

AZ ALLIANZ HUNGÁRIA ZRT. FIZETŐKÉPESSÉGRŐL ÉS A PÉNZÜGYI HELYZETRŐL SZÓLÓ JELENTÉSE (SFCR JELENTÉS)

Külső használatra

allianz.hu






2018. május 4.

Allianz 

INFORMÁCIÓK AZ ALLIANZ HUNGÁRIA ZRT. 2017. ÉVRE VONATKOZÓ FIZETŐKÉPESSÉGRŐL ÉS PÉNZÜGYI HELYZETRŐL SZÓLÓ JELENTÉSÉRŐL

Dokumentum neve:	Az Allianz Hungária Zrt. fizetőképességről és a pénzügyi helyzetéről szóló jelentése
Jelentéstételi időszak:	2017. január 1-jétől 2017. december 31-ig terjedő időszak
Közzététel dátuma:	2018. május 4.
Kapcsolattartó:	Nagy Zoltán vezető kockázatkezelő

JÓVÁHAGYÁS

Dátum	Jóváhagyó	Aláírás
Budapest, 2018. május 4.	Kisbenedek Péter elnök-vezérigazgató	
Budapest, 2018. május 4.	Kozek András divízióvezető, igazgatósági tag	
Budapest, 2018. május 4.	Láng Ildikó divízióvezető, igazgatósági tag	
Budapest, 2018. május 4.	Pásti Zoltán divízióvezető, igazgatósági tag	
Budapest, 2018. május 4.	Végh István divízióvezető, igazgatósági tag	

TARTALOMJEGYZÉK

Összefoglaló.....	5	E. Tőkekezelés.....	48
A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása.....	6	E.1. Szavatoló tőke.....	48
A.1. Üzleti tevékenység.....	6	E.2. Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet.....	50
A.2. Biztosítási tevékenység bemutatása.....	7	E.3. Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során.....	51
A.3. Befektetési tevékenység bemutatása.....	8	E.4. A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések.....	51
A.4. Egyéb tevékenységek bemutatása.....	9	E.5. A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke- szükséglet nem teljesülése.....	51
A.5. Egyéb információk.....	9	E.6. Egyéb információk.....	51
B. Irányítási rendszer.....	10	Melléklet.....	52
B.1. Általános információk az irányítási rendszerről.....	10		
B.2. Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények.....	15		
B.3. Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést.....	16		
B.4. Belső ellenőrzési rendszer.....	17		
B.5. Belső ellenőrzési feladatkör.....	19		
B.6. Aktuáriusi feladatkör.....	20		
B.7. Kiszervezés.....	20		
B.8. Egyéb információk.....	21		
C. Kockázati profil.....	22		
C.1. Biztosítási kockázat.....	22		
C.2. Piaci kockázat.....	24		
C.3. Hitelkockázat.....	25		
C.4. Likviditási kockázat.....	25		
C.5. Működési kockázat.....	26		
C.6. Egyéb jelentős kockázatok.....	27		
C.7. Egyéb információk.....	27		
D. Szavatolótőke-megfelelési értékelés.....	28		
D.1. Eszközök.....	30		
D.2. Biztosítástechnikai tartalékok.....	37		
D.3. Egyéb kötelezettségek.....	44		
D.4. Alternatív értékelési módszerek.....	47		
D.5. Egyéb információk.....	47		

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 2017. pénzügyi év során is stabil volt. A minimális tőkeszükséglet értéke 18.279 MFt, melyből a nem élet ág 14.730 MFt-tal, az élet ág 3.549 MFt-tal részesedik. A Szolvencia II alapján számított szavatolótőke-szükséglet 45.132 MFt. A szavatolótőke-szükséglet fedezésére figyelembe vehető szavatoló tőke összege, illetve a minimális tőkeszükséglet fedezésére figyelembe vehető szavatoló tőke összege 79.585 MFt mely alapján a Biztosító kapitalizációja 176% 2017. december 31-én. A szlovén nem élet fiók szavatolótőke-szükségletét az Allianz Hungária Zrt. szavatolótőke-szüksége tartalmazza. A Társaság a saját kockázat- és szolvenciaértékelés során, az értékeléshez szükséges számításokat a Szolvencia II elvei, illetve a standard formula alapján végzi.

A Társaság üzleti tevékenysége és szervezete a jelentési időszakban nem változott.

A Társaság a 2017-es pénzügyi évben összesen 144.768 MFt bruttó díjbevételre realizált, amelyből 107.978 MFt a nem-élet üzletághoz, 36.790 MFt pedig az élet üzletághoz tartozott. A dinamikus 10,9%-os, azaz 14.235 MFt díjnövekedést főleg a nem-élet szegmens, azon belül is a gépjármű és az ipari vagyon ágazatok jelentős növekedése okozta. Az élet ág díjbevétel emelkedése 1.606 MFt-ot tett ki. A nettó megszolgált díjünk 11,3%-kal emelkedett, amit a nettó működési költségek 5,1%-os és a nettó káraráfordítások és tartalékváltozások 11,8%-os növekedése kísért, ennek köszönhetően a biztosítástechnikai eredményünk 2.273 MFt-tal magasabb lett a 2016-os értéknél. A nem-élet üzletág biztosítástechnikai eredménye 2017-ben 24%-kal, 10.856 MFt-ra emelkedett, ami alapvetően a magasabb nettó megszolgált díjből eredt. Az élet üzletág 5,4%-kal, 3.404 MFt-ra emelte biztosítástechnikai eredményét. A nettó befektetési eredmény nagyságrendileg a tavalyi szinten maradt (8.163 MFt). Az egyéb nem biztosítási tevékenység eredménye a 2016. évinél 3.263 MFt-tal kedvezőbben alakult, azaz -2.678 MFt lett, amit a céltartalék képzés és feloldás egyenlegének kedvezőbb összege és az adott támogatások csökkenése eredményezett.

Társaságunk adózás előtti eredménye 2016-hoz képest így 39,8%-kal növekedve elérte 19.745 MFt-ot. A 2017. évi adózott eredmény 18.952 MFt volt, 5.922 MFt tal lett

magasabb, mint az előző év végi, amit társasági adókulcs 19%-ról 9%-ra való csökkenése is kedvezően befolyásolt.

A helyi számviteli szabályok szerinti saját tőke az év során 13.262 MFt-tal, azaz 34.413 MFt-ra csökkent, melynek oka az adózott eredményt meghaladó fizetett osztalék összege. A nagyobb összegű osztalék mellett magas a tőkemegfelelési mutató, jelentősen meghaladja a 150%-os elvárt szintet.

Befektetési tevékenységünket továbbra is az óvatos kockázatvállalás jellemzi, eszközeink jelentős része forintban kibocsátott magyar államkötvény. A több éve fennálló alacsony hozamkörnyezetnek köszönhetően a Biztosító kötvény jellegű portfóliói esetében érdemi változás nem történt. Nem-élet üzletág esetén a Társaság az elmúlt esztendő során értékesítette a nem-élet üzletág teljes részvényportfólióját.

A vizsgált időszakban a Társaság irányítási rendszerében nem történt jelentős változás kivéve, hogy kijelölésre került az Allianz Csoport által kiadott csoportszintű szabályzatoknak történő megfelelésért felelős személy (governance care taker) és létrejött a Vállalatirányítási és Ellenőrzési Bizottság, amely a Társaság, valamint leányvállalatai általános irányítási és ellenőrzési kereteinek meghatározásáért felelős.

A Társaság kockázati profiljában, nem történt jelentős változás, annak ellenére, hogy a Szolvencia II standard modell szerint meghatározott szavatolótőke-szükséglet mintegy 7%-al növekedett a jelentéstételi periódus alatt. A Társaság továbbra is a nem-életbiztosítási kockázat, illetve a piaci kockázatok és azon belül különösen a részvénypiaci kockázatoknak van kitéve. Az emelkedést különösen az üzleti növekedésnek, illetve a piaci mozgások és a nem-életbiztosítási katasztrófa kockázat emelkedése magyarázza.

A szavatolótőke-megfelelés céljából végzett értékelésben nem történt jelentős változás az előző pénzügyi évhez képest.

A Társaság tőkekezelésben nem történt jelentős változás az előző pénzügyi évhez képest.

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 biztosítócsoporthoz tartozik.

Felügyelő Bizottság tagjai:

Petros Papanikolaou	elnök
Dr. Susanne Irena Doboczky	tag
Alexander Protsenko	tag
Ekler Ágnes Ibolya	munkavállaló tag
Mészáros Szabolcs	munkavállaló 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 Köztár-

saság, 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 kínálatot rendelkezik.

Alap- és kiegészítő biztosításaival teljes körű védelmet kínál a gépjárművek és utasai 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 legkülönbébb 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 vagyonkezelőként 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 Nyugdíjnyújtó 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 2017-es pénzügyi évben összesen 144.768 MFt bruttó díjbevételt realizált, amelyből 107.978 MFt a nem-élet üzletághoz, 36.790 MFt pedig az élet üzletághoz tartozott. A dinamikus 10,9%-os, azaz 14.235 MFt díjnövekedést főleg a nem-élet szegmens, azon belül is a gépjármű és az ipari vagyon ágazatok jelentős növekedése okozta. Az élet ág díjbevétele emelkedése 1.606 MFt-ot tett ki. A nettó megszolgált díjünk 11,3%-kal emelkedett, amit

a nettó működési költségek 5,1%-os és a nettó kárráfordítások és tartalékváltozások 11,8%-os növekedése kísért, ennek köszönhetően a biztosítástechnikai eredményünk 2.273 MFt-tal magasabb lett a 2016-os értéknél. A nem-élet üzletág biztosítástechnikai eredménye 2017-ben 24%-kal, 10.856 MFt-ra emelkedett, ami alapvetően a magasabb nettó megszolgált díjből eredt. Az élet üzletág 5,4%-kal, 3.404 MFt-ra emelte biztosítástechnikai eredményét. A nettó befektetési eredmény nagyságrendileg a tavalyi szinten maradt (8.163 MFt). Az egyéb nem biztosítási tevékenység eredménye a 2016. évinél 3.263 MFt-tal kedvezőbben alakult, azaz -2.678 MFt lett, amit a céltartalék képzés és feloldás egyenlegének kedvezőbb összege és az adott támogatások csökkenése eredményezett.

Társaságunk adózás előtti eredménye 2016-hoz képest így 39,8%-kal növekedve elérte a 19.745 MFt-ot. A 2017. évi adózott eredmény 18.952 MFt volt, 5.922 MFttal lett magasabb, mint az előző év végi, amit a társasági adókulcs 19%-ról 9%-ra való csökkenése is kedvezően befolyásolt.

A Társaság nem-élet ági díjbevétele 33,7 %-át kitevő GFB ágazat díjbevétele 36.318 MFt volt, mely 26,3 %-os emelkedést jelentett az előző évhez képest. A biztosítástechnikai eredménye 2017-ben 8,3%-kal, 4.122 MFt-ra emelkedett, amit a magasabb nettó megszolgált díj és a kombinált hányad növekedésének nettó hatása eredményezett. A jelentéstételi periódusban a kombinált hányad enyhén romlott.

A bruttó díjbevétele (19.654 MFt) 6,5 %-os emelkedést mutatott az előző évhez képest a Casco ágazaton is. A gépjármű ágazatok növekedését a magyarországi új gépjármű forgalomba helyezések számának emelkedése, valamint piaci árelőnyünk segítette elő.

A vagyon és felelősségbiztosítás ágazatok 2017 es díjbevétele 50.394 MFt, ami az előző évihez képest 8,0%-os emelkedést mutatott. Az emelkedés fő mozgatórugója a nagy ipari szerződéseink sikeres megújítása, valamint új ügyfelek megszerzése volt. Az ingatlan eladások számának növekedése segítette elő a lakossági vagyon ágazat díjnövekedését. A Szlovén fióktelep a nem életbiztosítási üzletágba tartozó ipari (nagyvállalati) vagyon és felelősségbiztosítási termékek mellett GFB és Casco termékeket értékesít a szlovéniai biztosítási piacon. A 2017. év végi bruttó díjelőírás 3.426 MFt volt, ami 632 MFt-os növekedést jelentett 2016-hoz képest.

Az életbiztosítási ág díjbevétele 4,5%-kal növekedett és 36.790 MFt-ot tett ki. 2017-ben a nyugdíj-előtakarékossági jellegű, folyamatos díjfizetésű biztosítások állománynövekedése továbbra is jelentős volt. Törekedve az alacsonyabb tőkeszükségletű és hatékony portfólió kialakítására, a portfólió összetétele folyamatosan a unit-link szerződések felé tolódik a hagyományos termékekkel szemben.

A.3. BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA

Az alábbi táblázat mutatja a Társaság nem-élet üzletágra vonatkozó befektetésekből adódó bevételeit és kiadásait.

Nem életbiztosítási ágánál (eFt)	2017
01. Kapott osztalék és részesedés	1 038 899
ebből: kapcsolt vállalkozástól	1 038 899
02. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	7 706 044
ebből: hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	6 859 966
ebből: befektetési alap	743 686
ebből: pénzeszközök	671
04. Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei	876 531
ebből: hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	839 599
Összesen:	9 621 474
07. Befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatokat és kamatjellegű ráfordításokat"	768 188
08. Befektetések értékvesztése, befektetések visszaírt értékvesztése (±)	-
09. Befektetések értékesítésének árfolyamvesztése, befektetések egyéb ráfordításai	1 599 429
ebből: hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	840 250
ebből: deviza átértékelésből	752 326
Összesen:	2 367 617
	7 253 857

Az elmúlt hosszabb időszakban megfigyelhető piaci hozamcsökkenés azt eredményezte, hogy a Társaság portfóliója számottevő részét kitevő fix kamatozású kötvényekből befolyó kamatjellegű bevétel is folyamatosan csökken, mivel az egykor, a jelenleginél magasabb hozamon vásárolt kötvények lejárnak. Ezen lejáratok, kamatfizetések, illetve a befolyó díjak már csak a jelenlegi alacsony hozamszinteken fektethetők be.

A Társaság az elmúlt évben értékesítette a nem-élet üzletágon tartott teljes részvényportfólióját.

A befektetési jegyekből befolyó kamatjellegű bevétel a külföldi követelések fedezetére, valamint portfólió diverzifikációja céljából vásárolt, nem forintban denominált külföldi kötvényalapokból folyik be.

A Ráfordításokat tekintve, a devizaátértékelés mutat számottevő változást a megelőző évhez viszonyítva. Ezen ráfordítások növekedése döntőrészt az amerikai dollárban denominált kötelezettségek fedezésére tartott, ugyanezen devizába történő befektetések árfolyamváltásából állt elő.

Az alábbi táblázat mutatja a Társaság élet üzletágra vonatkozó befektetésekből adódó bevételeit és kiadásait.

Életbiztosítási ággnál (eFt)	2017
01. Kapott osztalék és részesedés	186 009
ebből: kapcsolt vállalkozástól	
02. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	4 391 868
ebből: hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	3 961 426
ebből: befektetési alap	703 114
04. Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei	551 025
ebből: hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	321 526
ebből: befektetési alap	121 705
Összesen:	5 128 902
07. Befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatokat és kamatjellegű ráfordításokat	165 198
08. Befektetések értékvesztése, befektetések visszaírt értékvesztése (±)	-18 222
09. Befektetések értékesítésének árfolyamvesztése, befektetések egyéb ráfordításai	1 152 431
ebből: deviza átvértékelésből	1 025 617
Összesen:	1 299 407
	3 829 495

A korábban, a jelenleginél számottevően magasabb vételi hozamon beszerzett fix kamatozású papírok lejáratára a Nem élet portfóliónál részletezethez hasonlóan csökkenti az Élet ág kamatjellegű bevételeit. Ezt azonban a növekvő UL állományból előálló magasabb befektetett kamatozó állomány ellensúlyozza.

A Ráfordításokat tekintve, a devizaátértékelés mutat számottevő változást a megelőző évhez képest. Ezen ráfordítások növekedése döntőrészt az amerikai dollárban denominált unit linked befektetések árfolyamváltozásából állt elő.

A vonatkozó időszakban, az Allianz Hungária Alapkezelőtől befolyó osztalékon felül, nem volt a 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. 2017. december 31-én a Társaság 173.918 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 2016. évi adózott eredményével egyező osztalék (1.039 Mft) 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 közöltekén 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 Unió 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 – osztalékelőleg fizetéséről;
- 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 társasággal 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 működéséhez 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 adott 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 érdekeltiségi 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 vagyonszerzés 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 fizetési képtelenség 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 javadalmasági 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

- informatikai biztonság irányítása,
- paraméterek és feltételezések jóváhagyására,
- a Társaság, valamint leányvállalatai általános irányítási és ellenőrzési kereteinek meghatározása.

A vizsgált időszakban a Társaság irányítási rendszerében annyi változás történt, hogy kijelölésre került az Allianz Csoport által kiadott csoportszintű szabályzatoknak történő megfelelésért felelős személy (governance care taker) és létrejött a Vállalatirányítási és Ellenőrzési Bizottság, amely a Társaság, valamint leányvállalatai általános irányítási és ellenőrzési kereteinek meghatározásáért felelős.

A vizsgált időszakban, 2017-ben 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 feladatkörököt ellátó szervezeti egységei függetlenek, és megfelelő jogsultsággal 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, betekinthes a társaság könyveibe és irataiba és ezeket megvizsgálhatja 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 kiszervezésre irányuló 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 javaslattevét és ezek megvalósításának nyomon követését.

A Társaságon belüli kiemelten fontos feladatkörök az alábbiak:

1. kockázatkezelési feladatkör (Kockázatkezelési igazgatóság és CEEMA Kompetencia Központ),
2. megfelelőségi feladatkör (Compliance osztály),
3. belső ellenőrzési feladatkör (Belső ellenőrzési osztály),
4. aktuáriusi feladatkör (Aktuáriusi igazgatóság),
5. jogi tevékenység (Jogi osztály),
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 megfelelőségi vezető,
- 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. Megfelelőségi vezető

A Társaságnál – összhangban a Bit. rendelkezéseivel – a jogszabályoknak és a szabályzatoknak történő megfelelésért felelős vezető (megfelelőségi 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 kiala-

kításáról 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 tartalmazza az összeférhetlenség 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 vállalatot 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 felülvizsgálataért 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, bérfelértékelés

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 alakította ki. Ennek érdekében a Társaság rendszeresen részt vesz olyan bércpiaci 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.

Az előző évhez képest változás, hogy a javadalmazási politika külön foglalkozik a kiemelten fontos területek vezetőinek, valamint a kockázati profilra jelentős hatással bíró munkakörök javadalmazásának kérdésével.

A kiemelten fontos területek vezetőire, valamint a kockázati profilra jelentős hatással bíró munkakörökre vonatkozó speciális szabályok

A kiemelten fontos 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.

A kiemelten fontos (kulcsfontosságú) területeket a mindenkori hatályos az Allianz Csoport szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelményei című utasítás tartalmazza. Ezek a területek a következők:

- kockázatkezelés (Kockázatkezelési igazgatóság és CEEMA Kompetencia Központ),
- compliance (Compliance osztály),
- belső ellenőrzés (Belső ellenőrzési osztály),
- aktuáriusi tevékenység (Aktuáriusi igazgatóság),
- jogi tevékenység (Jogi osztály),
- főkönyvi könyvelés és beszámolóképzés (Számviteli és pénzügyi igazgatóság)

Kockázati profilra jelentős hatással bíró munkakörök

Az Igazgatóság minden évben értékeli azokat a kiemelten fontos területnek nem minősülő egyéb funkciókat (risk taker assessment), amelyeknek jelentős ráhatása van a vállalat kockázati profiljára. Ezek a munkakörök a következők:

- a Nyugdíjkezelő vezető igazgatója
- a Pénzügyi Bizottság (FiCo) vezetője, jelenleg a Biztosító elnök-vezérigazgatója
- a Biztosító vállalati kockázatvállalási osztályának vezetője (CUO).

A Biztosító kockázatkezelési stratégiájával, illetve kockázati profiljával, céljaival történő összhang a Vállalati biztosítások kockázatvállalási és kockázat-felmérési tevékenységének szabályozásában meghatározott kockázatvállalási, illetve az Allianz Hungária Zrt. kockázatkezelési szabályzatában meghatározott hitelkockázati limitek betartásán keresztül valósul meg.

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 fel-

adatkört 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 e tulajdonságok elengedhetetlenek ahhoz, hogy tiszttségét 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 értékelése 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, rendes 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 gazdál-

kodási vezetői gyakorlattal vagy az államigazgatás pénzügyi, illetve gazdasági területén szerzett vezetői gyakorlattal rendelkezik, feltéve, ha e 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 történt változásokra való tekintettel az ebben definiált vezető állású személyek köre a Társaság tekintetében: az igazgatósági tagok, illetve az elnök-vezérigazgató és a Felügyelőbizottság tagjai.

– **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 szembeáll, 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 jogász,
 - a Számviteli és pénzügyi igazgatóság igazgatója.
- A Bit. előírásai alapján a biztosítási tevékenység folytatásához a Társaság
- vezető aktuáriust,
 - vezető jogászt,
 - 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 központi eleme a Társaság kockázatkezelési rendszerének. A fő célja a Társaság kockázati étvágyának meghatározása figyelembe véve minden jelentős mennyiségi és minőségi kockázati elemet. Ezen túlmenően definiálja a Társaság kockázati tökeszükségletének allokációját biztosítási áganként és ágazonként. Az allokációs elvek a Társaság kockázati étvágyát, 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 szavatoló-tőke-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 koncentrálódását 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 jóváhagyja. 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 érdekonfliktusok kialakulását;
- Döntési pontok kommunikálása az Igazgatóság felé: a rendszeresen ismétlődő (visszatérő jellegű) kockázatkezelési döntési kérdéseket/pontokat sztenderdizáljuk;
- A kockázatkezelési folyamatok más üzleti folyamatokkal való kapcsolódási pontjai: a bemenő és kimenő információkat/paramétereket egyértelműen definiáljuk, pl. sztenderd 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;

- Kézszelfogható kimenő információk;
- Eszkálációs 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, értékelésére, 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 szavatolótőke-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 ismételt 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 2017. évi saját kockázat- és szolvenciaértékelés során figyelembevételre kerültek a Társaság számszerűsíthető és nem-számszerűsíthető kockázatai, 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 tőke-menedzsmenttel kapcsolatos lépéseit. A szükséges tőke a kötelezően megképzett szavatolótőke-szükségleten fölül a folyamatos tőke-megfelelést 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, tőkeemelés, 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 rendeltetészerű 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:

- annak biztosítása, hogy a Társaság mindenkor megfeleljen a tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban foglaltaknak és a szabályzatok összhangban legyenek a jogszabályi rendelkezésekkel;
- 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;
- a megfelelésbeli hiányosságok feltárása érdekében tett intézkedések folyamatos nyomon követése és rendszeres ellenőrzése;
- a Társaság igazgatóságának, és munkavállalóinak segítése annak érdekében, hogy a Társaság teljesítse a

- Társaság tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban foglalt kötelezettségeit;
- vizsgálati jelentés készítése; és
- 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 vizsgálat időpontját, témáját, a vizsgálatban részt vevő munkavállalók nevét, a vizsgálat tárgyát képező időszakot;
- a vizsgálat során tett megállapításokat, a vizsgálat eredményét és az intézkedés szükségességére: tárgyra és irányára vonatkozóan tett javaslatokat, ideértve azok határidejének megjelölését is;
- a vizsgálat során tett javaslatokban foglaltak alapján a jelentés készítésének időpontjáig tett intézkedések összefoglalását és azok eredményét; és
- 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 megfelelőségi feladatkör gyakorlója 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. 2017. évben szervezeti átalakítás következtében a belső csalások kivizsgálási folyamata a belső ellenőrzési területről a Compliance osztályhoz került.

A Belső ellenőrzési osztály a Társaság, 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 megfelelőségi feladatkörök, 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 elégségességének 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 rendszeresen 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 eszkalációs folyamat eredményével, a lejárt határidejű feladatokkal. Továbbá éves beszámoló keretében tárgyalják ezen testületek a belső ellenőrzés éves, illetve hosszú távú ellenőrzési tervét, valamint a belső ellenőrzés rendelkezésére álló erőforrásokat, ezen belül is kiemelten a létszámot és annak évközi változásait.

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 belső ellenőrzésen – a nemzetközi audit normáknak való megfelelés részeként – 2017. évben a Group Audit által végzett Quality Review minőségbiztosítási audit került végrehajtásra.

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 visszakereshető módon megőrzésre kerülnek. A ténszerűséget biztosítja, hogy a vizsgálati megállapítások és javaslatok a vizsgált területekkel elfogadattásra kerülnek.

Az objektivitás biztosítása érdekében korábban a Társaság más területén dolgozó revizor tevékenységére vonatkozóan külön eljárési 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 FELADTKÖR

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 nyilvánít 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 Jóváhagyó Bizottság, illetve az

ugyancsak negyedévente ülésező Tartalékolási Bizottsági 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 feltételezésekhez, és
- szaktudásával hozzájárul a teljes kockázatkezelési folyamathoz.

B.7. KISZERVEZÉS

A következő két ábra mutatja a kiszervezés folyamatát a Társaságon belül.

Outsourcing folyamatának főbb fázisai



Döntési szakasz

Elsőként meghatározásra kerülnek azok a fő szabályok és kritériumok, melyeket egy-egy tevékenység kiszervezés keretében külső szolgáltatóhoz történő kihelyezését megelőzően a Társaság mérlegel és figyelembe vesz.

A Társaság elkészíti a Base case (kiinduló állapot), business case (megvalósíthatósági dokumentum), üzletmenet folytonossági tervet, üzleti tervet (CBA, célkitűzés) és a kockázatok értékelését.

A dokumentumokat meghatározott területek egyeztetik, mielőtt a Kiszervezés Irányító Bizottság elé kerül döntésre.

Implementáció

A döntést követően a Társaság elkezdja a megvalósítást, amely a kiszervezés típusától – egyszerű kiszervezés kulcs tevékenység, CIFS (kritikus, vagy fontos tevékenység vagy szolgáltatás) – függetlenül végrehajtandó.

A megvalósítási szakasz fő részei:

- Partnerkiválasztás;
- Szerződésalkötés;
- Esetleges felügyeleti bejelentés.

Működési fázis

A tevékenységek, szolgáltatások – melyeket korábban kiválasztottunk, valamint a külső vállalkozóval kötött szerződésben és egyéb dokumentumokban is rögzítettünk –, „átadásra” kerülnek a kiszervezési tevékenységet ellátó külső vállalkozó számára.

Kijelölésre kerülnek a működési folyamatokért, tevékenységekért felelősök mind a vállalkozónál, mind a Társaságnál. A szerződés aláírását követően a Társaság felkészül a korábban a Társaság által ellátott tevékenység külső vállalkozó által történő ellátásából eredő, a Társaságra háruló megváltozott feladatokra.

Kilépés a kiszervezésből

A kiszervezésért felelős területi képviselők folyamatosan ellenőrzik a kiszervezési tevékenység ellátásának szerződésben meghatározott feltételei teljesülését. A kiszervezésért felelős területi képviselők a felmerülő körülmények alapján kezdeményezhetik a tevékenység, illetve szolgáltatás:

– másik szolgáltatóhoz történő áthelyezését, illetve

– ismételten a Társaság keretei között történő ellátását. Ekkor a visszaszervezés eljárása a kiszervezés kihelyezéshez hasonlóan történik, kivéve a szerződésalkötési eljárást, mely ebben az esetben az addig a tevékenységet ellátó külső vállalkozótól történő visszavétel szerződéses keretek között történő megvalósítására irányul.

A Társaság mindkét esetben gondoskodik a megfelelő erőforrásról és kapacitással a feladatok ellátása érdekében úgy, hogy azok végrehajtásában fennakadás ne legyen.

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
Nyomatási 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 Társaság a saját kockázat- és szolvenciaértékelés során értékelte a belső irányítási és kontrollrendszere megfelelőségét, és nem állapított meg jelentős hiányosságot. Az irányítási rendszer megfelelő a Társaság kockázatainak, nagyságrendjének és összetettségének.

A korábbiakban 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	Nettó szavatoló-tőke-szükséglet
		C0030	C0040
Piaci kockázat	R0010	21 325 485	22 319 184
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	5 310 133	5 315 662
Életbiztosítási kockázat	R0030	9 986 647	10 053 037
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	1 241 425	1 241 425
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	30 340 537	30 340 537
Diverzifikáció	R0060	-21 281 156	-21 614 371
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0	0
Alapvető szavatoló-tőke-szükséglet	R0100	46 923 072	47 655 474
A szavatoló-tőke-szükséglet kiszámítása		C0100	
Működési kockázat	R0130	3 891 295	
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségnyelő képessége	R0140	-732 403	
A halasztott adók veszteségnyelő képessége	R0150	-5 682 513	
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0	
Szavatoló-tőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	45 131 853	
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	0	
Szavatoló-tőke-szükséglet	R0220	45 131 853	

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, rokantsági-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. A biztosítási kockázatok mérésére alkalmazott módszertant illetően nem következett be lényeges változás a jelentéstételi időszak során.

Lényeges kockázatok, amelyeknek a Társaság ki van téve:

Nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázat: a veszteség vagy a biztosítási kötelezettség értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a biztosítási események bekövetkezése időbeliségének, gyakoriságának és súlyosságának, valamint a kárrendezés időbeliségének és összecsúszásának 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 halálozási ráták szintjében, tendenciájában vagy volatilitásában bekövetkező változásokból ered, ahol a halálozási 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 katasztrófakockázat: 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, katasztrófakockázat, 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 nem-életbiztosítási katasztrófakockázat a kapcsolódó biztosítási állomány kitétségeinek éves felülvizsgálata és kapcsolódó, konzervatív modellezési döntések miatt emelkedett. Az életbiztosítási hosszú élet és a költség kockázatok növekedését a modellezési 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, a katasztrófakockázat, illetve életbiztosítási törlési és költség kockázatok irányában. Egyéb jelentős kockázati koncentrációval a Társaság nem rendelkezik.

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

A Társaság a biztosítási kockázatai 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 hajlandóságával összhangban, a kockázati profil is figyelembevételével, a kockázatkezelési funkcióval közösen kerül 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 teszteket és scenárióelemzéseket is végez, amelyek extrém, de elképzelhető helyzeteket fednek le, kiegészítve a helyi szinten, illetve a Magyar Nemzeti Bank által meghatározott scenáriókkal.

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

Ezen túlmenően a nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázat, illetve a katasztrófakockázat érzékenységet külön-

bőző scenáriók mentén – például portfólió növekedése – rendszeresen elemzi és kiértékeli. Jelentősebb üzleti döntéseknél, és általában a termékek árazásakor a kockázati dimenzió is figyelembevételre kerül.

C.2. PIACI KOCKÁZAT

A Társaság az alábbi piaci kockázatoknak van kitéve: kamatláb, részvénypiaci, ingatlanpiaci, kamatrés, devizaárfolyam kockázatnak. A Társaság kitétsége a kamat és részvénypiaci 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.

Részvénypiaci kockázat: az eszközök, források és pénzügyi eszközök értékének érzékenysége a részvénypiaci áruk szintjének vagy volatilitásának változására.

Ingotlanpiaci kockázat: az eszközök, források és pénzügyi eszközök értékének érzékenysége az ingatlanpiaci áruk 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 jelentősen emelkedett részben a csökkenő kamatkörnyezet, részben a kitétség változásának hatása miatt. Ezen túlmenően, szintén a kamatkörnyezet hatására, a kamatérzékenység iránya megfordult. A részvénypiaci kockázat növekedett részben kitétség, részben pedig a szimmetrikus kiigazítás hatásának növekedése miatt. A devizapiaci kockázat csökkent a külföldi pénznemben denominált eszközök és kötelezettségek különbségének csökkenése miatt.

A Társaság a jelentési időszakban olyan szokványos és nem szokványos eszközökbe fektetett, melyek piaci kockázatát 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.

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 részvénypiaci 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 részvénykitétséggént kezeli.

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

A Társaság a piaci kockázatait 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 változása felett.

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 kockázatokat, 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 részvénypiaci 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 figyelembevételre kerül.

C.3. HITELKOCKÁZAT

A Társaság a napi működéséhez szükséges befektetési portfóliójához kapcsolódóan, valamint viszontbiztosítási partnerei miatt fennálló hitelkockázattal rendelkezik.

A Társaság nem rendelkezik jelentős hitelkockázattal mérlegén 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 a Társaság hitelkockázata jelentősen csökkent a jobb hitelminősítésű viszontbiztosítási partnerek javuló aránya miatt. Ez utóbbi javulás részben amiatt történt, hogy 2017-től publikusan elérhetőek a biztosítói kapitalizációs adatok.

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 profil 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 hitelkockázatait 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 hitelkockázatot 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 hitelkockázat csökkentésére.

A Társaság a saját kockázat- és szolvenciaértékelés részeként folyamatosan figyeli, és legalább negyedévente számszerűsíti a hitelkockázatát, illetve a hitelkockázat változásának hatását a Társaság kockázati profiljára. A Társaság a saját szcenárióelemzése részeként a standard formulában kockázatmentesnek feltételezett helyi devizában denominált szuverén állampapír hitelkockázatait is elemzi, és az esetleges kockázatok között értékeli.

Jelentősebb üzleti döntéseknél, és általában a termékek árazásakor, a hitelkockázati dimenzió is figyelembevételre 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 scenáriókat 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 lejárat 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 kitettség kivételével.

A Társaság a likviditási kockázatait 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 elvéggez.

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 17 019 074 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 kockázatot, 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 scenáriókat is részletesen kiértékeli.

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

A Társaság jelenleg három jelentős működési kockázattal rendelkezik; egyik egy korábbi ügynöke tevékenységével összefüggő peres eljárás, a második egy 2005 óta folyamatban lévő GVH általi vizsgálathoz kapcsolódik, a harmadik az IT biztonsággal kapcsolatos, a Társaság üzletmenetét befolyásoló kockázat. Ezen túlmenően a saját kockázat- és szolvenciaértékelés sem azonosított jelentős működési kockázatot.

A jelentéstételi periódus alatt a korábban azonosított működési kockázatokban nem történt jelentős változás, ellenben a Társaság egy új működési kockázatot (IT biztonsággal kapcsolatban) azonosított.

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 biztosí-

tási-, 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 kockázatokat. 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 általánosan az EU hosszan

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.

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 közölteken 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 Nyugdíjnyújtó Zrt.), amelyek nem végeznek biztosítási tevékenységet, nem képezik részét az adatszolgáltatásnak. Az Alapkezelő Zrt. és Allianz Foglalkoztatói Nyugdíjnyújtó 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)

Eszközők		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	3 193 554	-3 193 554
3. Immateriális javak	R0030	0	4 871 726	-4 871 726
4. Halasztott adókövetelések	R0040	0	0	0
5. Nyugdíjnyújtások többlete	R0050	0	0	0
6. Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	12 680 456	12 880 830	-200 374
7. Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	229 300 596	196 937 678	32 362 918
7.1 Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	53 309	47 979	5 330
7.2 Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	R0090	3 395 433	2 010 400	1 385 033
7.3 Részvények	R0100	2 696 926	1 305 640	1 391 286
7.31 Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	2 680 686	1 289 400	1 391 286
7.32 Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	16 240	16 240	0
7.4 Kötvények	R0130	190 979 191	164 583 854	26 395 337
7.41 Államkötvények	R0140	189 619 747	163 275 654	26 344 093
7.42 Vállalati kötvények	R0150	1 185 526	1 133 916	51 610
7.43 Strukturált értékpapírok	R0160	173 918	174 284	-366
7.44 Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	0	0	0
7.5 Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	30 777 351	28 539 974	2 237 377
7.6 Származtatott termékek	R0190	1 398 386	449 831	948 555
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	83 190 991	83 190 990	1
9. Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	104 588	104 588	0
9.1 Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	54 171	54 171	0
9.2 Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	50 417	50 417	0
9.3 Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	0	0	0
10. A viszontbiztosítási szerződésekben megterülő összegek, melyekből:	R0270	5 332 253	12 957 337	-7 625 084
10.1 Nem-életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével	R0290	5 066 466	12 618 210	-7 551 744
10.2 Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0300	99 958	0	99 958
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	165 829	339 127	-173 298
10.5 Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	0	0	0
11. Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	57 722	57 722	0
12. Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni követelések	R0360	3 020 149	3 141 471	-121 322
13. Viszontbiztosítási követelések	R0370	907 970	907 971	-1
14. Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	3 457 458	2 691 953	765 505
15. Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	0	0	0
16. Szavatoló-tőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett induló tőke tekintetében esedékes összegek	R0400	0	0	0
17. Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	3 345 780	3 345 780	0
18. Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	R0420	137 969	137 969	0
Eszközők összesen	R0500	341 535 932	324 419 569	17 116 363

Kötelezettségek		Szolvencia	Számviteli	Eltérés
		II. szerinti érték	törvényben előírt érték	
		L	LS	L-LS
19. Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	76 696 120	125 944 460	-49 248 340
19.1 Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	0		
19.2 Legjobb becslés	R0540	68 864 293		
19.3 Kockázati ráhagyás	R0550	7 831 827		
20. Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	1 997 806	0	1 997 806
20.1 Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0570	0		
20.2 Legjobb becslés	R0580	1 858 080		
20.3 Kockázati ráhagyás	R0590	139 726		
21. Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	158 503	152 864	5 639
21.1 Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0620	0		
21.2 Legjobb becslés	R0630	153 349		
21.3 Kockázati ráhagyás	R0640	5 154		
22. Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	R0650	63 604 589	57 333 590	6 270 999
22.1 Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0660	0		
22.2 Legjobb becslés	R0670	60 117 777		
22.3 Kockázati ráhagyás	R0680	3 486 812		
23. Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0690	78 701 253	84 350 406	-5 649 153
23.1 Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0700	0		
23.2 Legjobb becslés	R0710	75 918 767		
23.3 Kockázati ráhagyás	R0720	2 782 486		
24. Egyéb biztosítástechnikai tartalékok	R0730	0	0	0
Biztosítástechnikai tartalékok összesen		221 158 271	267 781 320	-46 623 049
25. Független kötelezettségek	R0740	0	0	0
26. A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	4 139 981	3 045 112	1 094 869
27. Nyugdíj-szolgáltatási kötelezettségek	R0760	0	0	0
28. Vizontbiztosítókkal szembeni letéti követelések	R0770	0	0	0
29. Halasztott adókötelezettség	R0780	6 708 357	0	6 708 357
30. Származtatott termékek	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. Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	R0820	10 499 200	10 499 201	-1
34. Vizontbiztosítási kötelezettségek	R0830	1 190 173	1 190 173	0
35. Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	3 599 982	3 080 747	519 235
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	4 655 064	4 408 792	246 272
Kötelezettségek összesen	R0900	251 951 028	290 005 345	-38 054 317
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	89 584 904	34 414 224	55 170 680

A következő fejezetekben részletesen bemutatásra kerülnek az egyes mérlegsorok 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 meg-
egyeznek a Szolvencia II mérlegben alkalmazottakkal.
Az aggregálás az egyes eszközök természete és funkci-

ója, valamint azok szolvencia célok szerinti lényegessége
mentén történik. A következő tábla az egyes eszközök
Szolvencia II mérleg szerinti összegét mutatja be az előző
jelentési időszak adataival való összehasonlítással:

Szolvencia II mérleg – eszközök (adatok Eft-ban)

Eszközök		Szolvencia II.	Szolvencia II.	Változás	Változás
		2016.12.31	2017.12.31	A1-A0	(A1-A0)/A0
		A0	A1		
1. Goodwill (Cégérték)	R0010	0	0	0	0,00%
2. Halasztott szerzési költségek	R0020	0	0	0	0,00%
3. Immateriális javak	R0030	0	0	0	0,00%
4. Halasztott adókövetelések	R0040	0	0	0	0,00%
5. Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	0	0	0	0,00%
6. Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	13 071 038	12 680 456	-390 582	-2,99%
7. Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	234 713 672	229 300 596	-5 413 076	-2,31%
7.1 Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	117 952	53 309	-64 643	-54,80%
7.2 Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	R0090	3 262 740	3 395 433	132 693	4,07%
7.3 Részvények	R0100	5 519 174	2 696 926	-2 822 248	-51,14%
7.31 Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	5 502 934	2 680 686	-2 822 248	-51,29%
7.32 Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	16 240	16 240	0	0,00%
7.4 Kötvények	R0130	195 332 560	190 979 191	-4 353 369	-2,23%
7.41 Államkötvények	R0140	194 055 949	189 619 747	-4 436 202	-2,29%
7.42 Vállalati kötvények	R0150	1 250 496	1 185 526	-64 970	-5,20%
7.43 Strukturált értékpapírok	R0160	26 115	173 918	147 803	565,97%
7.44 Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	0	0	0	0,00%
7.5 Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	29 239 868	30 777 351	1 537 483	5,26%
7.6 Származtatott termékek	R0190	1 241 378	1 398 386	157 008	12,65%
7.7 Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	0	0	0	0,00%
7.8 Egyéb befektetések	R0210	0	0	0	0,00%
8. Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	74 576 403	83 190 991	8 614 588	11,55%
9. Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	144 264	104 588	-39 676	-27,50%
9.1 Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	51 986	54 171	2 185	4,20%
9.2 Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	92 278	50 417	-41 861	-45,36%
9.3 Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	0	0	0	0,00%
10. A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyekből:	R0270	5 221 070	5 332 253	111 183	2,13%
10.1 Nem-életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével	R0290	4 949 283	5 066 466	117 183	2,37%
10.2 Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0300	176 432	99 958	-76 474	-43,34%
10.3 Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	0	0	0	0,00%
10.4 Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével	R0330	95 355	165 829	70 474	73,91%
10.5 Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	0	0	0	0,00%
11. Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	69 973	57 722	-12 251	-17,51%
12. Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni követelések	R0360	2 441 941	3 020 149	578 208	23,68%
13. Viszontbiztosítási követelések	R0370	447 491	907 970	460 479	102,90%
14. Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	3 762 758	3 457 458	-305 300	-8,11%
15. Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	0	0	0	0,00%
16. Szavatolótoke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett induló tőke tekintetében esedékes összegek	R0400	0	0	0	0,00%
17. Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	2 350 182	3 345 780	995 598	42,36%
18. Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	R0420	201 322	137 969	-63 353	-31,47%
Eszközök összesen	R0500	337 000 114	341 535 932	4 535 818	1,35%

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 a Szolvencia II mérleg szerint valós értéken, azaz piacon elérhető értékükön kell kimutatni a mérlegben.

A Társaság 2017. 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) 4.871.726 Eft átértékelési különbözetet jelent a helyi és Szolvencia II szabályok szerint összeállított mérlegek között.

D.1.4. – Halasztott adókövetelések

A halasztott adókövetelések a nyereségadóknak 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 mérleg sorokon 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	74 157
Kereskedési célú befektetés	0
Egyéb eszközök	13 709
Biztosítástechnikai tartalékok	4 091 715
Egyéb kötelezettség	408 767
Látens adó összevetés: követelés	-4 588 374
Halasztott adókövetelés összesen	0

Halasztott adókötelezettségek	
Immateriális javak	556 004
Elhatárolt szerzési költség	413 044
Egyéb tárgyi eszközök	-1 552
Értékesítésre rendelkezésre álló befektetés	-3 454 889
Kereskedési célú befektetés	-107 187
Egyéb befektetés	-12 583
Egyéb eszközök	0
Biztosítástechnikai tartalékok	-8 678 581
Egyéb kötelezettségek	-10 987
Látens adó összevetés: kötelezettség	4 588 374
Halasztott adókötelezettség összesen	-6 708 357

A 2017. 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 a Szolvencia II mérlegben. 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.

2017. 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 értékbecslőt 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 200.374 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 meghatározásokor.

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	QRT mérleg (ABACUS)	Piaci érték	Arány
Level 1	Államkötvények	189 619 747	98,05%
	Vállalati kötvények	1 185 526	
	Kollektív befektetési vállalkozások	29 942 520	
	Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	2 680 686	
	Származtatott termékek	1 398 386	
Level 1 Összesen		224 826 865	
Level 2	Kollektív befektetési vállalkozások	834 831	0,44%
	Strukturált értékpapírok	173 918	
	Származtatott termékek	0	
Level 2 Összesen		1 008 749	
Level 3	Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	16 240	1,51%
	Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	3 395 433	
	Ingtatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	53 309	
Level 3 Összesen		3 464 982	
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével) összesen		229 300 596	100,00%

A fenti táblából jól látható, hogy a Társaság a teljes Befektetési állományának 1,95%-a esetében alkalmaz közvetlen piaci adatok módszerétől eltérő értékelést a valós érték meghatározásához.

A befektetések összege 5.413.076 Eft-tal, 2,31%-kal csökkent az előző jelentési időszak adatához képest.

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 különbözet.

A befektetési célú ingatlanok értékének az előző üzleti év adatához viszonyított 54,80%-os csökkenését az okozza, hogy az év során 8 db ingatlanunkat értékesítettük.

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” mérleg soron 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 Nyugdíj szolgáltató Zrt.

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

Az átértékelés hatásaként a Társaság fenti két vállalatban lévő részesedése 1.385.033 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 értékek tükröznie kell az adott jövőbeli összegekkel kapcsolatos aktuális piaci várakozásokat.

A Szolvencia II szerinti mérlegben a tőzsdén nem jegyzett részvények esetében (16.240 E Ft) 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 (eltérők a vizsgálandó periódusok és módszerek) kell kiszámolni, mint a Szolvencia II szerint, amely szintén hozzájárul a két terület közötti 1.391.286 E Ft-os átértékelési különbözethez.

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 (CDO). 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 ingatlan 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 26.395.337 E Ft 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 (173.918 E Ft) a piaci megközelítés módszerével (valamely hasonló termék piaci információinak figyelembe vétele), míg a többi kötvény esetében az adott eszköz köz-

vetlen 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 (eltérők a vizsgálandó periódusok és módszerek) kell kiszámolni, mint a Szolvencia II szerint, amely szintén hozzájárul a két terület közötti 2.237.377 E Ft-os átértékelési különbözethez.

A Szolvencia II szerinti mérlegben kollektív befektetési vállalkozások értékéből 834.831 E Ft 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 termékek (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 tőzsdei 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), kamatráták, 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 – 948.555 E Ft – 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 fizetőeszközre, illetve átruházható betétre sem válthatóak.

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 különbözet 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 különbözet 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 különbözet nem keletkezik a két terület között.

Az eszközalapok 2017. évi záró piaci értéke 83.190.991 Eft, ami 8.614.588 Eft-tal, 11,55%-kal magasabb a bázis értékénél.

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 biz-

tosítási 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 különbözet a vizsgált időszakban a Szolvencia II és a Pénzügyi beszámoló ezen a mérlegsoron jelentett számai között. A hitelek és jelzáloghitelek előző üzleti évhez viszonyított állománycsökkenésének fő oka a munkáltatói lakáskölcsön állomány 45,36%-os csökkenése.

D.1.10. – A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek

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 2017. 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	12 957 337	5 332 253

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 függőár-tartalékokra vonatkozóan. A függőár-tartalékokhoz kapcsolódó pénzáramlások tartalmazzák a kockázatokat átruházó

biztosító bruttó függőkértékeiben 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 függőkértékekre vonatkozóan.

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

- a Társaság kiszámítja a viszontbiztosítási szerződésekben megítélendő 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 megítélendő összegek értéke 7.625.084 ezer forinttal alacsonyabb, mint a pénzügyi beszámolóban szereplő, magyar számviteli szabályok szerint meghatározott érték.

D.1.11. – Vizontbiztosításba 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 mérleget 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. – Biztosítási 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 mérleget 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 121.322 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 megítélési statisztika módszerével történik az értékvesztés összegének meghatározása, míg a helyi szabályok szerint az egyes tételek egyedileg kerülnek vizsgálatra értékvesztés szempontjából.

A Szolvencia II mérlegben bruttó jutalékkövetelésként 1.617.845 EFT összeget mutatunk ki, melyre 1.536.830 EFT értékvesztést tartunk nyilván.

A biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések állománya összességében 578.208 EFT-tal, 23,68%-kal 3.020.149 EFT-ra növekedett a bázis időszakhoz mérten, melynek fő oka a biztosítási kövénnyulajdonosokkal szembeni követelésünk állományának emelkedése.

D.1.13. – Vizontbiztosítási követelések

A viszontbiztosítókkal szembeni és a viszontbiztosítási tevékenységhez kapcsolódó lejárt összegek, amelyek nem tartoznak a viszontbiztosítási szerződésekből megítélendő összegek közé. Ide tartozhatnak: a viszontbiztosítókkal szembeni követelésekből eredő, lejárt összegek, amelyek a szerződők vagy kedvezményezettek rendezett kárigényeihez kapcsolódnak; a viszontbiztosítókkal 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 értékek 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)” mérlegsorra 246.272 Eft összeggel az „Egyéb, másol nem kimutatott kötelezettségek” mérlegsorral szemben.
- A Szolvencia II mérleg szerint végrehajtásra kerül követe-lés jellegű adó egyenleg átsorolás a „Követelések (kereskedési, nem biztosítási)” mérlegsorra a „Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)” mérlegsorról 519.235 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 különbség 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 különbség sem keletkezett a két terület értéke között.

D.1.17. – Készpénz és készpénz-egyenértékesek

Fizetőeszközként általánosan használt, forgalomban lévő bankjegyek és érmék és kérésre készpénzre átváltható betétek, illetve csekkel, bankintézvényvel, 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 különbség a Szolvencia II mérlegben, illetve pénzügyi beszámolóban a „Készpénz és készpénz-egyenértékesek” mérleg-soron jelentett értékek között, mert mindkét területen az adott eszközök bekerülési értéke került beállításra.

D.1.18. – Egyéb, másol ki nem mutatott eszközök

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

Ezt a mérlegsort 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 különbség a Szolvencia II mérlegben, illetve a pénzügyi beszámolóban az „Egyéb, másol ki nem mutatott eszközök” mérlegsoron jelentett értékek között, mert mindkét területen az adott eszközök bekerülési értéke került beállításra.

Az egyéb, másol ki nem mutatott eszközök állományának előző üzleti évhez viszonyított 31,47%-os csökkenését az elhatárolt költségek összegének csökkenése okozza.

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 pénzkirámlást figyelembe veszi, beleértve a:

- jövőbeli szolgáltatásokat – lejáratú kifizetés, járadék-

- folyósítás, kárfizetések, kármegtérülések, visszavásárlás,
- jövőbeli költségeket – adminisztrációs, kárigény-kezelési, szerzési, befektetéskezelési költségek és
 - jövőbeli díjakat – szerződés szerinti díjfizetés.

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 értéket diszkontálva összegezni. A Társaság a tőkeszükséglet kifutását az értékelés időpontjára számított tőkeszükséglet alkalmas vetítési alapokkal történő kivételével számítja. A kapcsolódó szavatolótőke-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 2017. december 31-én meglévő nem-életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékait. A Nemzetközi Allianz Csoport a „lényeges biztosítási ágazatokat” a számadatokat tartalmazó táblákban szereplő struktúrának megfelelően definiálja.

Biztosítástechnikai tartalékok a 2017. december 31-i állapotnak megfelelően	ezer Ft	
	Pénzügyi beszámoló szerint ¹	Szolvencia II. mérleg szerint
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		68 864 293
Kockázati ráhagyás		7 831 827
Biztosítástechnikai tartalékok – Nem-élet (egészségbiztosítás nélkül)	125 944 460	76 696 120
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		21 434 688
Kockázati ráhagyás		2 650 017
Biztosítástechnikai tartalékok – Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	18 405 651	24 084 705
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		1 858 080
Kockázati ráhagyás		139 726
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészség (NSLT egészségbiztosítás²)	0	1 997 806
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		92 157 061
Kockázati ráhagyás		10 621 570
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen	144 350 111	102 778 631

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 engedélyezéshez 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 féllé 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 visszatartására 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)	221 158 271	221 276 636	118 365	0,05%
Szavatoló-tőke-szükséglet (összesen)	45 131 853	45 146 559	14 705	0,03%
Minimális tőkeszükséglet (összesen)	18 278 808	18 287 186	8 378	0,05%
Alapvető szavatoló-tőke (összesen)	79 584 904	79 466 539	-118 365	-0,15%
A szavatoló-tőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke (összesen)	79 584 904	79 466 539	-118 365	-0,15%
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke (összesen)	79 584 904	79 466 539	-118 365	-0,15%

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, melyek tükrözik 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 mennyisé-

gét, 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 megfigyelésén 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 a szavatoló-tőke-szükséglet számításánál 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 mérlegfordulókor 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 2017. 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					68 864 293
Kockázati ráhagyás					7 831 827
Biztosítástechnikai tartalékok – Nem-élet (egészségbiztosítás nélkül)	125 944 460	-10 972 164	114 972 296	-38 276 176	76 696 120
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része					
Legjobb becslés					21 434 688
Kockázati ráhagyás					2 650 017
Biztosítástechnikai tartalékok – Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	18 405 651	0	18 405 651	5 679 053	24 084 705
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része					
Legjobb becslés					1 858 080
Kockázati ráhagyás					139 726
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészség (NSLT egészségbiztosítás²)	0	0	0	1 997 806	1 997 806
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része					
Legjobb becslés					92 157 061
Kockázati ráhagyás					10 621 570
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen	144 350 111	-10 972 164	133 377 947	-30 599 316	102 778 631

¹ Az összehasonlíthatóság céljából az egészségbiztosítási tartalékokat az élet ágban szerepeltetjük, a viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek levonása nélkül.

² A életbiztosítási tartalékolási technikától 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 prudensek, 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 Szolvencia 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 tar-

talékok diszkontálatlan értéken szerepelnek, míg a Szolvencia 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 a magyar számvitel és a Szolvencia 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 Szolvencia 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.

A nem-életbiztosítási állomány vonatkozásában a viszontbiztosítási szerződésekből eredő megtérüléseket a Társaság a vonatkozó biztosítástechnikai tartalékok képzési elveivel összhangban számolja ki és veszi figyelembe a Szolvencia II. mérleg eszközei között. A viszontbiztosítási szerződésekből eredő megtérülések legjobb becslését módosítjuk a viszontbiztosítók nemteljesítéséből eredő várható veszteségekkel a Szolvencia 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:

- 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 a biztosítástechnikai tartalékok, köztük a kockázati ráhagyás kiszámításához az alábbi, jelentős, egy-

szzerűsített módszereket alkalmazta:

- A Társaság a kockázati ráhagyás számításakor a tőke-szükséglet kifutását az értékelés időpontjára számított tőke-szükséglet alkalmas vetítési alapokkal történő kivitelezésével számítja az egyes jövőbeli időpontokra való tényleges tőke-szükséglet explicit számítása helyett.
- A Társaság a kockázati ráhagyás számításakor az egy negyedével korábbi tőke-szükséglet 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

A biztosítástechnikai tartalékok számításában tett vonatkozó feltevések között – az előző jelentési időszakhoz képest – lényeges változtatást csak a nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok esetében alkalmazott Társaságunk. A folyósított járadék jogcímmel rendelkező és a be nem indított járadék jogcímmel még nem rendelkező járadékosokra vonatkozó kötelezettségek legjobb becslése az előző jelentési időszakhoz képest két különálló modellel került meghatározásra a korábbi gyakorlattal ellentétben, ahol a fent említett biztosítási kötelezettségeket együtt kezelve, közös modellben értékelték Társaságunk. A modellezési logika jelentős változása, hogy a már beindult járadék jogcímmel rendelkező járadékosok esetében mind a már beindult, mind a még be nem indult járadék jogcímek modellezése életbiztosítási technikával történik, így az ezekre a kötelezettségekre számolt legjobb becslés értékeket az életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok között mutatjuk ki.

D.2.2. Életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok

D.2.2.1 Életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok lényeges biztosítási ágazonkénti bontásban

Az alábbi táblázat lényeges biztosítási ágazonként mutatja a Társaság 2017. 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 2017. december 31-i állapotnak megfelelően		ezer Ft	
		Pénzügyi beszámoló szerint ¹	Szolvenca II. mérleg szerint
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része			
Legjobb becslés			153 349
Kockázati ráhagyás			5 154
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészség (SLT egészségbiztosítás2)		152 864	158 503
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része			
Legjobb becslés			38 683 089
Kockázati ráhagyás			836 795
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (Egészség, Index-linked és Unit-linked nélkül)		38 927 939	39 519 884
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része			
Legjobb becslés			75 918 767
Kockázati ráhagyás			2 782 486
Biztosítástechnikai tartalékok – Index-linked és Unit-linked		84 350 406	78 701 253

¹ Élet ág, az összehasonlíthatóság céljából kibővíve 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 áll 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)	221 158 271	221 276 636	118 365	0,05%
Szavatolótőke-szükséglet (összesen)	45 131 853	45 146 559	14 705	0,03%
Minimális tőkeszükséglet (összesen)	18 278 808	18 287 186	8 378	0,05%
Alapvető szavatolótőke (összesen)	79 584 904	79 466 539	-118 365	-0,15%
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke (összesen)	79 584 904	79 466 539	-118 365	-0,15%
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke (összesen)	79 584 904	79 466 539	-118 365	-0,15%

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 tör-

lésre, 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 megfigyelésén alapulnak, elsősorban a Társaság saját adatainak felhasználásával, stabil, kialakult módszertannal készülnek homogén kockázati csoporton-

ként. 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	118 379 640
Kockázatmentes hozam +100bp	-2 220 445
Kockázatmentes hozam -100bp	2 410 407
Költséginfláció +1%	546 901

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 kifizetéskor 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 2017. 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						153 349
Kockázati ráhagyás						5 154
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészség (SLT egészségbiztosítás²)		152 864	152 864	5 639		158 504
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része						
Legjobb becslés						38 683 089
Kockázati ráhagyás						836 795
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (Egészség, Index-linked és Unit-linked nélkül)	38 927 938	-1 282	38 926 657	593 227		39 519 883
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része						
Legjobb becslés						75 918 767
Kockázati ráhagyás						2 782 486
Biztosítástechnikai tartalékok – Index-linked és Unit-linked	84 350 406	-206 781	84 143 625	-5 442 372		78 701 253

1 kibővítve az egészségbiztosítási tartalékokkal és kiegészítve az elhatárolt szerzési költséggel, a viszontbiztosítás levonása nélkül.

2 Az életbiztosítási tartalékolási technikához hasonlóan kezelt egészségbiztosítás.

A főbb módszertani eltérések az alábbiak:

- Hagyományos 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:

- 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 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 az alábbi lényeges változások történtek az életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok számításában tett vonatkozó feltevésekben:

- A befektetési egységhez kötött életbiztosítások modellezése során elkülönítésre kerültek a nyugdíj- és nem nyugdíjcélú termékekre vonatkozó díjszűneteltetési és részvisszavásárlásra vonatkozó feltételezések. Ezzel a nyugdíjcélú termékek tartaléka megemelkedett.
- A nyugdíjcélú egységkapcsolt biztosítások modellezése 2017-ben figyelembe veszi a jövőben várható adójóváírásokat is.

Az egyéb feltételezések frissítése nem okozott lényeges változásokat.

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 az előző jelentési időszak adataival való összehasonlítással:

Egyéb kötelezettségek (adatok EFT-ban)

D.3.1. – Függő kötelezettségek

A függő kötelezettség:

- a) 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
- b) olyan meglévő kötelezettség, amely múltbeli eseményekből származik, azonban:
 - nem valószínű, hogy a kötelezettség teljesítéséhez gazdasági hasznót megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség; vagy
 - a kötelezettség összege nem határozható meg kellő megbízhatósággal.

A függő 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 mérlegsoron 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 1.094.869 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.

A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok állománya 4.139.981 Eft-ra, 761.320 Eft-tal csökkent az előző jelentési időszak adatához képest, melyből 500.000 Eft-ot a folyamatban lévő versenyfelügyeleti eljárás miatt korábban képzett céltartalék – idei évben kapott információkra alapozott – mérséklése tesz ki.

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. – Vizontbiztosítókkal szembeni letéti követelések

A vizontbiztosítási szerződés szerint vizontbiztosító által kifizetett vagy a vizontbiztosítótól 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 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	74 157
Kereskedési célú befektetés	0
Egyéb eszközök	13 709
Biztosítástechnikai tartalékok	4 091 715
Egyéb kötelezettség	408 767
Látens adó összevetetés: követelés	-4 588 374
Halasztott adókövetelés összesen	0

Halasztott adókötelezettségek	
Immateriális javak	556 004
Elhatárolt szerzési költség	413 044
Egyéb tárgyi eszközök	-1 552
Értékesítésre rendelkezésre álló befektetés	-3 454 889
Kereskedési célú befektetés	-107 187
Egyéb befektetés	-12 583
Egyéb eszközök	0
Biztosítástechnikai tartalékok	-8 678 581
Egyéb kötelezettségek	-10 987
Látens adó összevetetés: kötelezettség	4 588 374
Halasztott adókötelezettség összesen	-6 708 357

A fenti táblából jól látható, hogy a halasztott adókötelezettség jelentős összegét a biztosítástechnikai tartalékokon (8.678.581 Eft), valamint az értékesítésre rendelkezésre álló befektetéseken (3.454.889 Eft) keletkezett átértékelési különbözetre számított adó adja. Ezt az összeget csökkenti a Szolvencia II mérlegben kivezetendő immateriális javakra (556.004 Eft), illetve halasztott szerzési költségekre (413.044 Eft) számított adó, valamint a követelések közül átvezetett 4.588.374 Eft-os halasztott adó.

D.3.6. – Származtatott termékek

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

a) 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 vál-

- tozó esetében a változó egyik szerződő félre sem lehet jellemző;
- b) nem igényel kezdeti nettó befektetést vagy kismértékű kezdeti nettó befektetést igényel más olyan szerződésekhez képest, amelyek a piaci körülmények változásaira várhatóan hasonlóan reagálnának;
- c) 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 különbség 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 különbség 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 kötelezettségeket 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 különbség sem keletkezett a két terület értéke között.

D.3.9. – Biztosítási és biztosításközvetítővel szembeni kötelezettségek

A szerződőkkel, biztosítókkal és más, a biztosítási tevékenységhez kapcsolódó vállalkozásokkal szembeni, lejárt kötelezettségek, amelyek nem biztosítástechnikai tartalmúak. Ide értendők a (vizont) biztosításközvetítő felé fennálló lejárt kötelezettségek is (pl. a közvetítő 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 viszontbiztosítással 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 különbség a vizsgált üzleti évben.

A biztosítási és biztosításközvetítővel szembeni kötelezettségek állománya 27,68%-kal nőtt az előző üzleti év adatahoz viszonyítva, melyből 21,27%-os növekedés az előre fizetett biztosítási díjak, illetve túlfizetések emelkedésére vezethető vissza.

D.3.10. – Vizontbiztosítási kötelezettségek

A viszontbiztosítókkal szemben fennálló lejárt kötelezettségek (különösen folyószámlák), amelyek nem a viszontbiztosítási tevékenységhez kapcsolódó letétek, és nem tartoznak a viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek közé. Ide tartoznak az átadott biztosítási díjakhoz kapcsolódó, a viszontbiztosító 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 különbség 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 519.235 EFT értékben.

A kereskedési kötelezettségek értéke 12,03%-kal nőtt az előző üzleti év adatához viszonyítva, melyből 7,03% növekedést az elhatárolt munkavállalói bónusz, 4,52% növekedést az adófizetési kötelezettségek emelkedése eredményez.

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 nem számított alárendelt kötelezettségek összege.

Ezt a mérlegsor 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 különbség 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 246.272 E Ft összeggel az „Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek” mérlegsorral 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, figyelembe véve a különféle korlátozásokat, például helyi felüyeleti követelményeket (például volatilitási puffer, lásd az MNB 6/2016. ajánlása), szavatolótőke-szükségletet, stressz tesztek eredményeit, és egyéb üzleti igényeket is. 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 Csoport rendelkezésére 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, tőkeemelés,

vizontbiztosítás 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 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 szavatolótőke-elemeket.

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

		2017		2016	
		Összesen	1. szint - korlátlan	Összesen	1. szint - korlátlan
Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedésekkel való levonások előtt, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerint		C0010	C0020	C0010	C0020
Törzsrészcénytőke (saját részvényekkel nem csökkentve)	R0010	4 266 000	4 266 000	4 266 000	4 266 000
A törzsrészcénytőkéhez kapcsolódó tőketartalék	R0030	11 182 219	11 182 219	11 182 219	11 182 219
Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatolótőke- elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0040				
Alárendelt egyesületi tagi számlák	R0050				
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	R0070				
Elsőbbségi részvények	R0090				
Elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110				
Átértékelési tartalék	R0130	64 136 685	64 136 685	49 729 592	49 729 592
Alárendelt kötelezettségek	R0140				
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160				
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatolótőke-elemek	R0180				
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatolótőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak					
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatolótőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak	R0220				
Levonások					
A pénzügyi intézményekben és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R0230				
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	R0290	79 584 904	79 584 904	65 177 811	65 177 811
Kiegészítő szavatoló tőke					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcénytőke	R0300				
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatolótőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0310				
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	R0320				
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0330				
Akkreditívek és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340				
Akkreditívek és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350				
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360				
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírtól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370				
Egyéb kiegészítő szavatolótőke-elemek	R0390				
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400				

A Társaság tőkeszerkezetében (minőség, struktúra) nem történt jelentős változás a jelentéstételi időszak során, és a Társaság 3 éves terveiben sem szerepel a tőkeszerkezet jelentős átrendezése.

A jelentéstételi időszak során a Társaság szavatoló tőkéje jelentősen növekedett. Ennek oka a javuló üzleti környezet, emelkedő díjbevétel és az ezzel párhuzamosan javuló profitabilitás.

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

	R0540	Összesen	1. szint - korlátlan	1. szint - korlátozott	2. szint	3. szint
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	79 584 904	79 584 904	79 584 904	0	0	0

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

	R0550	Összesen	1. szint - korlátlan	1. szint - korlátozott	2. szint	3. szint
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	79 584 904	79 584 904	79 584 904	0	0	

A Társaság helyi számviteli szabályok szerinti saját tőkéje 34 414 224 ezer forint, míg a Szolvencia II jogszabályok szerint meghatározott, az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete 89 584 904 ezer forint. A különbség fő magyarázata a két számviteli rendszer eltérése, 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 kiegészítő szavatolótőke-elemmel.

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

A Társaság nem jelent egyéb más 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 tőkeelemein.

A Társaság nem rendelkezik olyan szavatolótőke-elemmel, amely a Rendelet 71. cikk (1) bekezdés e) pontjának megfelelő tőkeveszteség-elnyelési mechanizmussal rendelkezik.

A Társaság ártértékelési tartaléka alapvetően a magyar számviteli és Szolvencia II előírások szerinti értékelés különbségéből 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 törzsrészcévenként, hozzá kapcsolódó tőketartalékon és ártértékelési tartalékon kívül nem rendelkezik egyéb szavatolótőke-elemmel. Ezen túlmenően a befizetett törzsrészcévenként és a kapcsolódó tőketartalék megfelel a Rendelet 71. cikkében felsorolt, vonatkozó feltételeknek.

E.2. SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET ÉS MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET

A Társaság minimális tőkeszükséglete 18 278 808 ezer forint; szavatolótőke-szükséglete 45 131 853 ezer forint volt a jelentéstételi periódus végén.

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

		Bruttó szavatolótőke-szükséglet	Nettó szavatolótőke-szükséglet
		C0030	C0040
Piaci kockázat	R0010	21 325 485	22 319 184
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	5 310 133	5 315 662
Életbiztosítási kockázat	R0030	9 986 647	10 053 037
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	1 241 425	1 241 425
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	30 340 537	30 340 537
Diverzifikáció	R0060	-21 281 156	-21 614 371
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0	0
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	46 923 072	47 655 474

A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100
Működési kockázat	R0130	3 891 295
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségnyelő képessége	R0140	-732 403
A halasztott adók veszteségnyelő képessége	R0150	-5 682 513
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	45 131 853
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	0
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	45 131 853

A Társaság a partner általi nemteljesítési kockázati modul kiszámolásakor a Rendelet 107. cikkében meghatározott egyszerűsített 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 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 növekedett a jelentéstételi időszak során, melynek oka elsősorban a nem-élet ági növekedés, de hozzájárult az élet ág növekedése is.

A szavatolótőke-szükséglet a jelentési időszak folyamán emelkedett, amelynek fő oka a nem-élet üzletági növekedés miatti növekedés a kapcsolódó kockázatokban, illetve a nem-életbiztosítási katasztrófakockázat növekedése a kapcsolódó biztosítási állomány jelentős kitétségeinek éves felülvizsgálata és kapcsolódó, konzervatív modellezési döntések miatt. Ezen túlmenően a piaci hatások is növelték a szavatolótőke-szükségletet, különösen a csökkenő kamatkörnyezet és a szimmetrikus kiigazítás növekedése.

E.3. AZ IDŐTARTAM-ALAPÚ RÉSZVÉNYPIACI KOCKÁZATI RÉSZMODUL HASZNÁLATA A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET SZÁMÍTÁSA SORÁN

A Társaság nem alkalmazza az időtartam-alapú részvénypiaci 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 közölteken túl nincsen egyéb lényeges információ a Társaság tőkekezelésével kapcsolatban.

MELLÉKLET

A Társaság „A Bizottság (EU) 2015/2452 végrehajtási rendelete (2015. december 2.) a 2009/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvvel 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 ráfordítások üzletáganként
- S.05.02.01 Biztosítási díjak, kárigények és költségek országonként
- S.12.01.02 Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT 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 tőkeszükséglet – életbiztosítási és nem-életbiztosítási tevékenységet egyaránt végző biztosítók és viszontbiztosítók esetén

5.02.01.02

Mérleg

		Szolvenca II. szerinti érték
Eszközök		C0010
Immateriális javak	R0030	-
Halasztott adókövetelések	R0040	-
Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	-
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	12 680 456
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	229 300 596
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	53 309
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	3 395 433
Részvények	R0100	2 696 926
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	2 680 686
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	16 240
Kötvények	R0130	190 979 191
Államkötvények	R0140	189 619 747
Vállalati kötvények	R0150	1 185 526
Strukturált értékpapírok	R0160	173 918
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	-
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	30 777 351
Származtatott termékek	R0190	1 398 386
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	-
Egyéb befektetések	R0210	-
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	83 190 991
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	104 588
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	54 171
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	50 417
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	-
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyből:	R0270	5 332 253
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	5 166 424
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	5 066 466
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	99 958
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0310	165 829
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	-
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével	R0330	165 829
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	-
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	57 722
Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni követelések	R0360	3 020 149
Viszontbiztosítási követelések	R0370	907 970
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	3 457 458
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	-
Szavatolótoke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótöke tekintetében esedékes összegek	R0400	-
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	3 345 780
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	137 969
Eszközök összesen	R0500	341 535 932

S.02.01.02

Mérleg

	Szolencia II. szerinti érték	
Kötelezettségek		C0010
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	78 693 926
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	76 696 120
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	–
Legjobb becslés	R0540	68 864 293
Kockázati ráhagyás	R0550	7 831 827
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	1 997 806
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	–
Legjobb becslés	R0580	1 858 080
Kockázati ráhagyás	R0590	139 726
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	63 763 092
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	158 503
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620	–
Legjobb becslés	R0630	153 349
Kockázati ráhagyás	R0640	5 154
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0650	63 604 589
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0660	–
Legjobb becslés	R0670	60 117 777
Kockázati ráhagyás	R0680	3 486 812
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0690	78 701 253
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0700	–
Legjobb becslés	R0710	75 918 767
Kockázati ráhagyás	R0720	2 782 486
Függő kötelezettségek	R0740	–
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	4 139 981
Nyugdíj szolgáltatási kötelezettségek	R0760	–
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti követelések	R0770	–
Halasztott adókötelezettség	R0780	6 708 357
Származtatott termékek	R0790	–
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	–
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	–
Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni kötelezettségek	R0820	10 499 200
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	1 190 173
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	3 599 982
Alárendelt kötelezettségek	R0850	–
Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek	R0860	–
Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	R0870	–
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	R0880	4 655 064
Kötelezettségek összesen	R0900	251 951 028
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	89 584 904

Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként

	A következő üzletágakban: nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és az aktív arányos viszontbiztosítás)												A következő üzletágakban: aktív nem arányos viszontbiztosítás				
	Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelem-biztosítás	Üzemi balesetbiztosítás	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	Egészség-biztosítás	Baleset-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Vagyon-biztosítás	Összesen
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Díjelőírás																	
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	1 412 639	1 282 190	590 714	37 569 467	19 482 062	1 747 670	33 908 174	8 616 517	958 086	24 629	85 412	868 739				106 546 298
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	-	-	-	32 642	55 241	4 123	844 688	413 836	-	-	-	11 698				1 362 228
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130																
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	713	88 427	127 391	694 567	212 493	638 549	7 438 748	2 100 080	298 976	1 582	769	313 976	-	-	-	11 916 271
Nettó	R0200	1 411 926	1 193 763	463 323	36 907 541	19 324 810	1 113 245	27 314 114	6 930 274	659 110	23 047	84 642	566 460	-	-	-	95 992 255
Megszolgált díj																	
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	1 402 657	1 259 515	542 154	34 698 869	18 701 363	1 701 030	32 546 343	8 427 343	1 540 284	24 060	72 157	861 526				101 777 301
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	-	-	-	32 631	55 241	5 164	706 659	403 112	-	-	-	11 698				1 214 506
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230																
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	713	88 320	148 875	720 543	208 530	675 657	7 546 190	2 651 441	396 608	1 577	749	331 905	-	-	-	12 771 109
Nettó	R0300	1 401 944	1 171 195	393 279	34 010 957	18 548 074	1 030 537	25 706 812	6 179 014	1 143 676	22 483	71 408	541 319	-	-	-	90 220 698
Kárráfordítás																	
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	345 476	547 200	271 033	19 116 525	10 059 351	766 579	17 139 889	1 511 642	18 516	233	29 673	674 979				50 481 096
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	-	-	-	17 225	21 418	-10 610	25 854	-77 653	-	-	-	3 698				-20 068
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330																
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	-	-2 032	-20 082	732 713	609 629	201 506	5 288 147	-145 207	11 922	-11	2 450	184 558	-	-	-	6 863 594
Nettó	R0400	345 476	549 231	291 115	18 401 037	9 471 140	554 463	11 877 596	1 579 196	6 593	245	27 223	494 118	-	-	-	43 597 434
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai																	
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	-5 102	479	213 628	199 604	36 898	99 437	71 802	1 379 553	4 059	1	176	12 511				2 013 046
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430																
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				-
Nettó	R0500	-5 102	479	213 628	199 604	36 898	99 437	71 802	1 379 553	4 059	1	176	12 511	-	-	-	2 013 046
Felmerült költségek	R0550	671 201	565 895	164 056	10 657 612	8 206 503	607 906	12 986 505	2 684 811	242 923	11 086	35 326	355 266	-	-	-	37 189 091
Egyéb költségek	R1200																
Összes költség	R1300																37 189 091

Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként

	A következő üzletágakban: életbiztosítási szerződéses kötelezettségek						Élet-viszontbiztosítási kötelezettségek		Összesen	
	Egészség-biztosítás	Nyereség-részesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás	Egyéb életbiztosítás	Nem-életbiztosítási szerződések-ből eredő és egészség-biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Nem-életbiztosítási szerződések-ből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség- viszont-bizto- sítás	Élet- viszont- biztosítás		
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300	
Díjelőírás										
Bruttó	R1410	69 804	6 341 484	22 391 260	8 056 805	-	-	-	-	36 859 353
Viszontbiztosítók részesedése	R1420	-	-	-	124 621	-	-	-	-	124 621
Nettó	R1500	69 804	6 341 484	22 391 260	7 932 185	-	-	-	-	36 734 733
Megszolgált díjak										
Bruttó	R1510	70 086	6 375 129	22 391 264	8 050 470	-	-	-	-	36 886 949
Viszontbiztosítók részesedése	R1520	-	-	-	129 874	-	-	-	-	129 874
Nettó	R1600	70 086	6 375 129	22 391 264	7 920 596	-	-	-	-	36 757 075
Kárráfordítás										
Bruttó	R1610	13 878	9 778 294	14 521 062	2 461 068	-	1 226 685	-	-	28 000 988
Viszontbiztosítók részesedése	R1620	-	-	-	76 216	-	-	-	-	76 216
Nettó	R1700	13 878	9 778 294	14 521 062	2 384 853	-	1 226 685	-	-	27 924 772
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások										
Bruttó	R1710	14 205	2 209 731	-8 614 587	-119 649	-	1 264	-	-	-6 509 036
Viszontbiztosítók részesedése	R1720	-	-	-	-	-	-106 420	-	-	-106 420
Nettó	R1800	14 205	2 209 731	-8 614 587	-119 649	-	107 684	-	-	-6 402 616
Felmerült költségek	R1900	119 656	791 797	3 879 173	3 052 373	-	-	-	-	7 842 999
Egyéb költségek	R2500									-
Összes költség	R2600									7 842 999

5.05.02.01

Biztosítási díjak, kárigények és költségek országonként

	Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország (a bruttó díjelőírás összege alapján) – nem-életbiztosítási kötelezettségek					Az öt 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	102 777 674	3 340 977					106 118 651
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	1 263 339	88 059					1 351 398
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130	–	–					–
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	11 174 048	659 767					11 833 815
Nettó	R0200	92 866 965	2 769 269					95 636 234
Megszolgált díjak								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	98 153 605	3 211 578					101 365 183
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	1 125 981	78 625					1 204 606
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230	–	–					–
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	11 966 344	713 772					12 680 116
Nettó	R0300	87 313 241	2 576 432					89 889 673
Kárráfordítás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	48 848 909	1 447 420					50 296 329
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	-14 629	-4 686					-19 315
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330	–	–					–
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	6 494 891	332 292					6 827 183
Nettó	R0400	42 339 389	1 110 442					43 449 831
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	1 866 802	126 558					1 993 360
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	–	–					–
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430	–	–					–
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	–	–					–
Nettó	R0500	1 866 802	126 558					1 993 360
Felmerült költségek	R0550	35 811 865	1 222 550					37 034 415
Egyéb költségek	R1200							–
Összes költség	R1300	35 811 865	1 222 550					37 034 415

	Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország (a bruttó díjelőírás összege alapján) – életbiztosítási kötelezettségek					Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen	
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R1400								
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Díjelőírás								
Bruttó	R1410	36 859 353						36 859 353
Viszontbiztosítók részesedése	R1420	124 621						124 621
Nettó	R1500	36 734 733						36 734 733
Megszolgált díjak								
Bruttó	R1510	36 886 949						36 886 949
Viszontbiztosítók részesedése	R1520	129 874						129 874
Nettó	R1600	36 757 075						36 757 075
Kárráfordítás								
Bruttó	R1610	28 000 988						28 000 988
Viszontbiztosítók részesedése	R1620	76 216						76 216
Nettó	R1700	27 924 772						27 924 772
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások								
Bruttó	R1710	-6 509 036						-6 509 036
Viszontbiztosítók részesedése	R1720	-106 420						-106 420
Nettó	R1800	-6 402 616						-6 402 616
Felmerült költségek	R1900	7 842 999						7 842 999
Egyéb költségek	R2500							–
Összes költség	R2600							7 842 999

Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

	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 (Életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével, a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekkel együtt)	Egészségbiztosítás (direkt biztosítás)		Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség- viszontbiztosítás (aktív viszont-biztosítás)	Összesen (Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás)				
		Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések	Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések				Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések							
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	-	-			-			-	-	-	-			-	-	-
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0020	-	-			-			-	-	-	-			-	-	-
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok																	
Legjobb becslés																	
Bruttó legjobb becslés	R0030	40 026 917		75 918 767	-		-1 343 829	-	21 434 687	-	136 036 542		153 349	-	-	-	153 349
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080	-		-	-		-	-	165 830	-	165 830		-	-	-	-	-
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	R0090	40 026 917		75 918 767	-		-1 343 829	-	21 268 857	-	135 870 712		-	-	-	-	-
Kockázati ráhagyás	R0100	133 787	2 782 486			703 008			2 650 016	-	6 269 297		5 154		-	-	5 154
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra																	
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0110	-	-			-			-	-	-				-	-	-
Legjobb becslés	R0120	-	-			-			-	-	-				-	-	-
Kockázati ráhagyás	R0130	-	-			-			-	-	-				-	-	-
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen	R0200	40 160 704	78 701 253			-640 821			24 084 703	-	142 305 839		158 503		-	-	158 503

Nem-életbiztosítási szerződésekhöz kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok

		Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás											Aktív nem arányos viszontbiztosítás				Nem-életbiztosítási kötelezettségek összesen	
		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelem-biztosítás	Üzemi bal-és-élet-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- viszontbiztosítás	Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás		Nem arányos vagyon- viszontbiztosítás
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok																		
Legjobb becslés																		
Díjtartalékok																		
Bruttó	R0060	12 795	-12 748	26 186	4 167 812	3 011 936	299 217	1 533 879	609 579	500	-43	17 546	371 642	-	-	-	-	10 038 301
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140	-80	-76 929	-33 201	-182 639	-102 519	-69 207	-1 379 192	-71 431	-633	-173	-296	-76 744	-	-	-	-	-1 993 044
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	12 875	64 181	59 387	4 350 451	3 114 455	368 424	2 913 071	681 010	1 133	130	17 842	448 386	-	-	-	-	12 031 345
Függőkár-tartalék																		
Bruttó	R0160	197 452	159 237	1 475 157	35 980 989	2 241 334	1 131 716	6 881 452	11 968 800	27 612	318	11 142	608 861	-	-	-	-	60 684 071
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240	-	19 066	191 101	1 510 691	263 240	247 885	2 822 154	1 870 648	3 616	36	1 583	229 448	-	-	-	-	7 159 468
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	197 452	140 171	1 284 056	34 470 298	1 978 094	883 831	4 059 298	10 098 152	23 996	282	9 559	379 413	-	-	-	-	53 524 603
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	210 247	146 489	1 501 343	40 148 801	5 253 270	1 430 933	8 415 331	12 578 379	28 112	275	28 688	980 503	-	-	-	-	70 722 372
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	210 327	204 352	1 343 443	38 820 749	5 092 549	1 252 255	6 972 369	10 779 162	25 129	412	27 401	827 799	-	-	-	-	65 555 948
Kockázati ráhagyás	R0280	12 721	47 799	79 206	3 126 553	633 507	84 452	3 169 421	722 615	26 618	106	2 992	65 564	-	-	-	-	7 971 554
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra																		
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0290	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Legjobb becslés	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kockázati ráhagyás	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Biztosítástechnikai tartalékok összesen																		
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0320	222 968	194 288	1 580 549	43 275 354	5 886 777	1 515 385	11 584 752	13 300 994	54 730	381	31 680	1 046 067	-	-	-	-	78 693 926
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330	-80	-57 863	157 900	1 328 052	160 721	178 678	1 442 962	1 799 217	2 983	-137	1 287	152 704	-	-	-	-	5 166 424
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	223 048	252 151	1 422 649	41 947 302	5 726 056	1 336 707	10 141 790	11 501 777	51 747	518	30 393	893 363	-	-	-	-	73 527 502

S.19.01.21

Nem-életbiztosítási kárigények

Nem-életbiztosítási üzletágak összesen

Kárbekövetkezés éve / kockázatvállalás éve	Z0020	Kárbekövetkezés éve
--	--------------	---------------------

Bruttó kifizetett kárigény (nem kumulatív)

(abszolút összeg)

		Kifutási év										
Év		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Korábbi évek	R0100											463 828
N-9	R0160	47 179 447	16 955 343	2 945 275	1 808 928	992 011	1 003 763	506 433	454 224	333 567	200 084	
N-8	R0170	42 236 289	15 348 376	3 076 922	1 783 032	826 605	462 171	287 124	188 060	78 509		
N-7	R0180	44 811 289	15 713 179	2 959 838	1 013 283	719 274	338 731	202 364	339 445			
N-6	R0190	30 913 329	11 013 424	3 877 393	830 622	824 854	240 829	179 961				
N-5	R0200	25 449 868	9 340 155	2 753 082	938 529	360 978	516 436					
N-4	R0210	25 428 735	7 954 912	2 278 955	896 707	973 539						
N-3	R0220	24 403 199	9 026 934	1 836 625	699 914							
N-2	R0230	23 466 760	8 349 449	1 594 983								
N-1	R0240	24 224 185	9 410 615									
N	R0250	30 041 665										

	Tárgyév	Évek összesítve (kumulatív)
	C0170	C0180
R0100	463 828	463 828
R0160	200 084	72 379 075
R0170	78 509	64 287 088
R0180	339 445	66 097 403
R0190	179 961	47 880 412
R0200	516 436	39 359 048
R0210	973 539	37 532 848
R0220	699 914	35 966 672
R0230	1 594 983	33 411 192
R0240	9 410 615	33 634 800
R0250	30 041 665	30 041 665
Összesen	R0260 44 498 979	461 054 031

Függőkár-tartalék bruttó nem diszkontált legjobb becslése

(abszolút összeg)

		Kifutási év										
Év		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Korábbi évek	R0100											9 105 420
N-9	R0160									2 462 546	1 245 391	
N-8	R0170								3 132 012	1 831 538		
N-7	R0180							3 964 256	1 407 045			
N-6	R0190						4 024 162	3 795 250				
N-5	R0200					6 045 758	2 596 879					
N-4	R0210				9 989 146	3 819 309						
N-3	R0220			9 904 928	4 407 185							
N-2	R0230		10 632 798	6 092 917								
N-1	R0240	19 790 798	8 156 931									
N	R0250	23 849 934										

	Év vége (diszkontált adatok)
	C0360
R0100	8 015 512
R0160	1 125 429
R0170	1 664 084
R0180	1 273 984
R0190	3 517 970
R0200	2 300 921
R0210	3 338 662
R0220	3 836 850
R0230	5 420 497
R0240	7 376 820
R0250	22 813 343
Összesen	R0260 60 684 072

S.22.01.21

A hosszú távú garanciákhoz kapcsolódó és átmeneti intézkedések hatása

		A hosszú távú garanciákhoz kapcsolódó és átmeneti intézkedések alkalmazásával kapott összeg	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	221 158 271	-	-	118 365	-
Alapvető szavatoló tőke	R0020	79 584 904	-	-	-118 365	-
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0050	79 584 904	-	-	-118 365	-
Szavatolótőke-szükséglet	R0090	45 131 853	-	-	14 705	-
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0100	79 584 904	-	-	-118 365	-
Minimális tőkeszükséglet	R0110	18 278 808	-	-	8 378	-

Szavatoló tőke

		Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedések miatti, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerinti levonások előtt						
Törzsrészcéltőke (saját részvényekkel együtt)	R0010	4 266 000	4 266 000		-	
A törzsrészcéltőkehez kapcsolódó tőketartalék	R0030	11 182 219	11 182 219		-	
Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló-tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0040	-	-		-	
Alárendelt egyesületi tagi számlák	R0050	-			-	
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	R0070	-			-	
Elsőbbségi részvények	R0090	-			-	
Az elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110	-			-	
Átértékelési tartalék	R0130	64 136 685	64 136 685			
Alárendelt kötelezettségek	R0140	-			-	
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160	-			-	
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatoló-tőke-elemek	R0180	-	-		-	
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló-tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak						
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló-tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak	R0220					
Levonások						
A pénz- és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R0230	-	-		-	
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	R0290	79 584 904	79 584 904		-	
Kiegészítő szavatoló tőke						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcéltőke	R0300	-			-	
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló-tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0310	-			-	
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	R0320	-			-	
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0330	-			-	
Akkreditívok és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340	-			-	
Akkreditívok és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350	-			-	
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360	-			-	
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírtól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370	-			-	
Egyéb kiegészítő szavatoló-tőke-elemek	R0390	-			-	
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400	-			-	
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke						
A szavatoló-tőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	79 584 904	79 584 904		-	
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	79 584 904	79 584 904		-	
A szavatoló-tőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	79 584 904	79 584 904		-	
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	79 584 904	79 584 904		-	
Szavatoló-tőke-szükséglet	R0580	45 131 853				
Minimális tőkeszükséglet	R0600	18 278 808				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatoló-tőke-szükséglet aránya	R0620	176,34%				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	435,39%				
C0060						
Átértékelési tartalék						
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	89 584 904				
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710	-				
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720	10 000 000				
Egyéb alapvető szavatoló-tőke-elemek	R0730	15 448 219				
A korlátozott szavatoló-tőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	R0740	-				
Átértékelési tartalék	R0760	64 136 685				
Várható nyereség						
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	R0770	14 447 297				
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	R0780	2 571 777				
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) összesen	R0790	17 019 074				

Szavatolótőke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó biztosítók esetén

		Bruttó szavatolótőke- szükséglet	Biztosító-specifikus paraméterek	Egyszerűsítések
		C0110	C0090	C0120
Piaci kockázat	R0010	22 319 184		Nincs
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	5 315 662		
Életbiztosítási kockázat	R0030	10 053 037	Nincs	Nincs
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	1 241 425	Nincs	Nincs
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	30 340 537	Nincs	Nincs
Diverzifikáció	R0060	-21 614 371		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	-		
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	47 655 474		
A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100		
Működési kockázat	R0130	3 891 295		
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	-732 403		
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-5 682 513		
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	-		
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	45 131 853		
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	-		
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	45 131 853		
A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk				
Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400	-		
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0410	-		
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0420	-		
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0430	-		
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440	-		

S.28.02.01

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

		Nem-élet- biztosítási tevékenység	Élet- biz- tosítási tevékenység	Nem-életbiztosítási tevékenység		Életbiztosítási tevékenység		
		MCR(NL,NL) Result C0010	MCR(NL,L) Result C0020	Nettó legjobb becslés és az egy összeben megha- tározott biztosítás- technikai tartalékok (vizontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónap- ban (vizontbizosi- tás nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összeben megha- tározott biztosítás- technikai tartalékok (vizontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónap- ban (vizontbizosi- tás nélkül)	
Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan		R0010	14 283 546	-	C0030	C0040	C0050	C0060
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0020	210 327	1 406 943	-	-	-	-	
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0030	204 352	1 194 330	-	-	-	-	
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040	1 343 443	439 600	-	-	-	-	
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050	38 820 749	36 794 865	-	-	-	-	
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060	5 092 549	18 999 323	-	-	-	-	
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070	1 252 255	1 130 858	-	-	-	-	
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080	6 972 369	27 299 893	-	-	-	-	
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090	10 779 162	6 996 512	-	-	-	-	
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100	25 129	698 936	-	-	-	-	
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110	412	23 047	-	-	-	-	
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120	27 401	83 579	-	-	-	-	
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130	827 799	565 544	-	-	-	-	
Nem arányos egészség-vizontbiztosítás	R0140	-	-	-	-	-	-	
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	R0150	-	-	-	-	-	-	
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	R0160	-	-	-	-	-	-	
Nem arányos vagyon-vizontbiztosítás	R0170	-	-	-	-	-	-	

		Nem-élet- biztosítási tevékeny- ségek	Életbizo- sítási tevé- kenységek	Nem-életbiztosítási tevékenységek		Életbiztosítási tevékenységek		
		MCR(L,NL) Result C0070	MCR(L,L) Result C0080	Nettó legjobb becslés és az egy összeben megha- tározott biztosítás- technikai tartalékok (vizontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockázatotott tőke (vizontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összeben megha- tározott biztosítás- technikai tartalékok (vizontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockázatotott tőke (vizontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	
Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszont- biztosítási kötelezettségekre vonatkozóan		R0200	446 646	3 548 615	C0090	C0100	C0110	C0120
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások	R0210	-	-	-	-	33 256 288	-	
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrecionális nyereségrészesedések	R0220	-	-	-	-	6 770 630	-	
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási kötelezettségek	R0230	-	-	-	-	75 918 767	-	
Egyéb életbiztosítási (élet-vizontbiztosítás) és egészségbiztosítási (egészség-vizontbiztosítás) kötelezettségek	R0240	21 268 859	-	-	-	-	-	
Teljes kockázatotott tőke az életbiztosítási és élet-vizontbiztosítási kötelezettségek összességére tekintetében	R0250	-	-	-	-	-	3 055 391 606	

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása

		C0130
Lineáris MCR	R0300	18 278 808
SCR	R0310	45 131 853
MCR felső korlátja	R0320	20 309 334
MCR alsó korlátja	R0330	11 282 963
Kombinált MCR	R0340	18 278 808
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	2 308 000
		C0130
Minimális tőkeszükséglet	R0400	18 278 808

Nem-életbiztosítási és életbiztosítási elvi mini-
mális tőkeszükséglet kiszámítása

		Nem-élet- biztosítási tevékeny- ségek	Életbizo- sítási tevé- kenységek
		C0140	C0150
Elvi lineáris MCR	R0500	14 730 193	3 548 615
Elvi szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)	R0510	36 370 035	8 761 818
Elvi MCR felső korlátja	R0520	16 366 516	3 942 818
Elvi MCR alsó korlátja	R0530	9 092 509	2 190 455
Elvi kombinált MCR	R0540	14 730 193	3 548 615
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	R0550	1 154 000	1 154 000
Elvi MCR	R0560	14 730 193	3 548 615