktív arányos viszontbiztosítás)												A következő üzletágakban: aktív nem arányos viszontbiztosítás				Összesen
	Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jóvédelem-biztosítás	Üzemi baleset-biztosítás	Gépjármű-felelősség-biztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősség-biztosítás	Hitel- és kezességvállalási biztosítás	Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Egészség-biztosítás	Baleset-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Vagyon	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Dijelőírás																	
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	1 198 548	1 267 361	475 128	29 997 934	18 329 065	1 569 616	30 764 075	7 806 435	1 846 665	23 769	60 309	558 265				93 897 170
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	-	-	-	31 538	42 498	3 774	875 179	414 834	-	-	-	11 982				1 379 805
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130																-
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	28 666	83 889	127 466	640 818	209 611	666 367	6 957 212	2 293 479	977 460	1 455	703	286 525	-	-	-	12 273 651
Nettó	R0200	1 169 882	1 183 471	347 662	29 388 654	18 161 951	907 023	24 682 042	5 927 791	869 205	22 314	59 606	283 722	-	-	-	83 003 324
Megszolgált díj																	
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	1 202 975	1 230 321	468 155	27 591 614	17 564 186	1 564 050	29 903 418	7 754 353	1 523 261	23 322	53 288	552 242				89 431 184
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	-	-	-	31 538	42 498	2 733	898 616	399 612	-	-	-	11 982				1 386 979
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230																-
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	28 666	83 084	127 978	619 462	206 369	618 715	6 647 602	2 255 953	939 648	1 451	690	272 722	-	-	-	11 802 340
Nettó	R0300	1 174 309	1 147 237	340 177	27 003 690	17 400 314	948 068	24 154 432	5 898 012	583 613	21 871	52 598	291 502	-	-	-	79 015 823
Kárráfordítás																	
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	151 447	582 960	326 169	12 173 306	9 199 760	462 460	10 641 605	1 632 035	151 653	45	14 109	63 428				35 398 977
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	-	-	-	16 381	8 068	1 665	275 323	127 043	-	-	-	-				379 583
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330																-
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	-	6 092	134 620	152 158	66 370	89 572	779 262	796 805	43 522	5	158	18 583	-	-	-	1 858 645
Nettó	R0400	151 447	589 052	191 549	12 004 767	9 125 322	553 696	10 137 666	962 274	108 131	50	13 951	82 011	-	-	-	33 919 916
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai																	
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	1 657	91 106	19 580	5 371	91 407	4 546	833 868	200 669	170	40	335	459				-
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430																-
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nettó	R0500	1 657	91 106	19 580	5 371	91 407	4 546	833 868	200 669	170	40	335	459	-	-	-	1 234 234
Felmerült költségek	R0550	568 315	622 732	218 973	10 246 817	8 337 286	637 015	11 938 205	3 736 052	557 857	10 963	26 024	158 565	-	-	-	37 058 803
Egyéb költségek	R1200																-
Összes költség	R1300																37 058 803

Biztosítási díjak, kárigények és költségek üzletágak szerint

	A következő üzletágakban: életbiztosítási szerződéses kötelezettségek						Életbiztosítási szerződéses kötelezettségek		Összesen
	Egészség-biztosítás	Nyereség-részesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás	Egyéb élet-biztosítás	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészség-biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség-vízont-biztosítás	Élet-vízont-biztosítás	
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Díjelőírás									
Bruttó	R1410	73 003	6 313 302	21 079 422	7 790 444	-	-	-	35 256 172
Vízontbiztosítók részesedése	R1420	-	128 947	-	85 595	-	-	-	214 542
Nettó	R1500	73 003	6 184 356	21 079 422	7 704 849	-	-	-	35 041 630
Megszolgált díj									
Bruttó	R1510	72 825	6 335 992	21 079 436	7 795 126	-	-	-	35 283 379
Vízontbiztosítók részesedése	R1520	-	127 127	-	84 387	-	-	-	211 515
Nettó	R1600	72 825	6 208 864	21 079 436	7 710 739	-	-	-	35 071 864
Kárráfordítás									
Bruttó	R1610	11 318	9 911 363	14 963 624	2 127 989	-	1 409 417	-	28 423 711
Vízontbiztosítók részesedése	R1620	-	36 864	-	24 470	-	-	-	61 334
Nettó	R1700	11 318	9 874 499	14 963 624	2 103 519	-	1 409 417	-	28 362 377
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai									
Bruttó	R1710	2 876	2 456 142	- 6 704 279	- 278 382	-	212 525	-	- 4 311 118
Vízontbiztosítók részesedése	R1720	-	-	-	-	-	5 731	-	5 731
Nettó	R1800	2 876	2 456 142	- 6 704 279	- 278 382	-	206 794	-	- 4 316 849
Felmerült költségek	R1900	71 584	944 428	3 639 904	3 021 037	-	-	-	7 676 953
Egyéb költségek	R2500								-
Összes költség	R2600								7 676 953

Biztosítási díjak, kárigények és költségek országonként

		Székhely szerinti ország	Első 5 ország (bruttó díjelőírás) nem-életbiztosítási kötelezettségek					Az 5 legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010		(SI) Slovenia					
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Díjelőírás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	90 825 114	2 700 693					93 525 808
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	1 279 764	89 667					1 369 431
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130	-	-					-
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	11 551 660	640 243					12 191 903
Nettó	R0200	80 553 218	2 150 117					82 703 335
Megszolgált díj								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	86 432 342	2 637 713					89 070 055
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	1 287 118	89 531					1 376 649
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230	-	-					-
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	11 106 031	617 579					11 723 610
Nettó	R0300	76 613 428	2 109 666					78 723 094
Kárráfordítás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	34 430 822	848 497					35 279 319
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	348 899	27 673					376 573
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330	-	-					-
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	1 725 435	120 486					1 845 921
Nettó	R0400	33 054 286	755 684					33 809 971
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	1 159 035	67 878					1 226 914
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	-	-					-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430	-	-					-
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	-	-					-
Nettó	R0500	1 159 035	67 878					1 226 914
Felmerült költségek	R0550	35 787 449	1 119 841					36 907 290
Egyéb költségek	R1200							-
Összes költség	R1300	35 787 449	1 119 841					36 907 290

S.05.02.01

Biztosítási díjak, kárigények és költségek országonként

		Székhely szerinti ország	Első 5 ország (bruttó díjelőírás) életbiztosítási kötelezettségek					Első 5 ország és székhely szerinti ország összesen
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R1400							
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Díjelőírás								
Bruttó	R1410	35 256 172						35 256 172
Viszontbiztosítók részesedése	R1420	214 542						214 542
Nettó	R1500	35 041 630						35 041 630
Megszolgált díj								
Bruttó	R1510	35 283 379						35 283 379
Viszontbiztosítók részesedése	R1520	211 515						211 515
Nettó	R1600	35 071 864						35 071 864
Kárráfordítás								-
Bruttó	R1610	28 423 711						28 423 711
Viszontbiztosítók részesedése	R1620	61 334						61 334
Nettó	R1700	28 362 377						28 362 377
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai								
Bruttó	R1710	- 4 311 118						- 4 311 118
Viszontbiztosítók részesedése	R1720	5 731						5 731
Nettó	R1800	- 4 316 849						- 4 316 849
Felmerült költségek	R1900	7 676 953						7 676 953
Egyéb költségek	R2500							-
Összes költség	R2600							7 676 953

Életbiztosítási és az életbiztosítási tartalékolási technikákhoz hasonlóan kezelt egészségbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok

Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok
 Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok
Legjobb becslés
Bruttó legjobb becslés
 Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után
 Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések – összesen
Kockázati ráhagyás
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra
 Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok
 Legjobb becslés
 Kockázati ráhagyás
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen

	Nyereség-részesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás		Egyéb életbiztosítás			Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Aktív viszontbiztosítás	Összesen (az egészségbiztosítás kivételével, a befektetési egységekhez kötött biztosítással együtt)	Egészségbiztosítás (direkt biztosítás)			Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészségbiztosítás (aktív viszontbiztosítás)	Összesen (életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítások)
		Opció és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opció vagy garanciát tartalmazó szerződések	Opció és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opció vagy garanciát tartalmazó szerződések	C0060				C0070	C0080	C0160			
R0010	-	-					-	-	-	-			-	-	-
R0020	-	-					-	-	-	-			-	-	-
R0030	40 942 265	68 126 107	-		-2 215 319	-	15 974 688	-	122 827 741		170 266	-	-	-	170 266
R0080	-						95 355	-	95 355						
R0090	40 942 265	68 126 107	-		-2 215 319	-	15 879 333	-	122 732 386						
R0100	198 584	2 044 791			813 824		1 513 628	-	4 570 827						
R0110	-	-													
R0120	-	-									170 266				170 266
R0130	-	-									5 169				5 169
R0200	41 140 849	70 170 898			-1 401 495		17 488 316	-	127 398 568						

Nem-életbiztosítási szerződésekhöz kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok

Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok
 Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok
Legjobb becslés
 Díjtartalékok
 Bruttó
 Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységektől és a Finite viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek összesen a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után
 Díjtartalékok nettó legjobb becslése
Függőkár-tartalék
 Bruttó
 Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységektől és a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után
 Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése
Legjobb becslés összesen – bruttó
Legjobb becslés összesen – nettó
Kockázati ráhagyás
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra
 Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok
 Legjobb becslés
 Kockázati ráhagyás
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen
 Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen
 Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után
 Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen

	Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás											Aktív nem arányos viszontbiztosítás				Nem-életbiztosítási kötelezettségek összesen	
	Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jóvédelem-biztosítás	Üzemi baleset-biztosítás	Gépjármű-felelősség-biztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősség-biztosítás	Hitel- és kezesség-vállalási biztosítás	Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Nem arányos egészség-viszont-biztosítás	Nem arányos baleseti viszont-biztosítás	Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszont-biztosítás		Nem arányos vagyon-viszont-biztosítás
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R0060	- 30 122	- 24 088	98 182	1 628 414	2 199 469	341 203	962 226	1 317 305	859	14	8 552	81 917	-	-	-	-	6 583 903
R0140	- 4 437	- 89 345	15 043	- 104 266	- 84 949	19 649	- 970 322	639 055	132	39	- 273	2 776	-	-	-	-	576 976
R0150	- 25 685	65 257	83 139	1 732 680	2 284 418	321 554	1 932 548	678 250	727	25	8 825	79 141	-	-	-	-	7 160 879
R0160	188 158	198 737	1 530 783	45 623 423	2 420 337	940 198	4 324 528	12 450 088	12 656	73	8 456	98 448	-	-	-	-	67 795 885
R0240	-	30 942	224 229	1 756 136	71 709	208 560	1 307 547	2 067 364	1 934	12	213	34 045	-	-	-	-	5 702 691
R0250	188 158	167 795	1 306 554	43 867 287	2 348 628	731 638	3 016 981	10 382 724	10 722	61	8 243	64 403	-	-	-	-	62 093 194
R0260	158 036	174 649	1 628 965	47 251 837	4 619 808	1 281 401	5 286 754	13 767 393	13 515	59	17 008	180 365	-	-	-	-	74 379 788
R0270	162 473	233 052	1 389 693	45 599 967	4 633 046	1 053 192	4 949 529	11 060 974	11 449	86	17 068	143 544	-	-	-	-	69 254 073
R0280	18 934	90 810	89 504	3 958 720	838 490	116 762	3 971 891	814 301	1 258	38	2 878	23 526	-	-	-	-	9 927 112
R0290	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R0300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R0310	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R0320	176 970	265 459	1 718 469	51 210 557	5 458 296	1 398 163	9 258 645	14 581 694	14 773	97	19 886	203 891	-	-	-	-	84 306 900
R0330	- 4 437	- 58 403	239 272	1 651 870	- 13 240	228 209	337 225	2 706 419	2 066	27	- 60	36 821	-	-	-	-	5 125 715
R0340	181 407	323 862	1 479 197	49 558 687	5 471 536	1 169 954	8 921 420	11 875 275	12 707	124	19 946	167 070	-	-	-	-	79 181 185

Nem-életbiztosítási kárigények

Nem-életbiztosítási üzletágak összesen

Kárbekövetkezés éve /	Z0010	Kárbekövetkezés éve
-----------------------	-------	---------------------

Bruttó kifizetett kárigény (nem kumulatív)
(abszolút összeg)

Korábbi évek	Év	Kifutási év										Tárgyév	Évek összesítve						
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 & +	C0170	C0180			
	R0100														400 970	R0100	400 970	400 970	
N-9	R0160	48 994 676	18 802 970	2 910 545	1 267 668	714 747	527 105	448 273	199 109	166 099	102 705					R0160	102 705	74 133 897	
N-8	R0170	47 179 447	16 955 343	2 945 275	1 808 928	992 011	1 003 763	506 433	454 224	333 567						R0170	333 567	72 178 991	
N-7	R0180	42 236 289	15 348 376	3 076 922	1 783 032	826 605	462 171	287 124	188 060							R0180	188 060	64 208 579	
N-6	R0190	44 811 289	15 713 179	2 959 838	1 013 283	719 274	338 731	202 364								R0190	202 364	65 757 958	
N-5	R0200	30 913 329	11 013 424	3 877 393	830 622	824 854	240 829									R0200	240 829	47 700 451	
N-4	R0210	25 449 868	9 340 155	2 753 082	938 529	360 978										R0210	360 978	38 842 612	
N-3	R0220	25 428 735	7 954 912	2 278 955	896 707											R0220	896 707	36 559 309	
N-2	R0230	24 403 199	9 026 934	1 836 625												R0230	1 836 625	35 266 758	
N-1	R0240	23 466 760	8 349 449													R0240	8 349 449	31 816 209	
N	R0250	24 224 185														R0250	24 224 185	24 224 185	
																Összesen	R0260	37 136 439	491 089 919

Függőkár-tartalék bruttó nem diszkontált legjobb becslése
(abszolút összeg)

Korábbi évek	Év	Kifutási év										Év vége (diszkontált)						
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 & +	C0360				
	R0100														R0100	9 612 252		
N-9	R0160														R0160	1 279 056		
N-8	R0170														R0170	1 986 283		
N-7	R0180														R0180	2 902 329		
N-6	R0190														R0190	2 595 214		
N-5	R0200														R0200	4 188 924		
N-4	R0210														R0210	4 163 411		
N-3	R0220														R0220	6 923 888		
N-2	R0230														R0230	7 262 599		
N-1	R0240														R0240	8 307 329		
N	R0250	19 790 798,00													R0250	17 722 186		
																Összesen	R0260	66 943 471

A hosszú távú garanciákhoz kapcsolódó és átmeneti intézkedések hatása

		A hosszú távú garanciákhoz kapcsolódó és átmeneti intézkedések alkalmazásával	Az átmeneti intézkedések biztosítástechnikai tartalékokra gyakorolt hatása	Az átmeneti intézkedések kamatlábra gyakorolt hatása	A nullára állított volatilitási kiigazítás hatása	A nullára állított illeszkedési kiigazítás hatása
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Biztosítástechnikai tartalékok	R0010	211 880 899	-	-	855 036	-
Alapvető szavatoló tőke	R0020	65 177 811	-	-	823 721	-
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0050	65 177 811	-	-	823 721	-
Szavatolótőke-szükséglet	R0090	42 020 593	-	-	98 922	-
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0100	65 177 811	-	-	823 721	-
Minimális tőkeszükséglet	R0110	16 931 004	-	-	51 835	-

Szavatoló tőke

Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedések miatti, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerinti levonások előtt

Törzsrészesítő (saját részvényekkel együtt)
 A törzsrészesítőkhöz kapcsolódó tőketartalék
 Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-
 elemek
 Alárendelt egyes ületi tagi számlák
 Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke
 Elsőbbségi részvények
 Az elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék
 Átértékelési tartalék
 Alárendelt kötelezettségek
 A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg
 A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett
 egyéb szavatoló tőke-elemek

A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak

A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak

Levonások

A pénz- és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások

Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után**Kiegészítő szavatoló tőke**

Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészesítő
 Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás
 vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és
 egyes ületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén
 Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények
 Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény
 Akkreditívek és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint
 Akkreditívek és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke
 (2) bekezdésének hatálya alá
 Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3)
 bekezdésének első albekezdése alapján
 Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3)
 bekezdésének első albekezdése alapján előírtól eltérő pótlólagos tagi befizetési
 kötelezettségek

Egyéb kiegészítő szavatoló tőke-elemek

Kiegészítő szavatoló tőke összesen**Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke**

A szavatoló tőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló
 szavatoló tőke összesen

A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló
 szavatoló tőke összesen

A szavatoló tőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke
 összesen

minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke
 összesen

Szavatoló tőke-szükséglet**Minimális tőkeszükséglet****A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatoló tőke-szükséglet aránya****A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya****Átértékelési tartalék**

Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete
 Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)
 Várható osztalékok, kifizetések és díjak
 Egyéb alapvető szavatoló tőke-elemek
 A korlátozott szavatoló tőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási
 portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében

Átértékelési tartalék**Várható nyereség**

Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzetág
 Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzetág
 Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) összesen

Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	4 266 000	4 266 000	-	-
R0030	11 182 219	11 182 219	-	-
R0040	-	-	-	-
R0050	-	-	-	-
R0070	-	-	-	-
R0090	-	-	-	-
R0110	-	-	-	-
R0130	49 729 592	49 729 592	-	-
R0140	-	-	-	-
R0160	-	-	-	-
R0180	-	-	-	-
R0220	-	-	-	-
R0230	-	-	-	-
R0290	65 177 811	65 177 811	-	-
R0300	-	-	-	-
R0310	-	-	-	-
R0320	-	-	-	-
R0330	-	-	-	-
R0340	-	-	-	-
R0350	-	-	-	-
R0360	-	-	-	-
R0370	-	-	-	-
R0390	-	-	-	-
R0400	-	-	-	-
R0500	65 177 811	65 177 811	-	-
R0510	65 177 811	65 177 811	-	-
R0540	65 177 811	65 177 811	-	-
R0550	65 177 811	65 177 811	-	-
R0580	42 020 593	-	-	-
R0600	16 931 004	-	-	-
R0620	155,11%	-	-	-
R0640	384,96%	-	-	-

C0060

R0700	97 392 811	-	-	-
R0710	-	-	-	-
R0720	32 215 000	-	-	-
R0730	15 448 219	-	-	-
R0740	-	-	-	-
R0760	49 729 592	-	-	-
R0770	13 257 824	-	-	-
R0780	2 034 064	-	-	-
R0790	15 291 888	-	-	-

Szavatolótké-szükséglet – a standard formulát alkalmazó biztosítók esetén

Piaci kockázat
 Partner-nemteljesítési kockázat
 Életbiztosítási kockázat
 Egészségbiztosítási kockázat
 Nem-életbiztosítási kockázat
 Diverzifikáció
 Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat
Alapvető szavatolótké-szükséglet

A szavatolótké-szükséglet kiszámítása

Működési kockázat
 A biztosítástechnikai tartalékok veszteségnyelő képessége
 A halasztott adók veszteségnyelő képessége
 A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak
 tőkekövetelménye

Szavatolótké-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül

Előírt többlettőke-követelmény

Szavatolótké-szükséglet

A szavatolótké-szükségletre vonatkozó egyéb információk

Az időtartam-alapú részvénypiaci kockázati részmodulra vonatkozó
 tőkekövetelmény

A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótké-szükséglet összesen

Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótké-szükséglet összesen

Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótké-szükséglet
 összesen

Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótké-szükséglet összesítése miatti
 diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint

	Bruttó szavatolótké- szükséglet	Biztosító- specifikus paraméterek	Egyszerűsítések
	C0110	C0090	C0100
R0010	20 077 545		Nincs
R0020	6 825 922		
R0030	8 361 874	Nincs	Nincs
R0040	1 241 075	Nincs	Nincs
R0050	27 935 765	Nincs	Nincs
R0060	- 19 994 612		
R0070	-		
R0100	44 447 568		

	C0100
R0130	3 603 786
R0140	- 740 706
R0150	- 5 290 055
R0160	-
R0200	42 020 593
R0210	-
R0220	42 020 593
R0400	-
R0410	-
R0420	-
R0430	-
R0440	-

Minimális tőkeszükséglet – életbiztosítási és nem-életbiztosítási tevékenységet egyaránt végző biztosítók és viszontbiztosítók esetén

	Nem-életbiztosítási tevékenység		Életbiztosítási tevékenység	
	MCR(NL,NL) Result		MCR(NL,L)Result	
	C0010	C0020	C0020	C0010
R0010	13 325 264	-	-	-

Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan

Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás
 Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás
 Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás
 Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás
 Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás
 Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás
 Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás
 Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás
 Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás
 Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás
 Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás
 Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás
 Nem arányos egészség- viszontbiztosítás
 Nem arányos baleseti viszontbiztosítás
 Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás
 Nem arányos vagyon- viszontbiztosítás

	Nem-életbiztosítási tevékenység		Életbiztosítási tevékenység	
	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	
	C0030	C0040	C0050	C0060
R0020	162 473	1 168 181	-	-
R0030	233 052	1 183 409	-	-
R0040	1 389 693	318 507	-	-
R0050	45 599 965	29 291 512	-	-
R0060	4 633 045	17 811 484	-	-
R0070	1 053 192	851 192	-	-
R0080	4 949 527	24 592 437	-	-
R0090	11 060 974	5 866 397	-	-
R0100	11 449	1 105 923	-	-
R0110	86	22 314	-	-
R0120	17 068	59 715	-	-
R0130	143 544	309 341	-	-
R0140	-	-	-	-
R0150	-	-	-	-
R0160	-	-	-	-
R0170	-	-	-	-

	Nem-életbiztosítási tevékenységek		Életbiztosítási tevékenységek	
	MCR(L,NL) Result		MCR(LL) Result	
	C0070	C0080	C0080	C0070
R0200	333 466	3 272 274	3 272 274	333 466

Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan

Nyerésérvényeséssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások
 Nyerésérvényeséssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszcrecionális
 Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási kötelezettségek
 Egyéb életbiztosítási (élet- viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség- viszontbiztosítási) kötelezettségek
 Teljes kockázatotott tőke az életbiztosítási és élet- viszontbiztosítási kötelezettségek összességére

	Nem-életbiztosítási tevékenységek		Életbiztosítási tevékenységek	
	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	
	C0090	C0100	C0110	C0120
R0210	-	-	34 456 553	-
R0220	-	-	6 485 713	-
R0230	-	-	68 126 107	-
R0240	15 879 330	-	-	-
R0250	-	-	-	2 653 937 497

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása

	C0130
Lineáris MCR	R0300 16 931 004
SCR	R0310 42 020 593
MCR felső korlátja	R0320 18 909 267
MCR alsó korlátja	R0330 10 505 148
Kombinált MCR	R0340 16 931 004
MCR abszolút alsó korlátja	R0350 2 290 000
	C0130
Minimális tőkeszükséglet	R0400 16 931 004

Nem-életbiztosítási és életbiztosítási elvi minimális tőkeszükséglet kiszámítása

	Nem-életbiztosítási tevékenységek		Életbiztosítási tevékenységek	
	MCR(L,NL) Result		MCR(LL) Result	
	C0140	C0150	C0150	C0140
Elvi lineáris MCR	R0500 13 658 730	3 272 274	3 272 274	13 658 730
Elvi szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)	R0510 33 899 225	8 121 368	8 121 368	33 899 225
Elvi MCR felső korlátja	R0520 15 254 651	3 654 615	3 654 615	15 254 651
Elvi MCR alsó korlátja	R0530 8 474 806	2 030 342	2 030 342	8 474 806
Elvi kombinált MCR	R0540 13 658 730	3 272 274	3 272 274	13 658 730
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	R0550 1 145 000	1 145 000	1 145 000	1 145 000
Elvi MCR	R0560 13 658 730	3 272 274	3 272 274	13 658 730

Allianz Hungária Zrt.
1087 Budapest
Könyves Kálmán krt. 48-52.
www.allianz.hu

