

2021. ÁPRILIS 7.

Az Allianz Hungária Zrt. fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentése (SFCR jelentés)



INFORMÁCIÓK AZ ALLIANZ HUNGÁRIA ZRT. 2020. ÉVRE VONATKOZÓ FIZETŐKÉPESSÉGRŐL ÉS PÉNZÜGYI HELYZETRŐL SZÓLÓ JELENTÉSÉRŐL

Dokumentum neve:	Az Allianz Hungária Zrt. fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentése
Jelentéstételi időszak:	2020. január 1-jétől 2020. december 31-ig terjedő időszak
Közzététel dátuma:	2021. április 7.
Kapcsolattartó:	Bencsik Tamás vezető kockázatkezelő

JÓVÁHAGYÁS

Dátum	Jóváhagyó	Aláírás
Budapest, 2021. április 7.	Alexander Viktor Protsenko dr. elnök-vezérigazgató	
Budapest, 2021. április 7.	Csépai Orsolya divízióvezető, igazgatósági tag	
Budapest, 2021. április 7.	Végh István divízióvezető, igazgatósági tag	
Budapest, 2021. április 7.	Malicskó Gábor divízióvezető, igazgatósági tag	
Budapest, 2021. április 7.	Vámos Levente divízióvezető, igazgatósági tag	

TARTALOMJEGYZÉK

Összefoglaló.....	5	C.3 Hitelkockázat.....	26
A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása.....	6	C.4 Likviditási kockázat.....	27
A.1 Üzleti tevékenység.....	6	C.5 Működési kockázat.....	27
A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása.....	8	C.6 Egyéb jelentős kockázatok.....	28
A.2.1 Bruttó díjelőírás.....	8	C.7 Egyéb információk.....	28
A.2.2 Fő biztosítási ágak biztosítástechnikai eredménye... 8		D.Szavatolótőke-megfelelési értékelés.....	29
A.3 Befektetési tevékenység bemutatása.....	10	D.1 Eszközök.....	31
A.4 Egyéb tevékenységek bemutatása.....	11	D.2 Biztosítástechnikai tartalékok.....	38
A.5 Egyéb információk.....	11	D.3 Egyéb kötelezettségek.....	45
B. Irányítási rendszer.....	12	D.4 Alternatív értékelési módszerek.....	49
B.1 Általános információk az irányítási rendszerről.....	12	D.5 Egyéb információk.....	49
B.2 Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények.....	15	E. Tőkekezelés.....	50
B.3 Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést.....	16	E.1 Szavatoló tőke.....	50
B.4 Belső ellenőrzési rendszer.....	18	E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet.....	52
B.5 Belső ellenőrzési feladatkör.....	20	E.3 Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során.....	53
B.6 Aktuáriusi feladatkör.....	21	E.4 A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések.....	53
B.7 Kiszervezés.....	21	E.5 A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése.....	53
B.8 Egyéb információk.....	22	E.6 Egyéb információk.....	53
C.Kockázati profil.....	23	Melléklet.....	54
C.1 Biztosítási kockázat.....	23		
C.2 Piaci kockázat.....	25		

Elnevezések, rövidítések	
Allianz Hungária Zrt.	Társaság
Allianz Group	Nemzetközi Allianz Csoport
Allianz New Europe Holding GmbH	Részvényes
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 és Társaság leányvállalatai	magyarországi Allianz csoport

ÖSSZEFOGLALÓ

Társaságunk pénzügyi helyzete a 2020. pénzügyi év során is stabil volt, a COVID-19 pandémia ellenére is sikeres évet zártunk.

A minimális tőkeszükséglet értéke 23 248 889 ezer forint, a Szolvencia II alapján számított szavatolótőke-szükséglet 52 785 738 ezer forint. A szavatolótőke-szükséglet fedezése figyelembe vehető szavatoló tőke összege, illetve a minimális tőkeszükséglet fedezésére figyelembe vehető szavatoló tőke összege is 109 262 617 ezer forint, mely alapján a Társaság kapitalizációja 207%-ot tett ki 2020. december 31-én. A Társaság kapitalizációja jelentősen emelkedett az előző évhez képest, aminek oka az osztalékfizetési tervben bekövetkezett ideiglenes változás, követve az MNB által megfogalmazott elvárásokat a COVID-19 pandémiában rejlő kockázatokra való tekintettel.

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.

Az Allianz Hungária sikeres évet zárt 2020-ban is, valamennyi szegmensben kiemelkedő eredményeket értünk el. A pandémia következtében rövid idő alatt megvalósításra kerültek nélkülözhetetlen fejlesztések, különösen a digitalizáció és az online szolgáltatások területén. Májusban teljes mértékben megtörtént az átállás az új és egyszerű Otthonom és Autóm termékekre, amelyek nagy sikert arattak. Nemcsak az ügyfelektől, hanem az értékesítő kollégáktól is kedvező visszajelzések érkeztek. A tapasztalatok egybevágóan a közép-kelet-európai régió többi Allianz-leányvállalatainál látottakkal, ugyanis minden érintett országban ugyanazt az értékesítési logikát követi a vállalat. Más piaci szegmensekben, illetve más termékek esetén is ez lesz a megközelítés a jövőben.

Az év során több, az ügyfélélményt javító szolgáltatás is bevezetésre került. Ilyen például az úgynevezett kárkövető (claim tracker) felületünk, aminek segítségével a nap 24 órájában online követhetik a károsultak a kárrendezés státuszát.

A leghangsúlyosabb fejlődés a lakossági gépjármű szerződéseink terén volt tapasztalható, 2021 elején stabil nyitó állományokkal rendelkezik a társaság.

Nem-életbiztosítási ágon a díjbevétel a pandémia ellenére is magasabb lett a tervezettnél, főként az individuális motor- és mezőgazdasági portfólió növekedésének köszönhetően. A jobb technikai árazás és az értékesítési volumen növekedése is hozzájárult a díjbevétel növekedéséhez.

Életbiztosítási ágon is nőtt a díjbevétel, elsősorban a Unitlinked portfólió növekedésének köszönhetően. Továbbá, a

járvány hatására érezhetően megnőtt a kockázati életbiztosítások iránti kereslet is. Az életbiztosítások értékesítésének szinten tartásához nagyban hozzájárult a pandémia alatt kialakított, teljes mértékben online szerződéskötési folyamat.

A tárgyévi eredmény emelkedéséhez a tárgyévi kárhányad nagymértékű javulása is hozzájárult, mely főképp a járvány miatti lezárások következménye.

A helyi számviteli szabályok szerinti saját tőke az év során 8,5%-kal, azaz 49.794 MFT-ra nőtt főleg az adózott eredmény növekedése miatt. A jegyzett tőke nem változott.

Befektetési tevékenységünket továbbra is kötelezettségvezérelt befektetés jellemzi, szigorú hozam-kockázat elvárások mellett. Eszközeink jelentős része forintban kibocsátott magyar államkötvény. Diverzifikációs, illetve deviza-megfeleltetési céllal hazai, valamint külföldi fizetőszközben denominált állampapírokba, illetve vállalati kötvényalapokba is fektetünk. Részvények csak az Élet befektetési portfólióban található, hosszútávú nem realizált eredmény felhalmozása okán. Az elmúlt év során az EUR-ban denominált befektetési alapok egy részét Rephun magyar állampapírra cseréltük.

A vizsgált időszakban a Társaság irányítási rendszerében nem történt jelentős változás. A Társaság strukturált eljárást alakított ki az irányítási rendszerének rendszeres belső felülvizsgálatára, melynek lebonyolításáért a Vállalatirányítási és Ellenőrző Bizottság felelős.

A Társaság kockázati profiljában nem történt jelentős változás a jelentéstételi időszak során, a Szolvencia II standard modell szerint meghatározott szavatolótőke-szükséglet összességében 3%-kal emelkedett. A növekedés oka a biztosítási kockázatok növekedése, követve az üzleti növekedést. Ezen túlmenően némi átrendeződés figyelhető meg a piaci kockázatok között. A Társaság továbbra is a nem-életbiztosítási kockázatnak, illetve a piaci kockázatoknak és azon belül különösen a részvénypiaci kockázatnak van kitéve.

A COVID-19 pandémia a Társaság tőkehelyzetét a 2020-as évre vonatkozóan, negatívan nem befolyásolta.

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

A Társaság tőkekezelésében 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 Társaság 100%-os tulajdonosa: Allianz New Europe Holding GmbH (székhelye: 1130 Bécs, Hietzinger Kai 101-105).

A Társaságban annak 100%-os tulajdonosán kívül más nem rendelkezik minősített befolyással.

A Társaság a Nemzetközi Allianz Csoporthoz tartozik. A Társaság pozíciójának részletei a Nemzetközi Allianz Csoport jogi szerkezetén belül:

A Társaság 100%-os, kizárólagos részvényese az Allianz New Europe Holding GmbH. Az Allianz New Europe Holding GmbH 100%-os, kizárólagos részvényese az Allianz Holding Eins GmbH. Az Allianz Holding Eins GmbH 100%-os, kizárólagos részvényese az Allianz SE.

Sorszám	Jogi személy neve	Székhely	Részesedés mértéke %-ban
1	Allianz New Europe Holding GmbH	1130 Bécs, Hietzinger Kai 101-105	100
2	Allianz Holding Eins GmbH	1130 Bécs, Hietzinger Kai 101-105	100
3	Allianz SE	80802 München, Königinstraße 28.	100

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 Társaság pénzügyi felügyeletéért felelős hatóság:

Magyar Nemzeti Bank
Intézmény székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 9.
www.mnb.hu

Külső könyvvizsgáló neve:

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
Székhelye: 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.

A Társaság tevékenysége (TEÁOR szerint): 6512'08 Nem életbiztosítás (főtevékenység), 6399'08 M.n.s. egyéb információs szolgáltatás, 6420'08 Vagyongazdálkodás (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).

Az Allianz Hungária Zrt. legfőbb döntéshozó szerve a vállalat 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.

Az Allianz a vezető nemzetközi vállalkozások élenjáró globális biztosítója, széles körű nemzetközi befektetési és vagyongazdálkodási szaktudását egyesítő befektetési üzletága, az Allianz Global Investors révén az Allianz már a legnagyobb presztízsű nemzetközi vagyongazdálkodók közé tartozik. Ügyfelei javára mintegy 1900 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 piacokon 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 biztosító-csoport.

Az Allianz Hungária Zrt. minden területen – legyen szó lakossági vagy vállalati élet- és nem-életbiztosításokról – széles körű, korszerű biztosítási kínálattal rendelkezik.

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. Az Allianz Hungária Zrt. vagyonkezelőként is a piac meghatározó szereplői közé tartozik.

Az Allianz biztosítócsoporthoz működése a lényegesen egyszerűbb, érthetőbb és gyorsabb kiszolgálást lehetővé tevő termékpalettára épül.

Annak ellenére, hogy a koronavírus-járvány világszerte keményen sújtja a gazdaságot, az Allianz Hungária Zrt. megőrizte erős pozícióját a hazai biztosítási piacon. A menedzsment továbbra is az egyszerűsítésre, a gyorsaságra és a tökéletes ügyfélműködésre fókuszál, a korábban kijelölt „Simplicity wins” stratégia tehát nem változott. A COVID kihívásaira az Allianz csoportszinten jelölte ki az irányt az „Allianz For Life” ernyőjén keresztül, melynek fő üzenete, hogy a márka minden körülménytől függetlenül ott áll ügyfelei mögött, iránymutatást és támogatást nyújtva, valódi társként életük során. A szorongásokra gyakran okot adó, bizonytalan időkben az Allianz lehet a biztos pont, amely a járványhelyzet után is része lesz az emberek életének jó minőségű termékeivel, egyszerű megoldásaival és megbízható szolgáltatásaival. Ahhoz, hogy ezt az irányvonalat megvalósítsuk, szükség volt a pandémiás helyzet vállalatán belül lehető leghatékonyabb kezelésére, ebben pedig segítségünkre voltak korábbi informatikai fejlesztéseink. A koronavírus-helyzet rávilágított, hogy a folyamataink további egyszerűsítése és gyorsítása elengedhetetlen, 2020-as évünket ennek rendeltük alá. A gyorsabb kiszolgálást, jobb ügyféltájékoztatót is lehetővé tevő, valamint az egyszerűbb termékeink online értékesítését nagyban elősegítő, a Nemzetközi Allianz Csoport regionálisan és világszerte használt rendszeréhez illeszkedő honlapunk megújítása nagyban hozzájárult az elsődleges célunkhoz. A lakossági nem-élet biztosításaink eddigi teljesen online, személyes találkozást nem feltétlenül igénylő értékesítése mellett 2020-ban lehetővé tettük életbiztosításaink távoli értékesítését is. A járványhelyzet azt is megmutatta, hogy rendkívül fontos, hogy ügyfeleinkkel a digitális csatornákon keresztül zavartalanul kommunikálhassunk. Az előző években megkezdett lakossági vagyon- és gépjármű-biztosítások

(Otthonom, Autóm) és a hozzájuk kapcsolódó digitális szolgáltatások (távoli kárfelmérés, online kárstátuszkövetés, kárbejelentés) fejlesztését, optimalizálását folytattuk; a szolgáltatásokat új funkciókkal bővítettük.

Az ügyfélközpontúság, az ügyfélműködés és a szolgáltatásminőség növelésének érdekében az Allianz globális Voice of the Customer-kezdemenyezésének égisze alatt ötcillagos rendszerben (5-star rating) kezdtük el gyűjteni ügyfeleink visszajelzéseit. Ezeket felhasználva folytatjuk folyamataink vizsgálatát és fejlesztését a jövőben is. Az Allianz Hungária 2020-ban is elnyerte a Superbrands, és a Business Superbrands-díjakat – 16. illetve 13. alkalommal.

A jelentési időszakban nem következett be olyan üzleti vagy más esemény, amely a jelentésben nem került bemu-tatásra, de lényeges hatással volt a Társaságra.

Felügyelő Bizottság tagjai:

Petros Papanikolaou	elnök
Dr. Susanne Irena Doboczky	tag
dr. Kay Müller	tag
Mészáros Szabolcs	munkavállaló tag
Garayné Ruff Renáta	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 Köztársaság, Olasz Köztársaság, Észt Köztársaság, Dán Királyság, Portugál Köztársaság, Litván Köztársaság, Görög Köztársaság, Svéd Királyság és a Luxemburgi Nagyhercegség.

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 Nyugdíjzolgáltató 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.2. BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA

A.2.1. Bruttó díjelőírás

A bruttó díjelőírás szerkezetét Szolvencia II ágazatok szerint az alábbi táblázat mutatja.

A bruttó díjelőírás szerkezete Szolvencia II ágazatok szerint

MFt	2019	2020	Változás %
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	2 126	833	-60,8%
Jövedelem-biztosítás	1 438	1 577	9,7%
Üzemi balesetbiztosítás	839	960	14,5%
Gépjármű-felelősségbiztosítás	55 480	61 970	11,7%
Egyéb gépjármű-biztosítás	23 240	24 744	6,5%
Tengeri, légi és szállítási biztosítás	1 909	2 095	9,7%
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	37 843	40 405	6,8%
Általános felelősségbiztosítás	9 007	9 738	8,1%
Hitel- és kezességvállalási biztosítás	1 543	1 146	-25,7%
Jogvédelmi biztosítás	25	44	71,9%
Segítségnyújtás	112	296	164,8%
Különböző pénzügyi veszteségek	727	718	-1,2%
Nem-Élet ág összesen	134 289	144 525	7,6%
Egészség-biztosítás	70	73	3,6%
Nyereségrészesedéssel járó biztosítás	10 172	7 192	-29,3%
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás	28 144	32 182	14,3%
Egyéb életbiztosítás	8 807	9 367	6,4%
Élet ág összesen	47 193	48 813	3,4%
Összesen	181 482	193 338	6,5%

A bázishoz mért 6,5%-os növekedés a nem-élet szegmens 7,6%-os növekedésének és az élet szegmens 3,4%-os növekedésének az eredője. A nem-élet szegmens növekedésének mozgatórugója a GFB ágazat volt, amely a bázisévhez képest 11,7%-kal nagyobb díjbevételt ért el. A GFB ágazat növekedésére az állomány növekedése mellett, a – a baleseti adót kiváltó – biztosítási adó kgfb-

díjba történő fokozatos beolvadása is hatással volt. Szintén jelentősen nőtt az Egyéb gépjármű, Tűz és egyéb vagyoni károk, valamint az Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítási ágazatok díjbevétele. A nem-élet szegmens súlya az összportfólión belül növekedett, a tavalyi 74,0%-hoz képest idén 74,8%-ot képviselt.

A.2.2. Fő biztosítási ágak biztosítástechnikai eredménye

Nem-Élet ág - magyar eredménykimutatás szerinti biztosítástechnikai eredmény és a QRT S.05.01.02 táblában kimutatott eredménytételök összevetése

MFt	2019	2020	Változás
Eredménykimutatás szerinti összeg	10 903	14 740	3 837
Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó járadékok átsorolása élet ágba.	486	1 349	864
Nem-biztosítástechnikai befektetési költség (QRT tartalmazza)	-858	-926	-68
Egyéb biztech. bevételből és ráfordításból QRT-ben figyelembe nem vett tételek	-549	-1 436	-887
Egyéb	78	89	11
QRT S.05.01.02 eredménytételök összege	10 060	13 817	3 757

Nem-életbiztosítási ág eredménye magyar beszámoló szerint

MFt	2019	2020	Változás
Nettó megszolgált díj	116 803	129 881	13 079
Egyéb biztosítástechnikai bevétel	1 402	2 286	885
Nettó kárráfordítás	-60 010	-62 606	-2 596
Matematikai és egyéb tartalékok változása	2 489	-193	-2 682
Nettó működési költség	-30 396	-31 795	-1 399
Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások	-19 384	-22 833	-3 449
Biztosítástechnikai eredmény	10 903	14 740	3 837
Kárhányad (Mat. és egyéb tart. vált-sal)	49,2%	48,4%	0,9%
Költséghányad	26,0%	24,5%	1,5%
Egyéb bizt. techn. eredmény hányad	15,4%	15,8%	-0,4%

A nem-élet szegmens 14.740 MFt pozitív biztosítástechnikai eredménnyel zárta az évet, ami 3 837 MFt-tal magasabb az előző évinél. A Nettó megszolgált díj emelkedése hozzájárult a kárhányad és a költséghányad csökkenéséhez.

Élet ág - magyar eredménykimutatás szerinti biztosítástechnikai eredmény és a QRT S.05.01.02 táblában kimutatott eredménytételk összevetése

MFt	2 019	2 020	Változás
Eredménykimutatás szerinti összeg	3 383	3 242	-141
Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó járadékok átsorolása nem-élet ágból.	-486	-1 349	-864
Biztosítástechnikai befektetési eredmény (QRT nem tartalmazza)	-15 461	-12 620	2 841
Egyéb biztech. bevételből és ráfordításból QRT-ben figyelembe nem vett tételek	-190	-285	-95
Egyéb	-84	-80	4
QRT S.05.01.02 eredménytételk összege	-12 838	-11 092	1 746

Életbiztosítási ág eredménye magyar beszámoló szerint

MFt	2 019	2 020	Változás
Nettó megszolgált díj	46 924	48 517	1 593
Befektetési eredmény	5 703	6 907	1 204
Befektetések nem realizált eredménye	9 570	5 507	-4 064
Egyéb biztosítástechnikai bevétel	190	285	95
Nettó kárráfordítás	-34 801	-27 782	7 019
Matematikai és egyéb tartalékok változása	-16 527	-21 862	-5 335
Nettó működési költség	-7 474	-8 135	-661
Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások	-202	-195	7
Biztosítástechnikai eredmény	3 383	3 242	-141

Az élet szegmens eredménye a tavalyinál 4,2%-kal, 141 MFt-tal alacsonyabb, főképp az igénybe vett szolgáltatások költségeinek emelkedése miatt, így 3.242 MFt-os biztosítástechnikai eredményt ért el.

A.3. BEFEKTÉSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA

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

Nem életbiztosítási ágánál (eFt)		2019	2020
		Bevétel	
B/C/01	01. Kapott osztalék és részesedés	1 110 940	992 607
	ebből: kapcsolt vállalkozástól	1 110 940	992 607
B/C/02	02. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	7 440 228	7 511 147
	ebből: hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	6 714 850	6 767 094
	ebből: befektetési alap	724 758	743 918
	ebből: pénzeszközök	241	31
B/C/04	04. Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei	754 501	1 253 164
	ebből: hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	383 447	613 202
Összesen:		9 305 669	9 756 918
		Kiadás	
	07. Befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatokat és kamatjellegű ráfordításokat	858 284	926 069
	08. Befektetések értékvesztése, befektetések visszaírt értékvesztése (±)	-	-
	09. Befektetések értékesítésének árfolyamvesztése, befektetések egyéb ráfordításai	1 366 684	1 834 193
	ebből: hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	918 775	1 137 625
	ebből: deviza átváltásból	375 599	571 187
Összesen:		2 224 968	2 760 262
Bevétel - kiadás		7 080 701	6 996 656

Össességében kijelenthető, hogy a befektetési eredmény mind az előző évihez, mind az előzetesen elkészített befektetési tervekhez hasonlóan alakult.

A kapott osztalék teljes egészében a Társaság vagyongazdálkodó leányvállalatától származott.

A Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek a tavalyi esztendőben 1,0 százalékkal nőttek. Ez az emelkedő biztosítói díjbevételeknek volt köszönhető, ami ellensúlyozni tudta a régebben, magas hozam szinteken vásárolt fix kamatozású lejáró kötvények alacsonyabb piaci hozamokon történő újrabefektetése miatti csökkenő kamatbevételt.

A befektetett eszközök értékesítésének számottevő árfolyamnyeresége mögött az euróban denominált befektetési alapok egy részének Rephun magyar Állampapírra cserélésekor realizált devizanyereség áll.

A Befektetések egyéb ráfordításai tétel emelkedése a megelőző évinél magasabb amortizáció következménye.

A befektetések értékvesztésére a magyar számviteli törvény szerint 2020-ban nem került sor.

Az idei esztendő folyamán a jelenlegi alacsony hozamkörnyezet, illetve átváltási árfolyamok fennmaradásával, kisebb romlásával számolunk. Egy esetleges további kötvénypiaci hozamesés enyhén csökkenthetné a tervezett kamatbevételeket. Azonban a folyamatos eszköz-forrás menedzsmentnek köszönhetően a kötelezettségek kifizetése, jelentős piaci turbulenciák esetén is biztosított.

A befektetési stratégia elkészítése során több scenárió is megvizsgálásra kerül, melyekben számszerűsítjük a várható hatásokat és ennek figyelembevételével kerül sor a különböző időtávú döntések meghozatalára.

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

Életbiztosítási ágónál (eFt)		2019	2020
		Bevétel	
B/C/01	01. Kapott osztalék és részesedés	245 029	186 462
	ebből: kapcsolt vállalkozástól		
B/C/02	02. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	4 260 899	3 867 322
	ebből: hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	3 501 088	3 200 719
	ebből: befektetési alap	757 615	651 661
B/C/04	04. Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei	1 819 216	4 436 906
	ebből: hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	248 263	477 211
	ebből: befektetési alap	1 428 962	3 629 112
	Összesen:	6 325 144	8 490 690
		Kiadás	
	07. Befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatokat és kamatjellegű ráfordításokat	180 943	199 058
	08. Befektetések értékvesztése, befektetések visszaírt értékvesztése (±)	-	-
	09. Befektetések értékesítésének árfolyamvesztése, befektetések egyéb ráfordításai	441 253	921 074
	ebből: deviza átváltásból	12 621	74 333
	Összesen:	622 196	1 120 132
	Bevétel - kiadás	5 702 948	7 370 558

A Covid 19 következtében előálló kedvezőtlen gazdasági helyzetből eredően a „Kapott osztalék” összege 24 százalékkal csökkent a megelőző évihez képest. A „Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek”-nél a csökkenés mögött elsősorban a Unit-linked eszközalapok közötti átrendezés áll. A tradicionális életbiztosítás portfólió a tavalyival gyakorlatilag megegyező kamatbevételt produkált.

Befektetések egyéb bevételei emelkedése mögött a korábbi éveket számottevően meghaladó forintgyengülés áll. A nem forintban denominált befektetési alapoknál jelentős árfolyamemelkedés jelentkezett.

A magyar számviteli szabályok szerinti értékvesztésre nem került sor

A befektetések működési és fenntartási ráfordításai a tavalyi évhez hasonlóan alakultak.

A befektetési eredmény az előzetesen elkészített befektetési terveknek megfelelően alakul. Az év folyamán a jelenlegi alacsony hozamkörnyezet fennmaradásával számolunk. Egy esetleges kötvénypiaci hozamesés enyhén csökkenthetné a tervezett kamatbevételt. Azonban a folyamatos eszköz-forrás menedzsmentnek köszönhetően a kötelezettségek kifizetése, jelentős piaci turbulenciák esetén is biztosított.

Társaságunk az év folyamán a jelenlegi alacsony hozamkörnyezet, illetve az átváltási árfolyamok fennmaradásá-

val, enyhe emelkedésével számol. A befektetési stratégia kialakítása során több szcenáriót is megvizsgálunk, számszerűsítve a várható hatásokat, és ennek figyelembevételével kerül sor a különböző időtávú döntések meghozatalára.

A Társaság értékpapírosított befektetéseknek a Szolvencia II mérlegben a „Strukturált értékpapírok” és „Biztosítékkal fedezett értékpapírok” tétel alatt jelentett befektetéseket tekinti. 2020. december 31-én a Társaság nem rendelkezett ilyen befektetésekkel (a Szolvencia II mérleg alapján).

A.4. EGYÉB TEVÉKENYSÉGEK BEMUTATÁSA

A nem biztosítási tevékenység eredményében az Allianz Alapkezelő Zrt.-től a 2019. évi adózott eredményével egyező osztalék (993 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

Nincs egyéb jelentős információ a Társaság üzleti tevékenységével és teljesítményével kapcsolatban.

B. IRÁNYÍTÁSI RENDSZER

B.1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ IRÁNYÍTÁSI RENDSZERRŐL

Az irányítási rendszer megfelelőségének értékelése.

A felülvizsgálat menete

A jogi előírások és a Nemzetközi Allianz Csoport elvárásainak megfelelően a Társaság strukturált eljárást alakított ki az irányítási rendszerének rendszeres belső felülvizsgálatára. A felülvizsgálat évente történik, amelyet az Igazgatóság határozattal hagy jóvá. A határozat tartalmazza az esetleges hiányosságok kiküszöbölésére tett intézkedéseket is. A rendszeres felülvizsgálati eljárás lebonyolításáért a Vállalatirányítási és Ellenőrző Bizottság felelős az érintett szervezeti egységek és a kiemelten fontos feladatkörök bevonásával.

Az irányítási rendszer felülvizsgálata során meghatározásra kerültek azok az egyes elemek, amelyek összességükben a Nemzetközi Allianz Csoport és a Társaság teljes irányítási rendszerét alkotják. A rendszeres felülvizsgálat célja az, hogy értékelje az egyes elemek, valamint a teljes irányítási rendszer megfelelőségét a Társaság kockázati profiljával összhangban. E tekintetben a megfelelőségi értékelést úgy kell értelmezni, mint egy professzionális értékelést arra vonatkozóan, hogy a kérdéses irányítási elem meghatározása, kialakítása és működése megfelel-e a Társaság kockázati profiljának a Társaság céljainak elérése érdekében.

Az irányítási rendszer átfogó felülvizsgálata öt éves időszakon belül folyamatosan történik, amely időszak alatt minden egyes elem értékelésre kerül. A Nemzetközi Allianz Csoport 2020-ban harmadik alkalommal jelölte ki csoportszinten az adott évben értékelésre kerülő elemeket, melyek a következők:

- tőkemenedzsment,
- belső kontrollrendszer,
- dokumentumkezelés,
- szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság követelmények,
- IT irányítás és menedzsment.

Az irányítási rendszer értékelése során különösen a következő forrásokat vettük figyelembe:

- Írásbeli önértékelés az egyes szervezeti egységektől (Nyilatkozat az irányítási és ellenőrzési rendszer megfelelőségéről), és a fent említett egyes irányítási elemekre vonatkozó célzott megfelelőségi értékelés.
- A belső szabályzatok éves felülvizsgálata. A szabályozási, szervezeti vagy működési változások beépítése mellett a belső szabályzatok felülvizsgálata során azt is ellenőrizzük, hogy az abban meghatározott irányítási követelmények továbbra is megfelelőek-e.
- A jogszabályokban előírt és a Társaság által meghatározott további kiemelten fontos feladatkörök és egyéb releváns szervezeti egységek véleménye.

Az irányítási rendszer felülvizsgálatának főbb megállapításai

Összességében elmondható, hogy a Társaság irányítási keretrendszere megfelelően és arányosan került kialakításra. Az irányítási rendszer alkalmas a Társaság üzleti modelljének, valamint kockázati politikájának és stratégiájának támogatására. Ez vonatkozik a szervezeti felépítésre és a működésre is, amely lehetővé teszi a megfelelő kockázatkezelést és a Társaságon belüli hatékony ellenőrzést.

A fentieket megerősíti az irányítási rendszer már említett egyes elemeinek 2020-as megfelelőségi értékelése. Az érintett szervezeti egységek önértékelése alapján ezek az elemek a Társaság kockázati profiljának és a Nemzetközi Allianz Csoport kockázati céljainak megfelelően kerültek kialakításra alábbi indokok miatt:

Megfelelő szervezeti felépítés és szabályozott felelősségi körök

A Felügyelő Bizottság, az Audit Bizottság (mint a Társaság felügyelő testületei) és az Igazgatóság struktúrája, működése és felelősségi körei az Ügyrendben és a Szervezeti és működési szabályzatban meghatározottak. A döntéshozatali eljárás minden vezetői szinten belső szabályzatban rögzített. A szabályzatok releváns információkat tartalmaznak az átlátható üzleti döntésekhez, ideértve a négy-szem-elvet a lényeges döntésekkel kapcsolatban és a feladatok elkülönítésének biztosítását. A jelenlegi szabályozás megfelelően biztosítja a túlzott kockázatvállalás és az esetleges összeférhetetlenség elkerülését.

A Társaság a három védelmi vonal modellt alkalmazza, amely a belső szabályzatokban is rögzítésre kerül. Belső szabályzatok határozzák meg az ellenőrzési feladatokat és biztosítják, hogy a kiemelten fontos feladatkörök egyenlő jogosultságokkal rendelkezzenek és a szervezeti struktúrában azonosan helyezkedjenek el. A kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek közvetlenül az Igazgatóságnak számolnak be, kivéve a belső ellenőrzést, amely a Felügyelő Bizottság irányítása alatt működik. A Társaságnál Vállalatirányítási és Ellenőrző Bizottság működik, amelynek szervezetét, működési rendjét és a feladatait belső szabályzat határozza meg. Az irányítási rendszer megfelelőségének koordinálásáért felelős személy (Governance Caretaker) kinevezésre került, feladatait belső szabályzat és a munkaköri leírás tartalmazza.

Tőkemenedzsment

Belső szabályzat szabályozza a tőkemenedzsment tevékenységet. A szabályzat megfelelően határozza meg a feladat- és felelősségi köröket, valamint a minimális tőkeszükséglet és az elvárt tőkefeltöltöttség számítási módját. A szabályzat meghatározza a jóváhagyási folya-

matokat, valamint a Nemzetközi Allianz Csoport Treasury and Corporate Finance és Kockázatkezelési területe bevonására vonatkozó szabályokat. A szabályzat alapján biztosított a folyamatos nyomon követés. Az elvárt tökefeltöltöttségi szint feletti többlet meghatározása és kezelése egyértelműen szabályozott.

Az éves tervtárgyalás részeként a tőketerv jóváhagyásra került és erről a Nemzetközi Allianz Csoport tájékoztatást kapott. Amennyiben a tőke az elvárt tökefeltöltöttségi szint alá csökken, úgy az ilyen esetben alkalmazandó általános eljárásrendet a belső szabályzat meghatározza.

A tőkemenedzsment szabályozottsága és működése megfelelően kialakított és implementált.

Belső kontrollrendszer

Az integrált kockázatkezelési és ellenőrzési rendszer (IRCS) megfelelően kialakított és belső szabályzatban rögzített, amely összhangban van a Nemzetközi Allianz Csoport IRCS elvárásaival. A helyi IRCS folyamatot magában foglalja a releváns kockázatok éves felülvizsgálatát az érintett területekkel együttműködve, és a kockázatok és kontrollok éves önértékelését (kockázati és kontroll értékelő megbeszélések), valamint az eredmények dokumentálását a megfelelő informatikai rendszerbe (amelyet központilag a helyi Kockázatkezelési igazgatóság és CEE Kompetencia Központ végez).

A Társaság tervvel rendelkezik arra, hogy minden öt évben legalább egyszer tesztelje a kulcs kontrollokat. A kulcs kontrollok tesztelése magában foglalja mind azok kialakításának, mind azok hatékonyságának az ellenőrzését. A belső kontroll rendszert bemutató jelentést az Audit Bizottság negyedévente tárgyalja. Az éves jelentést a Risk Committee (Kockázatkezelési Bizottság) évente vizsgálja. Az IRCS-ről és a tesztelés eredményéről a Vállalatirányítási és Ellenőrzési Bizottság tájékoztatást kap.

Dokumentumkezelés

A Társaságnál Dokumentumkezelési szabályzat van érvényben. A dokumentumkezeléssel kapcsolatos feladat és hatáskörök a szabályzatban alapvetően megfelelően kialakítottak és implementáltak. A szabályzat egyértelműen meghatározza a dokumentumok tárolására használt rendszerek nyilvántartását. A szabályzat részletes elvárásokat és folyamatokat tartalmaz a "Releváns Dokumentumok" meghatározására és tárolására.

A szabályzat alapvetően megfelelően kialakított folyamatokat határoz meg a "Releváns Dokumentumok" digitalizált és strukturált módon történő tárolására. A szabályzat tartalmazza az automatikus törlésre vonatkozó követelményeket, illetve folyamatokat.

A dokumentumkezelési folyamatok működése megfelel a helyi szabályzatoknak és a Nemzetközi Allianz Csoport elvárásainak.

A belső ellenőrzési vizsgálat feltárt néhány kisebb hiányosságot a „Releváns Dokumentumok” meghatározása és törlése, a digitális fájlok tárolása és a metaadatok kezelése során.

Szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatósági követelmények

A kiemelten fontos feladatkört betöltő személyek és az egyéb munkavállalók feladat és hatáskörei megfelelően kialakítottak a belső szabályzatokban és a munkaköri leírásokban. A szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság követelményeit helyi szabályzat határozza meg, amely összhangban van a Nemzetközi Allianz Csoport vonatkozó követelményeivel.

A belső szabályzat meghatározza a kiemelten fontos feladatköröket ellátó munkavállalókra vonatkozó személyi és szakmai feltételeket. A toborzási tevékenység belső szabályzatban rendezett. Megfelelő éves értékelési folyamat került kialakításra. A belső szabályzat meghatározza az ad-hoc értékelés esetköreit és eljárási rendjét.

IT irányítás és menedzsment

Az IT területért felelős vezető kinevezésre került, a munkaköri leírása egyértelműen meghatározza a feladat és hatásköreit.

Az 2020-as évre vonatkozó IT Stratégiát az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság jóváhagyta, az megfelel a Társaság működési és kockázati profiljának.

Az architektúrával kapcsolatos dokumentáció követelményeit belső szabályzat tartalmazza. Ez egyértelműen meghatározza az IT fejlesztésekkel kapcsolatos feladat és hatásköröket, valamint annak folyamatait.

Belső szabályzatok határozzák meg az IT és a biztonsági követelményeket, melyek megfelelnek a Nemzetközi Allianz Csoport elvárásainak és szabványainak.

A vonatkozó belső szabályzat egyértelmű és részletes folyamatos ellenőrzési szabályokat határoz meg. Az önértékelési folyamat összhangban van a Társaság működési és kockázati profiljával.

Javadalmazás

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.

Alapelv továbbá, hogy a Társaság olyan javadalmazási rendszert alakít ki, amely figyelembe veszi a biztosítási kötvénytulajdonosok jogait és érdekeit. Sem a pénzügyi, sem a természetbeni juttatások nem eredményeznek olyan ösztönzőket, amelyek következtében az érintett személyek a biztosítási kötvénytulajdonosok kárára, saját érdekeiket vagy a Társaság érdekeit helyezik előtérbe.

A javadalmazási politika a Társaság egészére érvényes, és olyan specifikus rendelkezéseket tartalmaz, amelyek figyelembe veszik az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület, a Társaságot 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, bérfejlesztés

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

Munkabéren kívüli juttatások

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

Változó összegű bérjellegű kifizetések

A változó összegű bérjellegű kifizetések egyes típusait (bónusz, jutalék, teljesítménybér) az azokra vonatkozó min-

denkori 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.

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 CEE Kompetencia Központ),
- compliance (Compliance osztály),
- belső ellenőrzés (Belső ellenőrzési osztály),
- aktuáriusi tevékenység (Aktuáriusi igazgatóság),
- jogi tevékenység (Logi igazgatóság),
- 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 Nyugdíjnyújtó vezető igazgatója
- a Pénzügyi Bizottság (FiCo) vezetője, jelenleg a Biztosító elnök-vezérigazgatója
- Élet és nem-élet területért felelős igazgatósági tag
- az Igazgatósági tagok

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 vállalati és egyéni 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 részvényprogram, melyek halasztott, változó összegű bérjellegű kifizetesként működnek,
- a megfelelőségi (compliance) szabályok megsértése a változó összegű bérjellegű kifizetések csökkentésével, vagy megvonásával járhat.

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

B.2. SZAKMAI ALKALMASSÁGI ÉS ÜZLETI MEGBÍZHATÓSÁGI KÖVETELMÉNYEK

Szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság követelményei alatt mindazon szükséges feltételek meglétét értjük, amelyek valószínűsítik valamely vezető alkalmasságát feladatai ellátására, a Társaság, leányvállalatai, 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 tisztességét megbízhatóan és prudens módon tudja betölteni.

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

A szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság értékelése a kiválasztás során, valamint az éves teljesítményértékelés (Performance and Talent Dialogue) és az éves Talent Discussion keretében történik a Nemzetközi Allianz Csoport által meghatározott ellenőrző listák alapján.

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

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

– Vezető állású személyek:

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

- büntetlen előéletű,
- szakmai alkalmassággal és üzleti megbízhatósággal rendelkezik,
- biztositásszakmai vezetői gyakorlattal, vagy legalább 20 főt foglalkoztató vállalkozásnál szerzett gazdálkodási vezetői gyakorlattal vagy az államigazgatás pénzügyi, illetve gazdasági területén szerzett vezetői gyakorlattal rendelkezik, feltéve, ha 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,
- biztositónál vagy viszontbiztositónál 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:

- biztositási és/vagy vagyonkezelési és pénzügyi piacok (vagyis ismerniük kell az üzleti, gazdasági és piaci környezetet, valamint biztositásokhoz kötődő általános kockázatkezelési és informatikai háttér ismereteket);
- 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 szembe-sül, 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 CEE Kompetencia Központ vezetője,
 - a Belső ellenőrzési osztály osztályvezetője,
 - az Aktuáriusi igazgatóság igazgatója,
 - a Jogi igazgatóság igazgatója és a vezető jogász,
 - a Compliance osztály vezetője,
 - a Számviteli csoport vezetője.

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 (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 étvágának meghatározása figyelembe véve minden jelentős mennyiségi és minőségi kockázati elemet. Ezen túlmenően definiálja a Társaság kockázati tőkeszükségletének allokációját biztosítási áganként és ágazonként. Az allokációs elvek a Társaság kockázati étvágát, üzleti stratégiáját és a tulajdonos kockázatkezelési stratégiáját tükrözik. A kockázatkezelési stratégiát a vezető kockázatkezelő és a kockázatkezelési szakterület dolgozza ki, és a biztosító Igazgatósága hagyja jóvá. A stratégia kidolgozása során a kockázati forgatókönyvek elemzéséből (stressz tesztek) indul ki, illetve a stratégia tartalmazza a kockázatkezelési szakterület által rendszeresen monitorozott limitek aktuális értékét is. A reputációs kockázat kezelése is része a kockázatkezelési stratégiának.

Kockázatok mérése, elemzése és értékelése

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

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

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

Kockázatkezelési döntések

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

Kockázatkezelési jelentések

A kockázatkezelési szakterület negyedéves gyakorisággal kockázati riportot készít a Társaság igazgatósága részére. A kockázati riport tartalmi elemei:

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

A kockázatkezelési szakterület évente legalább egyszer úgynevezett saját kockázat- és szolvenciaértékelést (ORSA) végez, amely eredményét a Társaság igazgatósága 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 érdekkonfliktusok 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, mindenképp 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;
 - Kézszelvények kimenő információk;
 - Eskalációs eljárások, illetve a kockázatkezelési funkció vétőjogai.

Saját kockázat- és szolvenciaértékelés

A kockázatkezelési rendszer részeként a Társaság saját kockázat- és szolvenciaértékelési rendszert működtet. A saját kockázat- és szolvencia átfogó értékelése során figyelembevételre kerül minden kockázat annak érdekében, hogy meghatározható legyen, hogy a Társaság jelenlegi és várható jövőbeli tőkéje elegendő fedezetet nyújt-e ezen kockázatokra. Ennek érdekében a saját kockázat- és szolvenciaértékelési folyamat kiterjed a kockázatok azonosítására, 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.

A saját kockázat- és szolvenciaértékelésről szóló végleges 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, végrehajtható 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 kockázatot 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 2020. évi saját kockázat- és szolvenciaértékelés során figyelembevételre kerültek a Társaság számszerűsíthető és nem-számszerűsíthető kockázatait, valamint a Nemzetközi Allianz Csoport és a Magyar Nemzeti Bank által meghatározott stressz helyzetek hatásai is. A Társaság a saját szavatolótőke-megfelelési igényét a standard formula alkalmazásával határozta meg.

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

Amennyiben Társaságunk tőkefeltöltöttsége a minimum tőkefeltöltöttség szint alá csökken (vizsgálata negyedévente, illetve tervezéskor, továbbá ad-hoc jelleggel nagyobb stratégiai döntések esetén történik), akkor a Részvényes és Társaságunk megállapodik azokról a

lépésekről, amelyek segítségével a minimum tőkefeltöltés 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 azok hatékonyságának 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: tárgyára 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), a Jogi igazgatósággal és a Kockázatkezelési igazgatóság és CEE 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 megfeleléségi 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 megfeleléségi vezető együttműködik a megfeleléségi kockázatok szempontjából releváns, a Társaság reputációját érintő negatív média megjelenések esetén az érintett szervezeti egységekkel.

A Társaság rendelkezik az Igazgatóság által elfogadott Megfeleléségi Politikával.

A megfeleléségi feladatkör a megfeleléségi politikában szabályozottaknak megfelelően a jelentéstételi periódusban is készített több vizsgálati jelentést, melyet az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság a megfeleléségi beszámoló részeként elfogadott. Az Igazgatóság elé félévente, a Felügyelő Bizottság elé évente benyújtásra került a jogszabály által megkövetelt tartalmú beszámoló. Vizsgálatok többek között az alábbi témakörökben készültek: munkavállalói elégedettség felmérés részét képező a becsületességgel, feddhetetlenséggel kapcsolatos kérdések, a panaszkezelői hívások visszahallgatása, méltányossági kifizetések felülvizsgálata, az ajándékozásra, vendéglátásra, szponzorációra vonatkozó szabályok betartásának ellenőrzése, kiszervezési szerződések áttekintése, összeférhetetlenségi nyilatkozttatás alkalmazása a beszállítói szerződések esetében.

A megfeleléségi vezető a megfeleléségi feladat ellátása érdekében Compliance szabályzatot készített, melyet évente felülvizsgál. A szabályzatot és a módosításokat az Igazgatóság hagyja jóvá. A vizsgált időszakban az anyavállalati szabályok változása és a szabályzat aktualizálása miatt szükség volt a szabályzat módosítására.

A compliance (megfeleléségi) feladatkör része a törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezésekkel kapcsolatos tanácsadás az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság számára. Ide tartozik a jogi környezet változásai implementálásának a Társaság tevékenységére vonatkozó vizsgálata, valamint a megfeleléségi kockázat azonosítása és értékelése.

A Társaság Compliance osztálya a fenti feladatainak az alábbiak szerint tett eleget 2020-ban.

A Compliance osztály tevékenységét belső szabályzat szabályozza. 2020-ban két szabályzat volt érvényben:

2020. október 20-ig a 098/2019 sz. Igazgatósági utasítás Compliance szabályzat,
2020. október 21-től a 113/2020 sz. Igazgatósági utasítás Compliance szabályzat.

A Compliance osztály a tanácsadási tevékenységét, a jogi változások hatásának vizsgálatát és a kockázatok azonosítását és értékelését ennek megfelelően látta el.

A Compliance szabályzat szerint a Compliance osztály feladatai:

A megfelelési keretrendszerrel összhangban:

- a Nemzetközi Allianz Csoporton belüli információáramlás és információ átadás – különös figyelemmel a belső információkra – folyamatos figyelemmel kísérése,
- intézkedések kezdeményezése a bizalmas információk védelmére, kínai falak állítása,
- a bennfentes információkhoz hozzáférő személyekről nyilvántartás vezetése,
- a munkavállalókra vonatkozó befektetési korlátozások bevezetése és folyamatos ellenőrzése,
- tőkepiaci compliance biztosítása,
- az esetleges összeférhetlenségi pontok feltárása, kezelésükre, illetve lehetőség szerint elkerülésükre vonatkozó intézkedések meghozása,
- compliance kockázatértékelés elkészítése,
- törvényi megfelelés kockázatértékelésének (compliance oversight) biztosítása, tanácsadás, jogszabály változások nyomon követése a Compliance szabályzatban foglalt feladatkör alapján, és a jogszabály változások végrehajtásának felügyelete,
- hatósági bírság kockázatok folyamatos figyelemmel kísérése,
- reputációs kockázatok folyamatos figyelemmel kísérése,
- szükség esetén kapcsolattartás compliance témakörben a Felügyelettel,
- kérés esetén compliance témakörben oktatások megtartása,
- csalás ellenes tevékenység koordinálása,
- belső visszaélés gyanújával kapcsolatos felülvizsgálatok lefolytatása,
- adatvédelmi tevékenység,
- Sales Compliance tevékenység,
- gazdasági szankciók figyelemmel kísérése,
- pénzmosás megelőzési tevékenység és FATCA,
- korrupcióellenes tevékenység,
- compliance vizsgálatok elvégzése, compliance minőség-biztosítás a megfelelési program keretében,
- compliance tervezés,
- a Társaság belső szabályozása (beleértve a szabályzatok compliance szempontból történő vizsgálatát is),
- anti-trust kockázatértékelés biztosítása.

A kockázatértékeléssel kapcsolatban (Integrated Risk & Control System; Maturity Assessment)

A Compliance feladata a kockázatok feltárása és értékelése: azonosítja és értékeli a megfeleléségi kockázatokat, amelyek a külső előírások be nem tartása miatt merülhetnek fel.

A Compliance osztály a Compliance Program szerinti alábbi elemekre végzi el a kockázatértékelést:

- Csalásellenes tevékenység (Anti Fraud)
- Korrupcióellenes tevékenység (Anti Corruption)
- Sales Compliance

- Adatvédelem (Data Privacy)
- Versenyjog (Anti Trust)
- Gazdasági szankciók (Economic Sanctions)
- Pénzmosás-ellenes tevékenység (AML)
- FATCA
- Tőkepiaci Compliance (Capital Markets)

Az értékelést az alábbi folyamati lépések szerint kell elvégezni:

- Risk scoping,
- interjú (workshop) előkészítés;
- a workbook-ban rögzített kockázatértékelés szakmai megvitatása a CEE kijelölt munkatársával (Expert Challenge)
- az értékelés véglegesítése az ORGS rendszerben.

A kockázatok felmérése, a kontrollok meghatározása a kockázati munkafüzet (Workbook) keretében történik. Kulcskontrollt kell meghatározni minden olyan esetben, ahol az inherens kockázat legalább 4-es szintű.

A kockázatértékelést az Allianz Group által biztosított Compliance Program Maturity Tool-ban kell elvégezni. Az értékelés során a kulcs kontrollok legfeljebb 5 évenkénti tesztelését a Kockázatkezelési terület bevonásával szükséges egyeztetni.

A kulcskontrollokkal érintett compliance programok esetében a kockázat mérséklése érdekében meghatározott intézkedéseket a Compliance munkatárs a Compliance Issue Management Tool-ban (CIMT) rögzíti és nyomon követi.

A Kockázatértékelés eredményét A Risk & Maturity Report-ban kell összegezni, amelyet a Compliance vezető a soron következő éves Compliance beszámolójában az Igazgatóság, valamint a Felügyelő Bizottság elé terjeszt.

A Compliance osztály vonatkozó utasításokban szabályozott beszámolási kötelezettségei az alábbiak:

- A Compliance osztály köteles félévente beszámolót készíteni az Igazgatóság részére.
- A Compliance osztály köteles évente beszámolót készíteni a Felügyelő Bizottság részére.

2020-ban a Compliance osztály az Igazgatóság részére kettő, az Audit Bizottság részére kettő, a Felügyelő Bizottság részére pedig két beszámolót készített.

B.5. BELSŐ ELLENŐRZÉSI FELADATKÖR

A magyarországi Allianz csoport tagjainál a független belső ellenőrzést a Társaság Belső ellenőrzési osztálya valósítja meg.

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 szisztematikus, fegyelmezett megközelítéssel lehetővé teszi a belső kontroll rendszer (a kockázatkezelési, a kontroll- és az irányítási folyamatok) hatékonyságának értékelését és fejlesztését, a következő célből:

- a biztosító belső szabályzatai megfelelő működésének és hatékonyságának vizsgálata
- a biztosítási tevékenységnek a törvényesség, a biztonság, az áttekinthetőség és a célszerűség szempontjából történő vizsgálata
- a belső kontrollrendszerek kiépítésének, azok működésének jogszabályoknak, jogszabálynak nem minősülő egyéb előírásoknak és belső szabályzatoknak való megfelelésének, valamint a működés gazdaságosságának, hatékonyságának és eredményességének rendszeres elemzése, vizsgálata és értékelése;
- a rendelkezésre álló erőforrásokkal való gazdálkodásnak, a vagyon megóvásának és gyarapításának, valamint az elszámolások megfelelőségének, a beszámolókat valódiságának, elemzése, vizsgálata
- a Társaság tulajdonosai és az ügyfelek érdekeinek védelme, a jogszabályoknak és az egyes szabályzatoknak való megfelelés biztosítása, ennek keretében az eltérések okainak feltárása, jelentése, és a kijavításra irányuló javaslatok és ezek megvalósításának nyomon követése.

A belső ellenőrzési vezető rendszeresen beszámol az Elnök-vezérigazgatónak, negyedévente az Igazgatóságnak és minden Felügyelő Bizottsági/Audit Bizottsági ülés tárgyalja a belső ellenőr beszámolóját. A beszámoló tartalmazza a negyedévben befejezett vizsgálatok eredményeinek összefoglalását, az audit terv teljesítésének, változásainak bemutatását, a javaslatok nyomkövetésének státuszáról való beszámolást az eszkalációs folyamat eredményével, a magas kockázatú és lejárt határidejű ajánlásokkal és a területet érintő egyéb lényeges információkat, tevékenységeket. Továbbá éves beszámoló keretében tárgyalják ezen testületek a belső ellenőrzés éves, illetve hosszú távú ellenőrzési tervét, az

éves minőségellenőrzés eredményét, 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 belső ellenőrzés munkatársainak 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 az 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 nem adhatnak.

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

A belső ellenőrzésen – a nemzetközi audit normáknak való megfelelés részeként – 2020. évben a Group Audit által végzett Quality Review, a Társaság belső ellenőrzési tevékenységére vonatkozó minőségbiztosítási audit került végrehajtásra.

A belső ellenőrzés munkatársai ellenőrzési tevékenységük során minden esetben a Viselkedési Kódexben rögzített normák szerint járnak el.

A belső ellenőrzés munkatársai megállapításaikat objektív tényekre alapozva, bizonyítékokkal alátámasztva teszik. A vizsgálatok során összegyűjtött alátámasztó dokumentumok szigorú szabályok szerint visszakereshető módon

megőrzésre kerülnek. A tényszerűséget biztosítja, hogy a vizsgálati megállapítások és javaslatok a vizsgált területekkel elfogdatásra kerülnek.

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

B.6. AKTUÁRIUSI FELADATKÖR

Az Aktuáriusi feladatkör szerepét betöltő szervezeti egység az Aktuáriusi igazgatóság, mely a felügyeleti és üzleti elvárásoknak megfelelően koordinálja a biztosítástechnikai tartalékok számítását mind számviteli, mind felügyeleti célokra, hozzájárul a szükséges adatszolgáltatások, riportok elkészítéséhez, véleményt 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 Jövőhágyó Ülészó, illetve az ugyancsak negyedévente ülésező Tartalékolási Bizottság dönt az alkalmazott módszerekről és feltételezésekről, illetve hagyja jóvá a biztosítástechnikai tartalékok szintjét.

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

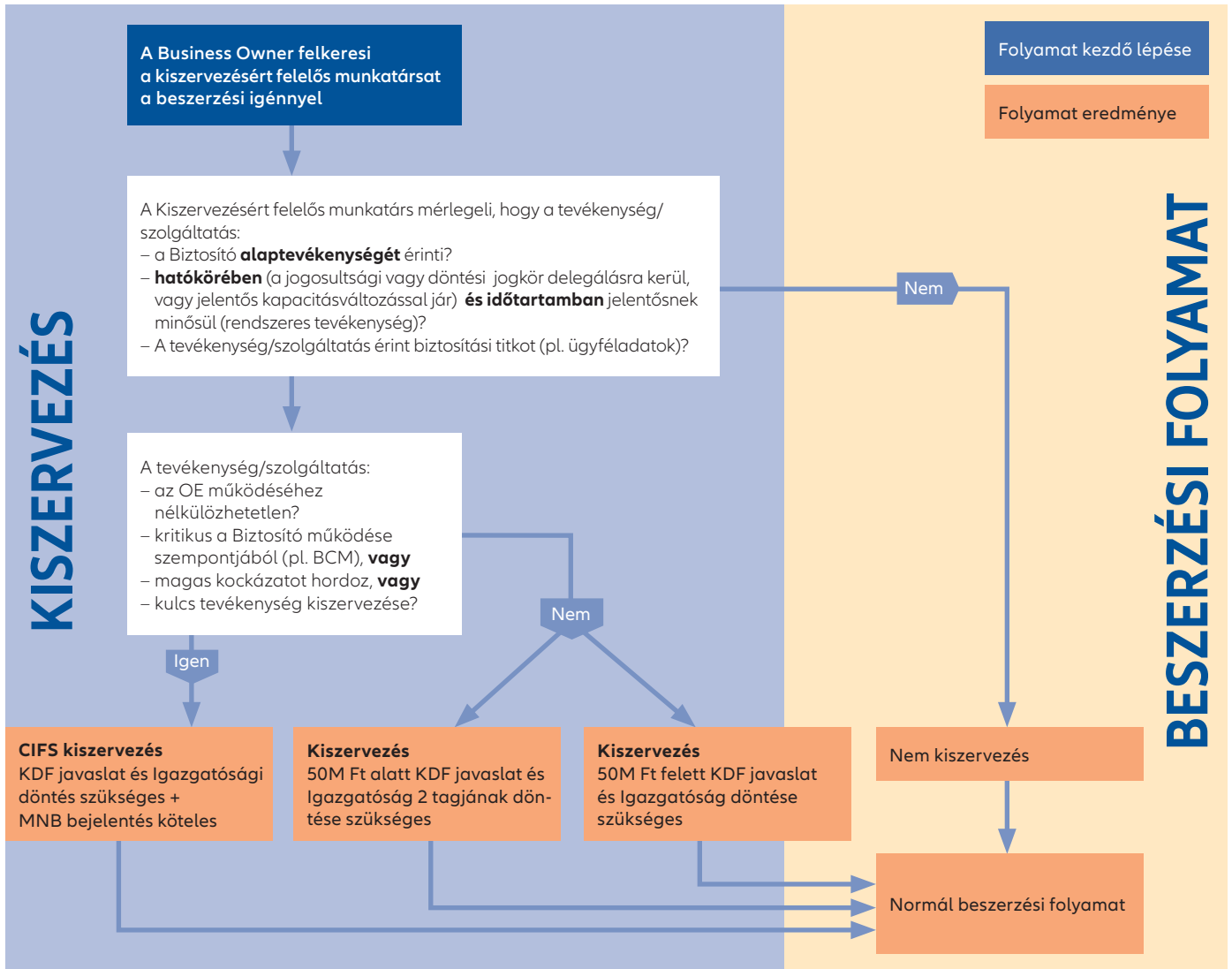
- információkat bocsát rendelkezésre a Kockázatkezelési feladatkör számára a biztosítástechnikai tartalékok összegére, szerkezetére és bizonytalanságára vonatkozóan, mely magában foglalja a biztosítástechnikai tartalékok és a kockázati tőke számítására együttesen felhasznált módszereket, modelleket és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

B.7. KISZERVEZÉS

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

A kiszervezés folyamatának főbb fázisai





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
IT fejlesztési szolgáltatás	Magyarország
Életbiztosításhoz kapcsolódó szolgáltatások	Magyarország
Affinity garanciahosszabbítás szolgáltatás alkuszi tevékenység	Magyarország
Assistance szolgáltatások	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 közöltekén 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.

		Nettó szavatolótöke-szükséglet	Bruttó szavatolótöke-szükséglet
		C0030	C0040
Piaci kockázat	R0010	14 606 536	17 360 907
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	4 022 403	4 022 820
Életbiztosítási kockázat	R0030	13 872 066	13 713 712
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	1 651 872	1 651 872
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	42 337 733	42 337 733
Diverzifikáció	R0060	-22 805 307	-23 867 270
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0	0
Alapvető szavatolótöke-szükséglet	R0100	53 685 303	55 219 774
A szavatolótöke-szükséglet kiszámítása		C0100	
Működési kockázat	R0130	5 778 603	
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	-1 534 471	
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-6 678 168	
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0	
Szavatolótöke-szükséglet a többlettöke-követelmény nélkül	R0200	52 785 738	
Előírt többlettöke-követelmény	R0210	0	
Szavatolótöke-szükséglet	R0220	52 785 738	

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 módszerekkel 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 jelentéstélteli 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

zötlen változás kockázata, amely a szélsőséges vagy rendkívüli eseményekkel kapcsolatos árazási és tartalékolási feltevések jelentős bizonytalanságából ered.

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

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

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

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

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

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

Életbiztosítási 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 változások történtek a biztosítási kockázatokban: a nem-életbiztosítási kockázat az állománynövekedés miatt emelkedett. Az életbiztosítási

törlési kockázat növekedését a Unit-linked állomány növekedése okozta, a költségkockázat emelkedése pedig a járadékokhoz köthető. A működési kockázatok növekedésének oka a növekvő nem-életági díjbevétel és az emelkedő Unit-linked költségek. Ez utóbbi részben állománynövekedés, részben a módszertan felülvizsgálatának az eredménye.

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 kockázatait 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 kockázatait 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 változások 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 a saját kockázat- és szolvenciaértékelés keretében vizsgálta a biztosítási kockázatok növekedéséből fakadó kapitalizációs hatást. A stressz scenárió feltételezése egy öt évente előforduló olyan biztosítási kockázat növekedés, amely érinti mind az életbiztosítási, mind a nem-életbiztosítási kockázatokot is. A Társaság a stressz teszt után is teljesíti a tőkefeltöltöttségre vonatkozó jogszabályi előírásokat a teljes tervezési időhorizont alatt. Ezen túlmenően a nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázat, illetve a katasztrófakockázat érzékenységét különböző scenáriók mentén – például portfólió 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 és a piaci kockázatkonzentrációnak. A Társaság kitétsége a kamat és részvénypiaci volatilitási kockázatnak 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 módszerekkel 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 árak szintjének vagy volatilitásának változására.

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

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

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

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

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

A jelentéstételi periódus alatt az alábbi jelentősebb változások történtek a piaci kockázatokban: a kamatrés és

devizaárfolyam-kockázat emelkedett, illetve megjelent a koncentrációs kockázat. A részvénypiaci kockázat csökkent 2020 során. A kamatrés kockázat növekedését, részben a részvénykockázat csökkenését és a koncentrációs kockázat megjelenését a befektetési portfólióban történt változás okozza. A devizapiaci kockázat növekedését a külföldi pénznemben denominált eszközök és kötelezettségek különbségének növekedése magyarázza; a Társaság euróban denominált eszközeinek piaci értékének növekedése, illetve az euróban denominált kötelezettségek üzleti okokból történő 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 csak részlegesen alkalmazza az áttekintés elvét, és a fennmaradó eszközet 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 vonatkozásában 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 egyeztető fórum 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 legalább negyedévente számszerűsíti a piaci kockázatok, illetve változásuknak a Társaság kockázati profiljára gyakorolt hatását. A Társaság a Nemzetközi Allianz Csoport által előre meghatározott stressz tesztek és Szenárióelemzéseket is végez, amelyek extrém, de elképzelhető helyzeteket fednek le, kiegészítve a helyi szinten, illetve a Magyar Nemzeti Bank által meghatározott Szenáriókkal.

A Társaság a saját kockázat- és szolvenciaértékelés részeként az alábbi, piaci kockázathoz kapcsolódó stressz hatásokat vizsgálja:

- a kockázatmentes hozamgörbe különböző mértékű és irányú, párhuzamos eltolása,
- a Társaság által birtokolt részvények piaci értékének változása,
- az előbbi két stressz Szenárió együttes hatása,
- a kamatrés jelentős növekedése,
- a volatilitási kiigazítás 0-ra való csökkenése,
- a végső határidős kamatláb (UFR) jelentős csökkenése
- ún. twist up és down stressz tesztek.

Ez utóbbi stressz becslése során a Társaság azt vizsgálja, hogy miként hatna a kapitalizációra, ha a kockázatmentes hozamgörbe ún. rövid oldala 100 bázisponttal megemelkedne, és ezzel egyidőben a hosszú oldala 100 bázisponttal alacsonyabb szintre csökkenne, illetve fordítva. A Társaság a fenti stresszhelyzetek kapitalizációra vonatkozó hatását rendszeresen kiszámítja, és legutóbbi számításai szerint a stressz tesztek esetén is teljesíti a tőkefeltöltöttségre vonatkozó jogszabályi előírásokat a teljes tervezési időhorizont alatt.

Ezen túlmenően a Társaság a kamatláb és részvénypiaci kockázat érzékenységét különböző Szenáriók 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 mérlegen kívüli pozíciókból, illetve nem ad át hitelkockázatot különleges célú gazdasági egységeknek.

A Társaság a hitelkockázat mérésére a Szolvencia II szabályozás által meghatározott standard formulát használja, jelentős egyszerűsítés nélkül. A Társaság a standard formula megfelelőségét kvalitatív módszerekkel 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 csökkent, elsősorban a kettes típusú kitétségek csökkenése miatt.

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

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

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

A Társaság a hitelkockázat szempontjából nem rendelkezik jelentős koncentrációval, az Allianz SE, AA külső hitelműködésű 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 hitelműködésre vonatkozóan) a viszontbiztosítási politikában meghatározott módon szabályozza. A viszontbiztosítások külső hitelműködését 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.

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 előretételező 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 kivettség kivételével.

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

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

A Társaság a saját kockázat- és szolvenciaértékelés részeként értékeli a likviditási helyzetet, negyedévente elemzi az eszközeit likviditás szempontjából, a rendelkezésre álló likviditási puffert, illetve ezen likviditási stressz tesztet is elvégzi. A stressz scenárió részeként a Társaság a jövőbeli pénzáramainak megváltozását (díjbevétel csökkenése, kárkifizetés növekedése, illetve az életbiztosítási portfólió esetén a törlések megnövekedése) vizsgálja. Ezen stressz scenáriók nem változtatják a Társaság likviditási helyzetét.

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 23 498 270 ezer Ft.

C.5. MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT

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

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

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

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

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

A Társaság jelenleg három jelentős működési kockázattal rendelkezik; egyik az IT biztonsággal kapcsolatos, a Társaság üzletmenetét befolyásoló kockázat, a második a GDPR értelmezésével kapcsolatos bizonytalanságból eredő kockázat, illetve a jogszabály által meghatározott nagyon magas pénzbeli büntetések felmerülésének kockázata, a harmadik a COVID-19 pandémiával kapcsolatos közép-, és hosszútávú hatásokból fakadó bizonytalanság.

Ezen túlmenően a saját kockázat- és szolvenciaértékelés sem azonosított jelentős működési kockázatot.

A Társaságban a befektetési tevékenységet végzők rendelkeznek a befektetésekhez kapcsolódó kockázatok, a kötelezettségek és a törvényi/szabályozási korlátok alapos ismeretével, illetve az elvárt szakértelemmel, ami a feladatok megfelelő ellátásához szükséges.

A befektetési vezető rendelkezik a Társaság befektetési területén felmerülő feladatok ellátásához szükséges megfelelő képzettséggel, gyakorlattal, ideértve a biztosítási-, tőkepiaci, üzleti stratégiai, pénzügyi elemzési, biztosítási piacra vonatkozó szabályozási ismeretekkel.

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

Társaságunk csak olyan eszközökbe és instrumentumokba fektethet be, amelyek kockázatát megfelelően tudja azonosítani, felmérni, figyelemmel kísérni, kezelni, ellenőrizni és jelenteni. Amennyiben szükséges és indokolt, a vonatkozó IFRS szabályozásnak megfelelően kell alkalmazni a „look-through” elvet. Továbbá a biztosítástechnikai tartalmak fedezete céljából tartott minden eszközt oly módon kell befektetni, hogy megfelelően a biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek jellegének, és duration-jének. Az említett eszközöket a befektetési politikákban nyilvánosságra hozott befektetési célkitűzések figyelembevételével, az összes szerződő és kedvezményezett legjobb érdeke szerint kell befektetni, figyelembe véve a nyilvánosságra hozott befektetési célkitűzéseket is.

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 figyelemvétele kerül.

C.6. EGYÉB JELENTŐS KOCKÁZATOK

A Társaság kvalitatív kockázat-felmérési folyamata két jelentős üzleti és egy stratégiai kockázatot azonosított. A Társaság üzletét jelentősen befolyásolhatja a KATA adózásban év elejétől bevezetett változás generálta bizonytalanság, valamint 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 mérlegén 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 korábbiakban 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 (Allianz Alapkezelő Zrt., Allianz Foglalkoztatói Nyugdíjnyújtó Zrt.), amelyek nem végeznek biztosítási tevékenységet, nem képezik részét az adatszolgáltatásnak. Az Allianz 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 mérlegsorontként:

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

Eszközök		Szolvencia II.	Számviteli	Eltérés
		szerinti érték	törvényben előírt érték	
		A	AS	A-AS
1. Goodwill (Cégmentés)	R0010	0	0	0
2. Halasztott szerzési költségek	R0020	0	4 973 385	-4 973 385
3. Immateriális javak	R0030	0	3 312 472	-3 312 472
4. Halasztott adókövetelések	R0040	0	0	0
5. Nyugdíjnyújtások többlete	R0050	0	0	0
6. Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	15 598 562	11 817 721	3 780 841
7. Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	283 400 875	258 396 019	25 004 856
7.1 Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	17 666	18 598	-932
7.2 Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	R0090	3 050 251	1 927 620	1 122 631
7.3 Részvények	R0100	2 771 555	1 303 105	1 468 450
7.31 Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	2 760 315	1 291 865	1 468 450
7.32 Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	11 240	11 240	0
7.4 Kötvények	R0130	250 872 766	232 314 161	18 558 605
7.41 Államkötvények	R0140	248 184 295	229 674 442	18 509 853
7.42 Vállalati kötvények	R0150	2 688 471	2 639 719	48 752
7.43 Strukturált értékpapírok	R0160	0	0	0
7.44 Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	0	0	0
7.5 Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	25 031 807	22 310 998	2 720 809
7.6 Származtatott termékek	R0190	1 656 830	521 537	1 135 293
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	130 468 131	130 468 131	0
9. Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	116 532	116 532	0
9.1 Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	55 272	55 272	0
9.2 Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	61 260	61 260	0
9.3 Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	0	0	0
10. A viszontbiztosítási szerződésekben megterhelt összegek, melyekből:	R0270	3 120 538	10 742 332	-7 621 794
10.1 Nem-életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével	R0290	2 893 242	9 632 908	-6 739 666
10.2 Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0300	24 760	0	24 760
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	202 536	1 109 424	-906 888
10.5 Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	0	0	0
11. Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	65 067	65 067	0
12. Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni követelések	R0360	4 469 713	4 450 537	19 176
13. Viszontbiztosítási követelések	R0370	247 057	247 057	0
14. Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	4 151 305	3 894 809	256 496
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	3 150 772	3 150 772	0
18. Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	R0420	224 645	209 290	15 355
Eszközök összesen	R0500	445 013 197	431 844 124	13 169 073

Kötelezettségek		Szolvenca	Számviteli	Eltérés
		II. szerinti érték	törvényben előírt érték	
		L	LS	L-LS
19. Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	92 533 860	150 195 517	-57 661 657
19.1 Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	0		
19.2 Legjobb becslés	R0540	81 279 097		
19.3 Kockázati ráhagyás	R0550	11 254 763		
20. Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	2 618 150	0	2 618 150
20.1 Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0570	0		
20.2 Legjobb becslés	R0580	2 376 342		
20.3 Kockázati ráhagyás	R0590	241 808		
21. Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	6 507	161 968	-155 461
21.1 Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0620	0		
21.2 Legjobb becslés	R0630	6 190		
21.3 Kockázati ráhagyás	R0640	317		
22. Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	R0650	71 126 387	60 154 709	10 971 678
22.1 Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0660	0		
22.2 Legjobb becslés	R0670	63 703 330		
22.3 Kockázati ráhagyás	R0680	7 423 057		
23. Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0690	120 424 345	131 513 631	-11 089 286
23.1 Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0700	0		
23.2 Legjobb becslés	R0710	117 308 108		
23.3 Kockázati ráhagyás	R0720	3 116 237		
24. Egyéb biztosítástechnikai tartalékok	R0730	0	0	0
Biztosítástechnikai tartalékok összesen		286 709 249	342 025 825	-55 316 576
25. Független kötelezettségek	R0740	0	0	0
26. A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	3 065 792	1 743 295	1 322 497
27. Nyugdíj-szolgáltatási kötelezettségek	R0760	0	0	0
28. Viszontbiztosítókkal szembeni letéti követelések	R0770	0	0	0
29. Halasztott adókötelezettség	R0780	7 444 750	0	7 444 750
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	14 715 672	14 715 672	0
34. Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	874 135	874 135	0
35. Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	4 305 472	4 180 965	124 507
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	18 635 510	18 509 895	125 615
Kötelezettségek összesen	R0900	335 750 580	382 049 787	-46 299 207
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	109 262 617	49 794 337	59 468 280

A következő fejezetekben részletesen bemutatásra kerülnek az egyes mérlegsorok és az ártértékelési különbözetelek.

A Társaság eszközösztályain 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 funkciója,

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
		2019.12.31	2020.12.31	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	14 905 402	15 598 562	693 160	4,65%
7. Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	264 956 480	283 400 875	18 444 395	6,96%
7.1 Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	19 064	17 666	-1 398	-7,33%
7.2 Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	R0090	3 181 487	3 050 251	-131 236	-4,12%
7.3 Részvények	R0100	3 114 402	2 771 555	-342 847	-11,01%
7.31 Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	3 103 162	2 760 315	-342 847	-11,05%
7.32 Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	11 240	11 240	0	0,00%
7.4 Kötvények	R0130	226 437 675	250 872 766	24 435 091	10,79%
7.41 Államkötvények	R0140	223 768 085	248 184 295	24 416 210	10,91%
7.42 Vállalati kötvények	R0150	2 669 590	2 688 471	18 881	0,71%
7.43 Strukturált értékpapírok	R0160	0	0	0	0,00%
7.44 Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	0	0	0	0,00%
7.5 Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	30 616 068	25 031 807	-5 584 261	-18,24%
7.6 Származtatott termékek	R0190	1 587 784	1 656 830	69 046	4,35%
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	107 666 463	130 468 131	22 801 668	21,18%
9. Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	89 449	116 532	27 083	30,28%
9.1 Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	48 122	55 272	7 150	14,86%
9.2 Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	41 327	61 260	19 933	48,23%
9.3 Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	0	0	0	0,00%
10. A viszontbiztosítási szerződésekben megterülő összegek, melyekből:	R0270	3 657 211	3 120 538	-536 673	-14,67%
10.1 Nem-életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével	R0290	3 407 235	2 893 242	-513 993	-15,09%
10.2 Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0300	54 334	24 760	-29 574	-54,43%
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	195 642	202 536	6 894	3,52%
10.5 Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	0	0	0	0,00%
11. Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	63 755	65 067	1 312	2,06%
12. Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni követelések	R0360	4 166 122	4 469 713	303 591	7,29%
13. Viszontbiztosítási követelések	R0370	116 425	247 057	130 632	112,20%
14. Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	3 131 235	4 151 305	1 020 070	32,58%
15. Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	0	0	0	0,00%
16. Szavatolótőke-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	3 871 746	3 150 772	-720 974	-18,62%
18. Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	R0420	152 257	224 645	72 388	47,54%
Eszközök összesen	R0500	402 776 545	445 013 197	42 236 652	10,49%

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 való értéken, azaz piacon elérhető értékükön kell kimutatni a mérlegben.

A Társaság 2020. évben nem rendelkezik a könyveiben olyan eszközzel, amely megfelelné a fenti kritériumoknak, így az immateriális javak teljes állományának helyi szabályok szerinti könyv szerinti értéke (amortizált bekerülési érték) 3.312.472 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 adókövetelések (adatok Eft-ban)

Halasztott adókövetelések	
Immateriális javak	304 794
Elhatárolt szerzési költség	447 605
Értékesítésre rendelkezésre álló befektetés	269 831
Kereskedési célú befektetés	0
Egyéb befektetés	84
Egyéb eszközök	857
Egyéb tárgyi eszközök	0
Biztosítástechnikai tartalékok	1 958 854
Egyéb kötelezettség	275 946
Látens adó összevezetés: követelés	-3 257 971
Halasztott adókövetelés összesen	0

A 2020. 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 és a befektetéseken keletkezett átértékelési különbözetre számított adó érték teszi ki.

D.1.5. – Nyugdíjzolgáltatások többlete

A munkavállalói nyugdíjrendszerekhez kapcsolódó nettó többlet összege.

2020. 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 3.522.908 Eft-tal magasabb, mint a helyi szabályok szerint megállapított amortizált bekerülési érték. Az ingatlanok piaci értékének növekedése jelentősen hozzájárult az előző üzleti időszak adatához viszonyított 4,65%-os növekedéshez.

A saját használatú ingatlanokon kívüli eszközökre is külső szakértő bevonásával Szolvencia II szerint alkalmazható piaci értéket határozott meg a Társaság, amely így 257.934 Eft-tal magasabb, mint a helyi szabályok szerint megállapított amortizált bekerülési érték.

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 fellelhetők
- 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 (csereköltés)
- Bevétel megközelítés: A jövőbeni értékek, mint a cash-flow vagy bevétel átalakítása egyetlen jelen értéké (jelenérték technika)

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

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

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

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

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

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

Piaci ármeghatározási szint	QRT mérleg (ABACUS)	Piaci érték	Arány
Level 1	Államkötvények	248 184 295	98,35%
	Vállalati kötvények	2 688 471	
	Kollektív befektetési vállalkozások	23 451 995	
	Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	2 760 315	
	Származtatott pénzügyi kötelezettségek	1 656 830	
Level 1 Összesen		278 741 907	
Level 2	Kollektív befektetési vállalkozások	1 579 811	0,56%
	Strukturált értékpapírok	0	
	Származtatott pénzügyi kötelezettségek	0	
Level 2 Összesen		1 579 811	
Level 3	Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	11 240	1,09%
	Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	3 050 251	
	Ingtatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	17 666	
Level 3 Összesen		3 079 157	
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével) összesen		283 400 875	100,00%

A fenti táblából jól látható, hogy a Társaság a teljes Befektetési állományának 1,65%-a esetében alkalmaz közvetlen piaci adatok módszerétől eltérő értékelést a valós érték meghatározásához.

A befektetések összege 18.444.395 Eft-tal, 6,96%-kal nőtt 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 viszonyítva 7,33%-os csökkenést mutat.

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 egye-

zik meg (Adjusted Equity Method), amennyiben az adott vállalat teljes körű Szolvencia II adatszolgáltatásra kötelezett.

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

A Társaság a vizsgált időszakban két részesedéssel rendelkezik:

- Allianz Alapkezelő Zrt.
- Allianz Foglalkoztatói Nyugdíjnyújtó Zrt.

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

Az átértékelés hatásaként a Társaság fenti két vállalatban lévő részesedése 1.122.631 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 piacán 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 (11.240 Eft) a bekerülési érték, míg a tőzsdén jegyzett részvények esetében a tőzsdei árfolyamok kerülnek figyelembe vételre a valós érték meghatározásakor.

A pénzügyi beszámolóban bekerülési értéken szerepelnek a könyvekben a részvények, amíg a Szolvencia II mérlegben valós értéken kell feltüntetni. A helyi törvényi előírások szerint az értékvesztést is eltérő módon (eltérőek a vizsgálendő periódusok és módszerek) kell kiszámolni, mint a Szolvencia II szerint, amely szintén hozzájárul a két terület közötti 1.468.450 Eft-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-nemtjeljesítési csereügyleteket (CDS), az állandó lejáratú csereügyleteket (CMS), a hitel-nemtjeljesítési opciót (CDOp). Az ebbe a kategóriába tartozó eszközök nem szétválaszthatók.

Biztosítékkal fedezett értékpapírok: Azok az értékpapírok, amelyek értékét és kifizetését mögöttes eszközök portfóliójából származtatják. Ide tartoznak az eszközfedezetű értékpapírok (ABS), a jelzálog-fedezetű értékpapírok (MBS), az üzleti ingatlannal fedezett értékpapírok (CMBS), a fedezett adósságkötelezvények (CDO) 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 18.558.605 Eft átértékelési különbözetet generál a két terület értékei között.

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

A kötvények értékének előző üzleti évhez viszonyított 10,79%-os növekedését elsősorban az államkötvények állományának növekedése okozta.

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

Kollektív befektetési vállalkozások

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

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

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

A pénzügyi beszámolóban bekerülési értéken szerepelnek a könyvekben a befektetési vállalkozások, valamint a helyi törvényi előírások szerint az értékvesztést is eltérő módon (eltérőek a vizsgálendő periódusok és módszerek) kell kiszámolni, mint a Szolvencia II szerint, amely szintén hozzájárul a két terület közötti 2.720.809 Eft-os átértékelési különbözethez.

A Szolvencia II szerinti mérlegben kollektív befektetési vállalkozások értékéből 1.579.811 Eft esetében a piaci megközelítés módszer (valamely hasonló termék piaci információinak figyelembe vétele), míg a többi eszköz esetében az adott eszköz közvetlen piacáról származó információk kerülnek figyelembe vételre a valós érték meghatározásakor.

Származtatott 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 – 1.135.293 Eft – eltérést generál a két értékelési terület között.

Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével

Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével, amelyek fizetőeszközként egy konkrét lejáratú időpont előtt nem

használhatók fel, valamint jelentős korlátozás vagy szankció nélkül fizetőeszközzé, illetve átruházható betétre sem válthatók.

A többi pénzügyi eszközhöz hasonlóan ezt a kategóriát is valós értéken kell szerepeltetni a Szolvencia II mérlegben. A Társaságnak jelenleg nincs ebbe a kategóriába sorolandó eszköze sem a Pénzügyi beszámolóban sem pedig a Szolvencia II mérlegben, így átértékelési különbség sem keletkezett a két terület értéke között.

Egyéb befektetések

Az előzőekben felsorolt befektetési kategóriák közé nem tartozó egyéb befektetések.

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

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

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

Befektetésekkel kombinált biztosítási szerződéshez kapcsolódó eszközök, ahol a kockázatot a biztosított viseli. A biztosított arról is dönthet, hogy az adott szerződéshez kapcsolódó befizetett díjakat milyen kockázatu és várható hozamú eszközök vásárlására fordítsa a Társaság.

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

Az eszközalapok 2020. évi záró piaci értéke 130.468.131 E Ft, ami 22.801.668 E Ft-tal, 21,18%-kal magasabb a bázis értéknél.

D.1.9 – Hitelek és jelzáloghitelek

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

kapcsolódó hitelek, a magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek, illetve az egyéb hitelek és jelzáloghitelek.

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

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

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

A fentiekből adódóan nem keletkezett átértékelési különbség a vizsgált időszakban a Szolvencia II és a Pénzügyi beszámoló ezen a mérleg soron jelentett számai között. A hitelek és jelzáloghitelek előző üzleti évhez viszonyított állománynövekedésének oka alapvetően a munkáltatói lakáskölcsön állomány 48,23%-os növekedése.

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 2020. december 31-i állapotnak megfelelően

	Pénzügyi beszámoló szerint	Szolvencia II mérleg szerint
A viszontbiztosítási szerződésekből és a különleges célú gazdasági egységektől megtérülő összegek	10 742 332	3 120 538

A Társaság a viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegeket a legjobb becslés elve alapján számítja. A nem-életbiztosítási fedezetek esetén a számítási elvek összhangban vannak a biztosítástechnikai tartalékok számolási elveivel, amelyek a vonatkozó fejezetben bemu-

tatásra kerülnek, ezért itt nem részletezzük. Az életbiztosítások esetében a viszontbiztosítási szerződések elhanyagolható mértéke miatt nem számolunk viszontbiztosítási megtérülésekkel.

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

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

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

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

A magyar számviteli szabályok szerint készített pénzügyi beszámolóban a biztosítástechnikai tartalékok viszontbiztosítóra jutó része a forrás oldalon, a biztosítástechnikai tartalékokat csökkentő tételként szerepel, melyet a 43/2015. (III. 12.) Korm. rendelet V. fejezetében leírt elvek alapján értékelünk. A kétféle értékelési módszertan eltéréseiből fakadóan a Szolvencia II. elvek mentén értékelt viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek értéke 7.621.794 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 mérlegsort is valós értéken kell bemutatni a Szolvencia II mérlegben, azonban az adott letéti követelés bekerülési értéke tekinthető valós értéknek a lényegesség és arányosság alapszabályait, valamint az értékvesztési módszereket is figyelembe véve.

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

D.1.12 – 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 mérlegsort is valós értéken kell bemutatni a Szolvencia II mérlegben, ahol az adott követelés bekerülési értéke tekinthető valós értéknek a lényegesség és arányosság alapszabályait, valamint az értékvesztési módszereket is figyelembe véve.

A pénzügyi beszámolóban és a Szolvencia II mérlegben szereplő értékek közötti 19.176 EFT-os átértékelési különbözet a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések díjbevételeinek eltérő kezeléséből adódik.

A biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések állománya összességében 303.591 EFT-tal, 7,29%-kal 4.469.713 EFT-ra növekedett a bázis időszakhoz mérten, melynek fő oka a biztosítási kötvénytulajdonosokkal 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 megtérülő 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 mérlegsort is valós értéken kell bemutatni a Szolvencia II mérlegben, azonban az adott követelés bekerülési értéke tekinthető valós értéknek a lényegesség és arányosság alapszabályait, valamint az értékvesztési módszereket is figyelembe véve.

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

D.1.14 - Követelések (kereskedési, nem biztosítási)

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

A követeléseket a bekerülési értékükön kell értékelni a pénzügyi beszámolóban és ez az érték kerül alkalmazásra a valós érték meghatározásához is a lényegesség és arányosság alapszabályait, valamint az értékvesztési módszereket is figyelembe véve. A Szolvencia II mérlegben és pénzügyi beszámolóban szereplő értékek közötti eltérést csupán a következő átsorolások okozzák:

- A Szolvencia II mérleg szerint végrehajtásra kerül egy átsorolás a „Követelések (kereskedési, nem biztosítási)” mérlegSORRA 125.615 EFT összeggel az „Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek” mérlegSORRAL szemben.

– A Szolvencia II mérleg szerint végrehajtásra kerül követelés jellegű adó egyenleg átsorolás a „Követelések (kereskedési, nem biztosítási)” mérlegsorra a „Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)” mérlegsorról 131 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 csekkkel, bankintézménnyel, elszámolási megbízással, közvetlen terheléssel/jóváírással vagy más közvetlen fizetési módon, korlátozás és szankció nélkül közvetlenül fizetésre használható betétek. A bankszámlák nem nettósíthatók, így kizárólag pozitív egyenleggel rendelkező számlák jeleníthetők meg ebben a tételben, és a banki folyószámlahiteleket a kötelezettségek között kell feltüntetni, kivéve, ha mind az elszámoláshoz való jog, mind a nettósítás bizonyítható szándéka fennáll.

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

D.1.18 – Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök

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

Ezt a 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, máshol ki nem mutatott eszközök” mérlegsoron jelentett értékek között, mert mindkét területen az adott eszközök bekerülési értéke került beállításra.

Az egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök állományának előző üzleti évhez viszonyított 47,54%-os növekedését az elhatárolt költségek összegének növekedése okozza.

D.1.19 – Mérlegen kívüli tételek

A Társaságnak jelenleg nincs a mérlegen kívüli követelések kategóriába sorolandó jelentős 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 pénzkiráramlást figyelembe veszi, beleértve a:

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

A számításban minden jövőbeli pénzáramot az értékelés napjára diszkontálunk.

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

Kockázati ráhagyás

A kockázati ráhagyás a szerződésállomány kifuttatásához szükséges tőke költségének felel meg. A Szolvencia II. irányelvek előírják a nem fedezhető kockázatok tőke-szükségletének 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 fedezhetők tőkepiaci eszközökkel.

A tőkeköltség az a várható költség, amennyiért a nem fedezhető pénzügyi, biztosítási vagy működési kockázatok átadhatók lennének egy másik biztosítónak, viszontbiztosítónak vagy egyéb piaci szereplőnek.

A tőkeköltség megállapításához szükséges a kockázati profil meghatározása. A tőkeköltség számításához a nem fedezhető kockázatokra számított tőkeszükségletet a kötelezettségek teljes tartamára ki kell számítani, levonni belőle az egyes kockázatok és a különböző ágazatok közti diverzifikációs hatásokat, szorozni a Rendelet 39. cikkében meghatározott tőkeköltség-rátával, majd a kapott értékeket diszkontálva összegezni. A Társaság a tőkeszükséglet kifizetését az értékelés időpontjára számított tőkeszükséglet alkalmas vetítési alapokkal történő kivetítésével számítja. A kapcsolódó szavatolótőke-szükséglet az egy éves időtávon számított tőkeszükségletnek felel meg, ezért a kockázati ráhagyás kiszámításához meg kell határozni a jövőbeli kifizetését. 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 figyelembevételét.

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 2020. 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 2020. december 31-i állapotnak megfelelően	ezer Ft	
	Pénzügyi beszámoló szerint ¹	Szolvencia II mérleg szerint
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		81 279 097
Kockázati ráhagyás		11 254 763
Biztosítástechnikai tartalékok – Nem-élet (egészségbiztosítás nélkül)	150 195 517	92 533 860
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		25 479 903
Kockázati ráhagyás		6 298 268
Biztosítástechnikai tartalékok – Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	21 830 584	31 778 171
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		2 376 342
Kockázati ráhagyás		241 808
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészség (NSLT egészségbiztosítás²)	0	2 618 150
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		109 135 342
Kockázati ráhagyás		17 794 839
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen	172 026 101	126 930 181

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

² Az életbiztosítási tartalékolási technikáktól eltérően kezelt (NSLT) egészségbiztosítás.

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

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

zetésekkkel, 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

lódó 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 szerződőfélé 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)	286 709 249	286 935 599	226 350	0,08%
Szavatolótőke-szükséglet (összesen)	52 785 738	52 798 789	13 051	0,02%
Minimális tőkeszükséglet (összesen)	23 248 889	23 264 186	15 297	0,07%
Alapvető szavatolótőke (összesen)	109 262 617	109 068 174	-194 443	-0,18%
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke (összesen)	109 262 617	109 068 174	-194 443	-0,18%
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke (összesen)	109 262 617	109 068 174	-194 443	-0,18%

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 mennyiségét, minőségét és megbízhatóságát, illetve a modellezett üzlet karakterisztikáját. Az alkalmazott módszerekhez tartozó feltételezések átláthatóak, a feltételezések megállapításánál azonosítjuk és figyelembe vesszük a főbb befolyásoló tényező hatását a becslésre és ezek variabilitását.

A nem-piaci feltételezések közül a fontosabbak a már bekövetkezett károk kifizetésére, a járadékok esetében a halandóságra, a díjtartalékok esetében a jövőbeli kombinált hányadokra vonatkozó feltételezések. A feltételezések több év megfigyelésén alapulnak, elsősorban a Társaság saját adatainak felhasználásával, stabil, kialakult módszertannal készülnek homogén kockázati csoportonként.

A halandósági feltételezések esetében figyelembevételre 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 szavatolótőke-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 káringadozási, valamint a hitel- és kezesi biztosítások külön tartaléka keretein belül megen-

gedi olyan tartalékok képzését, melyek nem feltétlenül a mérlegfordulókori hatályos szerződések kötelezettségeinek fedezetére szolgálnak, míg a Szolvencia II szerinti biztosítástechnikai tartalékokban csak a szerződések határáig fennálló kötelezettségek fedezetére szolgálhatnak. Az összehasonlíthatóság érdekében a káringadozási vala-

mint a hitel- és kezesi biztosítások külön tartalékait 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 2020. 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					81 279 097
Kockázati ráhagyás					11 254 763
Biztosítástechnikai tartalékok – Nem-élet (egészségbiztosítás nélkül)	150 195 517	-7 540 599	142 654 918	-50 121 058	92 533 860
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része					
Legjobb becslés					25 479 903
Kockázati ráhagyás					6 298 268
Biztosítástechnikai tartalékok – Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	21 830 584	0	21 830 584	9 947 587	31 778 171
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része					
Legjobb becslés					2 376 342
Kockázati ráhagyás					241 808
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészség (NSLT egészségbiztosítás²)	0	0	0	2 618 150	2 618 150
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része					
Legjobb becslés					109 135 342
Kockázati ráhagyás					17 794 839
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen	172 026 101	-7 540 599	164 485 502	-37 555 321	126 930 181

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

² A életbiztosítási tartalékolási technikáktól eltérően kezelt (NSLT) egészségbiztosítás.

A főbb módszertani eltérések az alábbiak:

- A kártartalékok esetében a Pénzügyi Beszámolóban szereplő tételes függőkar 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 függőkar-tartalékok között.
- A Pénzügyi Beszámolóban a nem-életbiztosítási tartalékok 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 kockázatokot 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 szolgált 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, egyszerűsített módszereket alkalmazta:

- A Társaság a kockázati ráhagyás számításakor a tőkeszükséglet kifutását az értékelés időpontjára számított tőkeszükséglet alkalmas vetítési alapokkal történő kivételével számítja az egyes jövőbeli időpontokra való tényleges tőkeszükséglet explicit számítása helyett.

- A Társaság a kockázati ráhagyás számításakor az egy negyedéssel korábbi tőkeszükséglet adatokból indul ki; ennek hatása nem okoz jelentős eltérést.

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

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

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

D.2.2. Életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok

D.2.2.1 Életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok lényeges biztosítási ágazatonkénti bontásban

Az alábbi táblázat lényeges biztosítási ágazatonként mutatja a Társaság 2020. 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 2020. december 31-i állapotnak megfelelően	ezer Ft	
	Pénzügyi beszámoló szerint ¹	Szolvencia II mérleg szerint
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		6 190
Kockázati ráhagyás		317
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészség (SLT egészségbiztosítás²)	161 968	6 507
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		38 223 427
Kockázati ráhagyás		1 124 789
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (Egészség, Index-linked és Unit-linked nélkül)	38 324 125	39 348 216
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		117 308 108
Kockázati ráhagyás		3 116 237
Biztosítástechnikai tartalékok – Index-linked és Unit-linked	131 513 631	120 424 345

¹ Élet ág, az összehasonlíthatóság céljából kibővítve 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 figyelembevételével 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.

A korábbi években néhány nem jelentős, kis darabszámú, illetve alacsony díjú szerződésállomány szegmens esetében a legjobb becslés számításához egyszerűsítésként a számviteli biztosítástechnikai tartalékokat használta a Társaság. 2020 során az érintett állomány modellezésre került, a legjobb becslés számítása itt is a várható pénzáramok szimulációs modellezésével történik.

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)	286 709 249	286 935 599	226 350	0,08%
Szavatolótőke-szükséglet (összesen)	52 785 738	52 798 789	13 051	0,02%
Minimális tőkeszükséglet (összesen)	23 248 889	23 264 186	15 297	0,07%
Alapvető szavatolótőke (összesen)	109 262 617	109 068 174	-194 443	-0,18%
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke (összesen)	109 262 617	109 068 174	-194 443	-0,18%
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke (összesen)	109 262 617	109 068 174	-194 443	-0,18%

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

Nem-piaci feltételezések:

A nem-piaci feltételezések közül a fontosabbak a törlésre, halandóságra, adminisztrációs és szerzési költségek mértékére vonatkozó feltételezések. A törlések esetében feltételezünk bizonyos összefüggést a törlés szintje és a hozamok alakulása között (dinamikus viselkedés). A feltételezések több év megfigyelésein alapulnak, elsősorban a Társaság saját adatainak felhasználásával, stabil, kialakult módszertannal készülnek homogén kockázati csoportonként. A halandósági feltételezések esetében figyelembevételre 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 paraméter 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	159 779 068
Kockázatmentes hozam +100bp	-2 581 797
Kockázatmentes hozam -100bp	2 845 249
Költséginfláció +1%	721 290

D.2.2.4 Összevetés a Pénzügyi Beszámolóval

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

A magyar számvitel megengedi a szerzési költségek elhatárolását, míg a Szolvencia II szerinti biztosítástechnikai tartalékokban azokat kifizetésekor el kell számolni. Az összehasonlíthatóság érdekében az elhatárolt szerzési költségeket le kell vonni a számviteli tartalékokból. Az alábbi táblázat mutatja a pénzügyi beszámoló és Szolvencia II mérleg összehasonlítását. Az első lépésben a fenti korrekciók hatása látható, a további különbségek a módszertani eltérésekből adódnak.

Biztosítástechnikai tartalékok a 2020. december 31-i állapotnak megfelelően					ezer Ft
	Pénzügyi Beszámoló – Életbiztosítás	Átsorolások	Átsorolt Pénzügyi Beszámoló ¹	Értékelési különbözet	Szolvencia II mérleg
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része					
Legjobb becslés					6 190
Kockázati ráhagyás					317
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészség (SLT egészségbiztosítás²)		161 968	161 968	-155 461	6 507
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része					
Legjobb becslés					38 223 427
Kockázati ráhagyás					1 124 789
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (Egészség, Index-linked és Unit-linked nélkül)	38 324 125	-1 126	38 322 999	1 025 217	39 348 216
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része					
Legjobb becslés					117 308 108
Kockázati ráhagyás					3 116 237
Biztosítástechnikai tartalékok – Index-linked és Unit-linked	131 513 631	-200 237	131 313 394	-10 889 049	120 424 345

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

² Az életbiztosítási tartalékolási technikához hasonlóan kezelt egészségbiztosítás.

A főbb módszertani eltérések az alábbiak:

- 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 törlesztével és konstans kamatkörnyezetet feltételez (technikai kamat).
- A Pénzügyi Beszámolóban szereplő tartalékok nem tartalmaznak explicit kockázati ráhagyást, ehelyett a kockázatokat óvatos kalkulációs elvek és feltételezések alkalmazásával igyekeznek fedezni.
- Szerződések határa: a magyar számvitel és a Szolvencia II elvek eltérően definiálják a szerződések határait. Általánosan kijelenthető, hogy ebben a magyar számvitel kevésbé szigorú, és hosszabb tartamot enged a számításoknál figyelembe venni, mint a Szolvencia II.

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

D.2.2.5 A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek

A Társaság nem áll szerződéses viszonyban különleges célú gazdasági egységekkel.

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

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

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

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

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

- A Társaság a kockázati ráhagyás számításakor a tőkeszükséglet kifutását az értékelés időpontjára számított tőkeszükséglet alkalmas vetítési alapokkal történő kive-

- títésével 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 figyelembevételével 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 szerződésállomány azon kis elemszámú szegmenseiben, ahol korábban egyszerűsítésként a számviteli biztosítástechnikai tartalékokat használta a Társaság, a legjobb becslés számítása szimulációs modell segítségével történt. A pontosabb számítás hatására csökkent a biztosítástechnikai tartalék.

- A kockázati ráhagyás számításában használt egyes kockázatok hatásait frissítette a Társaság. A módosítás a kockázati ráhagyás növekedéséhez vezetett.
- A részvényt piac, ill. a hozamkörnyezet változásai jelentős pozitív hatással voltak a biztosítástechnikai tartalékokra 2020-ban. Különösen a befektetési egységekhez kötött életbiztosítások tartaléka emelkedett.

A modellezésben történt további kisebb módosítások és 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:

Kötelezettségek		Szolvencia	Szolvencia	Változás	Változás
		II szerinti érték 2019.12.31	II szerinti érték 2020.12.31	L1-L0	(L1-L0)/L0
		L1	L1		
19. Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	84 923 362	92 533 860	7 610 498	8,96%
19.1 Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	0	0	0	0,00%
19.2 Legjobb becslés	R0540	74 891 632	81 279 097	6 387 465	8,53%
19.3 Kockázati ráhagyás	R0550	10 031 730	11 254 763	1 223 033	12,19%
20. Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	2 686 960	2 618 150	-68 810	-2,56%
20.1 Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0570	0	0	0	0,00%
20.2 Legjobb becslés	R0580	2 450 135	2 376 342	-73 793	-3,01%
20.3 Kockázati ráhagyás	R0590	236 825	241 808	4 983	2,10%
21. Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	168 100	6 507	-161 593	-96,13%
21.1 Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0620	0	0	0	0,00%
21.2 Legjobb becslés	R0630	163 729	6 190	-157 539	-96,22%
21.3 Kockázati ráhagyás	R0640	4 371	317	-4 054	-92,75%
22. Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	R0650	72 280 573	71 126 387	-1 154 186	-1,60%
22.1 Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0660	0	0	0	0,00%
22.2 Legjobb becslés	R0670	64 863 217	63 703 330	-1 159 887	-1,79%
22.3 Kockázati ráhagyás	R0680	7 417 356	7 423 057	5 701	0,08%
23. Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0690	99 810 346	120 424 345	20 613 999	20,65%
23.1 Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0700	0	0	0	0,00%
23.2 Legjobb becslés	R0710	97 249 669	117 308 108	20 058 439	20,63%
23.3 Kockázati ráhagyás	R0720	2 560 677	3 116 237	555 560	21,70%
24. Egyéb biztosítástechnikai tartalékok	R0730	0	0	0	0,00%
Biztosítástechnikai tartalékok összesen		259 869 341	286 709 249	26 839 908	10,33%
25. Független kötelezettségek	R0740	0	0	0	0,00%
26. A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	2 537 962	3 065 792	527 830	20,80%
27. Nyugdíj-szolgáltatási kötelezettségek	R0760	0	0	0	0,00%
28. Viszontbiztosítókkal szembeni letéti követelések	R0770	0	0	0	0,00%
29. Halasztott adókötelezettség	R0780	7 353 341	7 444 750	91 409	1,24%
30. Származtatott termékek	R0790	0	0	0	0,00%
31. Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	0	0	0	0,00%
32. Pénzügyi kötelezettségek a hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségeken kívül	R0810	0	0	0	0,00%
33. Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	R0820	13 370 841	14 715 672	1 344 831	10,06%
34. Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	1 311 199	874 135	-437 064	-33,33%
35. Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	5 151 304	4 305 472	-845 832	-16,42%
36. Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek	R0860	0	0	0	0,00%
37. Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	R0870	0	0	0	0,00%
38. Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	R0880	7 300 879	18 635 510	11 334 631	155,25%
Kötelezettségek összesen	R0900	296 894 867	335 750 580	38 855 713	13,09%
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	105 881 678	109 262 617	3 380 939	3,19%

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:
 - i. nem valószínű, hogy a kötelezettség teljesítéséhez gazdasági hasznot megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség; vagy
 - ii. 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 mérleg soron a tartalékok az IAS 37 és IFRS 2 szerint kerülnek értékelésre a Szolvencia II mérlegben, amely összhangban van a Szolvencia II szabályok szerinti értékeléssel. Az IAS 37 a legjobb becslés módszerének alkalmazását írja elő az értékeléshez.

A Szolvencia II mérleg és pénzügyi beszámoló közötti 1.322.497 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 3.065.792 Eft-ra, 527.830 Eft-tal nőtt az előző jelentési időszak adatahoz képest, melyből 274.870 Eft összegű céltartalékot képeztünk egyéb jövőbeni költségekre, illetve a Társaság vezetőségének döntése alapján 2020-2023 közötti szervezeti átalakításokra képzett céltartalékok állománya 123.527 Eft-tal nőtt.

D.3.3. – Nyugdíj-szolgáltatási kötelezettségek

A munkavállalói nyugdíjrendszerhez kapcsolódó nettó kötelezettségek összege.

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

D.3.4. – Viszontbiztosítókkal szembeni letéti követelések

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

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

D.3.5. – Halasztott adókötelezettség

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

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

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

Halasztott adókötelezettségek (adatok Eft-ban)

Halasztott adókötelezettségek	
Immateriális javak	0
Elhatárolt szerzési költség	0
Egyéb tárgyi eszközök	-340 276
Értékesítésre rendelkezésre álló befektetés	-3 012 330
Kereskedési célú befektetés	0
Egyéb befektetés	0
Egyéb eszközök	-1 726
Biztosítástechnikai tartalékok	-7 348 365
Egyéb kötelezettségek	-25
Látens adó összevetés: kötelezettség	3 257 971
Halasztott adókötelezettség összesen	-7 444 751

A fenti táblából jól látható, hogy a halasztott adókötelezettség jelentős összegét a biztosítástechnikai tartalékokon (7.348.365 Eft), valamint az értékesítésre rendelkezésre álló befektetéseken (3.012.330 Eft) keletkezett átértékelési különbözetre számított adó adja. Ezt az összeget csökkenti a követelések közül átvezetett 3.257.971 Eft-os halasztott adó.

D.3.6. – Származtatott termékek

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

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

A származtatott pénzügyi kötelezettségeket is valós értéken kell szerepeltetni a Szolvencia II mérlegben az IAS 39 sztenderdnek megfelelően. A Társaságnak jelenleg nincs ebbe a kategóriába sorolandó kötelezettsége sem a Pénzügyi beszámolóban sem pedig a Szolvencia II mérlegben, így átértékelési 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 kötelezettségek nem értendők ide. A pénzügyi kötelezettségeket (hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségen kívül) is valós értéken kell szerepeltetni a Szolvencia II mérlegben az IAS 39 sztenderdnek megfelelően. A Társaságnak jelenleg nincs ebbe a kategóriába sorolandó kötelezettsége sem a Pénzügyi beszámolóban sem pedig

D.3.9. – Biztosítási és biztosításközvetítővel szembeni kötelezettségek

A szerződéssel, biztosítókkal és más, a biztosítási tevékenységhez kapcsolódó vállalkozásokkal szembeni, lejárt kötelezettségek, amelyek nem biztosítástechnikai tartalékok. Ide értendők a (viszont) biztosításközvetítők felé fennálló lejárt kötelezettségek is (pl. a közvetítők felé fennálló, a biztosító által még ki nem egyenlített jutalékok). Nem tartoznak ide a többi biztosító felé fennálló hitelek és jelzáloghitelek, ha csak a finanszírozáshoz kapcsolódnak, és a biztosítási üzletághoz nem köthetők (ezeket a hiteleket és jelzáloghiteleket pénzügyi kötelezettségként kell megadni). Ide tartoznak az aktív 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 10,06%-kal nőtt az előző üzleti év adatához viszonyítva, mely jelentős részben a jutalék elhatárolások és az előre fizetett biztosítási díjak, illetve túlfizetések emelkedésére vezethető vissza.

D.3.10. – Viszontbiztosítási 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 viszontbiztosítók 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.

A viszontbiztosítási kötelezettségek összege 437.064 E Ft-tal, 33,33%-kal csökkent az előző jelentési időszak adatához képest.

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 a következő tételek okozzák:

- A Szolvencia II mérleg szerint végrehajtásra kerül követelés jellegű adó egyenleg átsorolás a „Követelések (kereskedési, nem biztosítási)” mérlegsorra a „Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)” mérlegsorról 131 E Ft értékben.
- A 2020-bankifizetett adókedvezményre jogosító támogatásokból a maximum korlát miatt 21.730 E Ft nem került figyelembe vételre adócsökkentő tényezőként a tárgyévben. A Szolvencia II mérlegben ezt az összeget kifizetett adóként kezeljük, mely a jövőben abban az évben kerül ráfordításként elszámolásra, amikor az adókedvezmény igénybevétele kerül, így különböztként jelenik meg a Pénzügyi beszámolóban szereplő értékhez viszonyítva.

A kereskedési kötelezettségek értéke 16,42%-kal csökkent az előző üzleti év adatához viszonyítva, melyből 10,71%-ot az adófizetési kötelezettségek csökkenése 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 be nem számított alárendelt kötelezettségek összege. Ezt a mérlegsort is valós értéken kell bemutatni a Szolvencia II mérlegben. A Társaságnak jelenleg nincs ebbe a kategóriába sorolandó kötelezettsége sem a Pénzügyi beszámolóban sem pedig a Szolvencia II mérlegben, így átértékelési különbözet sem keletkezett a két terület értéke között.

D.3.13 – Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek

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

Az egyéb 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 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 125.615 E Ft összeggel az „Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek” mérlegsorral szemben

Az egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek értéke 155,25%-kal nőtt az előző üzleti év adatához viszonyítva, melyszinte teljes egészében az osztalékfizetési kötelezettségnek tudható be.

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).

		2020		2019	
		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 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				
Elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110				
Átértékelési tartalék	R0130	93 814 398	93 814 398	73 165 422	73 165 422
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 pénzügyi intézményekben és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R0230				
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	R0290	109 262 617	109 262 617	88 613 641	88 613 641
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 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				

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, fő oka a 2021-re tervezett osztalékfizetés elhalasztása, követve az MNB iránymutatását. Ennek megfelelő a 2021-re tervezett osztalék értéke (az előző évektől eltérően) nem került kizárásra a saját tőkéből.

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

		Összesen	1. szint - korlátlan	1. szint - korlátozott	2. szint	3. szint
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	109 262 617	109 262 617	0	0	0

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

		Összesen	1. szint - korlátlan	1. szint - korlátozott	2. szint	3. szint
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	109 262 617	109 262 617	0	0	

A Társaság helyi számviteli szabályok szerinti saját tőkéje 49.794.337 ezer forint míg a Szolvencia II jogszabályok szerint meghatározott, az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete 109.262.617 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 úgynevezett 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 törzsrészcsekként, hozzá kapcsolódó tőketartalékon és ártértékelési tartalékon kívül nem rendelkezik egyéb szavatolótőke-elemmel. Ezen túlmenően a befizetett törzsrészcsekként és a kapcsolódó tőketartalék megfelel a Rendelet 71. cikkében felsorolt, vonatkozó feltételeknek.

E.2. SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET ÉS MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET

A Társaság minimális tőkeszükséglete 23 248 889 ezer forint; szavatolótőke-szükséglete 52 785 738 ezer forint volt a jelentéstételi periódus végén.

A jelentéstételi periódus alatt a kombinált minimális tőkeszükséglet a jogszabályban meghatározott határok közé esett minden negyedévben.

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

		Nettó szavatolótőke-szükséglet	Bruttó szavatolótőke-szükséglet
		C0030	C0040
Piaci kockázat	R0010	14 606 536	17 360 907
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	4 022 403	4 022 820
Életbiztosítási kockázat	R0030	13 872 066	13 713 712
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	1 651 872	1 651 872
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	42 337 733	42 337 733
Diverzifikáció	R0060	-22 805 307	-23 867 270
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0	0
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	53 685 303	55 219 774

A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100
Működési kockázat	R0130	5 778 603
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségnyelő képessége	R0140	-1 534 471
A halasztott adók veszteségnyelő képessége	R0150	-6 678 168
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	52 785 738
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	0
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	52 785 738

A Társaság a partner általi nemteljesítési kockázati modul kiszámolásakor a Rendelet 107. cikkében meghatározott egyszerűsítést, illetve a nem-életbiztosítási és NSLT egészségbiztosítási törlési kockázat számításakor a Rendelet 90a. és 96a. cikkeiben meghatározott egyszerűsítéseket 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: a nem-életági üzleti növekedés a minimális tőkeszükséglet jelentős növekedését okozta, míg az életági minimális tőkeszükséglet kis mértékben csökkent a kockázatnak kitett összeg csökkenése miatt.

A szavatolótőke-szükséglet a jelentési időszak folyamán enyhén emelkedett, amelynek fő oka az élet és nem-élet üzletági növekedés miatti növekedés a kapcsolódó kockázatokban.

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 korábbiakban közltekén 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.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

		Solvencia II szerinti érték
Eszközök		C0010
Immateriális javak	R0030	-
Halasztott adókövetelések	R0040	-
Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	-
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	15 598 562
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	283 400 875
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	17 666
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	3 050 251
Részvények	R0100	2 771 555
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	2 760 315
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	11 240
Kötvények	R0130	250 872 766
Államkötvények	R0140	248 184 295
Vállalati kötvények	R0150	2 688 471
Strukturált értékpapírok	R0160	-
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	-
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	25 031 807
Származtatott termékek	R0190	1 656 830
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	-
Egyéb befektetések	R0210	-
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	130 468 131
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	116 532
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	55 272
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	61 260
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	-
Viszontbiztosítási szerződésekben megterülő összegek, melyből:	R0270	3 120 538
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	2 918 002
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	2 893 242
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	24 760
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0310	202 536
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	-
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0330	202 536
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	-
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	65 067
Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni követelések	R0360	4 469 713
Viszontbiztosítási követelések	R0370	247 057
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	4 151 305
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	-
Szavatolótoke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótoke tekintetében esedékes összegek	R0400	-
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	3 150 772
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	224 645
Eszközök összesen	R0500	445 013 197

5.02.01.02

Mérleg

	Solvencia II szerinti érték	
Kötelezettségek		C0010
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	95 152 010
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	92 533 860
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	-
Legjobb becslés	R0540	81 279 097
Kockázati ráhagyás	R0550	11 254 763
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	2 618 150
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	-
Legjobb becslés	R0580	2 376 342
Kockázati ráhagyás	R0590	241 808
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	71 132 894
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	6 507
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620	-
Legjobb becslés	R0630	6 190
Kockázati ráhagyás	R0640	317
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0650	71 126 387
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0660	-
Legjobb becslés	R0670	63 703 330
Kockázati ráhagyás	R0680	7 423 057
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0690	120 424 345
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0700	-
Legjobb becslés	R0710	117 308 108
Kockázati ráhagyás	R0720	3 116 237
Függő kötelezettségek	R0740	-
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	3 065 792
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek	R0760	-
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	-
Halasztott adókötelezettség	R0780	7 444 750
Származtatott termékek	R0790	-
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	-
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	-
Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni kötelezettségek	R0820	14 715 672
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	874 135
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	4 305 472
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	18 635 510
Kötelezettségek összesen	R0900	335 750 580
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	109 262 617

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				Összesen
		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelembiztosítás	Üzemi balesetbiztosítás	Gépjármű-felelősség-biztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősség-biztosítás	Hitel- és kezességvállalási biztosítás	Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Egészség-biztosítás	Baleset-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Vagyon-biztosítás	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Díjelőírás																		
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	832 814	1 577 439	959 986	61 925 362	24 606 275	2 093 945	39 877 886	9 585 013	1 146 383	43 504	295 746	665 430					143 609 783
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	-	-	-	44 614	137 260	1 517	526 704	152 589	-	-	-	52 727					915 411
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130																	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	733	112 500	248 671	647 728	329 064	498 720	5 295 266	2 489 900	296 034	1 445	9 088	146 422	-	-	-	-	10 075 571
Nettó	R0200	832 081	1 464 939	711 315	61 322 248	24 414 471	1 596 742	35 109 324	7 247 702	850 349	42 059	286 658	571 735					134 449 623
Megszolgált díjak																		
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	894 819	1 527 899	896 883	59 440 022	23 524 818	1 990 702	39 674 194	9 276 933	1 271 993	34 680	210 030	682 844					139 425 817
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	-	-	-	44 568	137 260	1 517	512 801	146 122	-	-	-	50 445					892 713
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230																	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	733	112 021	252 896	651 513	331 729	535 318	5 678 731	2 469 951	301 727	1 439	9 050	163 630	-	-	-	-	10 508 738
Nettó	R0300	894 086	1 415 878	643 987	58 833 077	23 330 349	1 456 901	34 508 264	6 953 104	970 266	33 241	200 980	569 659					129 809 792
Kárráfordítás																		
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	131 471	496 533	397 437	24 998 491	10 596 711	567 395	14 104 694	1 885 002	490 532	-41	16 256	60 489					53 744 970
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	-	-	-	232 426	53 684	451	126 305	-21 698	-	-	-	-3 147					388 021
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330																	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	-	-18 972	107 945	487 451	147 612	50 618	191 809	314 095	106 914	-	721	9 061	-	-	-	-	1 397 254
Nettó	R0400	131 471	515 505	289 492	24 743 466	10 502 783	517 228	14 039 190	1 549 209	383 618	-41	15 535	48 281					52 735 737
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások																		
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	5 849	220 819	1 165	-1 988 184	19 212	-115	1 497 942	89 439	150	-	112	-403					-154 014
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430																	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					-
Nettó	R0500	5 849	220 819	1 165	-1 988 184	19 212	-115	1 497 942	89 439	150	-	112	-403					-154 014
Felmerült költségek	R0550	646 014	709 440	466 784	28 605 764	10 038 119	846 240	16 447 291	4 540 882	378 472	53 400	123 013	247 175	-	-	-	-	63 102 594
Egyéb költségek	R1200																	-
Összes költség	R1300																	63 102 594

Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként

	A következő üzletágakban: életbiztosítási kötelezettségek						Élet- viszontbiztosítási kötelezettségek		Összesen
	Egészség- biztosítás	Nyeresség- részesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött élet- biztosítás	Egyéb életbiztosítás	Nem- életbiztosítási szerződések- ből eredő és egészség- biztosítási kötelezett- ségekhez kapcsolódó járadékok	Nem- életbiztosítási szerződések- ből eredő és egészségbiz- tosítási köte- lezettségektől eltérő biztosí- tási kötele- zettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség- viszont- biztosítás	Élet- viszont- biztosítás	
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Díjelőírás									
Bruttó	R1410	72 958	7 191 657	32 181 654	9 366 999	-	-	-	48 813 268
Viszontbiztosítók részesedése	R1420	-	-	-	223 093	-	-	-	223 093
Nettó	R1500	72 958	7 191 657	32 181 654	9 143 906	-	-	-	48 590 175
Megszolgált díjak									
Bruttó	R1510	71 701	7 202 581	32 181 659	9 348 448	-	-	-	48 804 389
Viszontbiztosítók részesedése	R1520	-	-	-	215 636	-	-	-	215 636
Nettó	R1600	71 701	7 202 581	32 181 659	9 132 811	-	-	-	48 588 752
Kárráfordítás									
Bruttó	R1610	16 459	9 641 461	15 616 011	1 936 268	-	1 309 690	-	28 519 889
Viszontbiztosítók részesedése	R1620	-	-	-	75 379	-	-	-	75 379
Nettó	R1700	16 459	9 641 461	15 616 010	1 860 889	-	1 309 690	-	28 444 509
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások									
Bruttó	R1710	758	1 120 075	-22 801 671	-180 429	-	-187 552	-	-22 048 819
Viszontbiztosítók részesedése	R1720	-	-	-	-	-	-147 961	-	-147 961
Nettó	R1800	758	1 120 075	-22 801 671	-180 429	-	-39 591	-	-21 900 858
Felmerült költségek	R1900	133 082	615 533	4 877 205	3 710 041	-	-	-	9 335 861
Egyéb költségek	R2500								
Összes költség	R2600								9 335 861

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 egészség-biztosítási 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 egészség-biztosítás)			
		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	40 113 556		117 308 108	-	-1 890 129	-	25 479 902	-	181 011 437		6 190	-	-	-	6 190
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080	-	-	-		-	-	202 537	-	202 537		-	-	-	-	-
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	R0090	40 113 556		117 308 108	-	-1 890 129	-	25 277 365	-	180 808 900		6 190	-	-	-	6 190
Kockázati ráhagyás	R0100	137 437	3 116 237			987 353		6 298 268	-	10 539 295		317		-	-	317
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra																
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0110	-	-													
Legjobb becslés	R0120	-	-													
Kockázati ráhagyás	R0130	-	-													
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen	R0200	40 250 993	120 424 345			-902 776		31 575 633	-	191 348 195		6 507		-	-	6 507

Nem-életbiztosítási szerződésekhez 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- eset-biztosítás	Gépjármű-felöltség-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 szerződésekben / 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	21 157	-56 491	49 838	5 527 568	3 871 401	163 009	1 867 785	671 446	6 542	-	25 178	161 857	-	-	-	-	12 309 290
Viszontbiztosítási szerződésekben / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140	-140	-131 207	-50 652	-211 210	-185 920	-51 204	-1 368 929	-202 927	-6 536	-	-883	-27 838	-	-	-	-	-2 237 446
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	21 297	74 716	100 490	5 738 778	4 057 321	214 213	3 236 714	874 373	13 078	-	26 061	189 695	-	-	-	-	14 546 736
Függőkár-tartalék																		
Bruttó	R0160	74 262	251 138	2 036 438	44 501 217	2 452 417	790 825	6 603 932	14 034 230	261 653	-	14 822	325 214	-	-	-	-	71 346 148
Viszontbiztosítási szerződésekben / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240	-	3 269	203 489	2 568 199	-121 828	63 574	1 067 485	1 335 146	26 280	-	-592	10 426	-	-	-	-	5 155 448
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	74 262	247 869	1 832 949	41 933 018	2 574 245	727 251	5 536 447	12 699 084	235 373	-	15 414	314 788	-	-	-	-	66 190 700
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	95 419	194 647	2 086 276	50 028 785	6 323 818	953 834	8 471 717	14 705 676	268 195	-	40 000	487 071	-	-	-	-	83 655 438
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	95 559	322 585	1 933 439	47 671 796	6 631 566	941 464	8 773 161	13 573 457	248 451	-	41 475	504 483	-	-	-	-	80 737 436
Kockázati ráhagyás	R0280	15 359	117 515	108 934	4 143 250	1 001 095	68 489	5 135 784	836 678	22 498	-	5 763	41 207	-	-	-	-	11 496 572
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	110 778	312 162	2 195 210	54 172 035	7 324 913	1 022 323	13 607 501	15 542 354	290 693	-	45 763	528 278	-	-	-	-	95 152 010
Viszontbiztosítási szerződésekben / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330	-140	-127 938	152 837	2 356 989	-307 748	12 370	-301 444	1 132 219	19 744	-	-1 475	-17 412	-	-	-	-	2 918 002
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	110 918	440 100	2 042 373	51 815 046	7 632 661	1 009 953	13 908 945	14 410 135	270 949	-	47 238	545 690	-	-	-	-	92 234 008

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												704 797
N-9	R0160	30 913 329	11 013 424	3 877 393	830 622	824 854	240 829	179 961	156 072	92 330	67 277		
N-8	R0170	25 449 868	9 340 155	2 753 082	938 529	360 978	516 436	157 531	110 436	78 383			
N-7	R0180	25 428 735	7 954 912	2 278 955	896 707	973 539	290 461	407 037	186 552				
N-6	R0190	24 403 199	9 026 934	1 836 625	700 630	484 263	309 551	193 177					
N-5	R0200	23 466 760	8 349 449	1 610 188	665 060	383 161	459 968						
N-4	R0210	24 224 185	9 428 428	1 670 225	701 316	462 961							
N-3	R0220	30 048 011	10 473 525	2 972 487	1 512 137								
N-2	R0230	28 454 139	11 046 944	2 727 194									
N-1	R0240	32 316 743	12 271 169										
N	R0250	32 756 125											

	Tárgyév	Évek összesítve (kumulatív)	
	C0170	C0180	
R0100	704 797	704 797	
R0160	67 277	48 196 091	
R0170	78 383	39 705 398	
R0180	186 552	38 416 898	
R0190	193 177	36 954 379	
R0200	459 968	34 934 586	
R0210	462 961	36 487 115	
R0220	1 512 137	45 006 160	
R0230	2 727 194	42 228 277	
R0240	12 271 169	44 587 912	
R0250	32 756 125	32 756 125	
Összesen	R0260	51 419 740	399 977 738

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												12 559 068
N-9	R0160							4 024 162	3 795 250	3 402 634	3 251 493	3 337 230	
N-8	R0170						6 045 758	2 596 879	1 812 933	1 208 760	1 109 822		
N-7	R0180				9 989 146	3 819 309	2 793 563	1 756 909	1 714 585				
N-6	R0190			9 904 928	4 407 185	3 521 817	2 833 980	2 586 144					
N-5	R0200		10 632 798	6 092 917	5 030 186	4 154 501	2 708 524						
N-4	R0210	19 790 798	8 156 931	5 571 714	5 478 404	3 522 264							
N-3	R0220	23 849 934	12 103 040	9 613 811	7 971 810								
N-2	R0230	24 408 717	12 943 061	9 330 664									
N-1	R0240	24 711 326	11 882 853										
N	R0250	22 777 570											

	Év vége (diszkontált adatok)	
	C0360	
R0100	11 408 059	
R0160	3 149 723	
R0170	999 201	
R0180	1 553 081	
R0190	2 305 924	
R0200	2 327 759	
R0210	2 892 298	
R0220	6 809 474	
R0230	8 071 543	
R0240	10 492 914	
R0250	21 336 180	
Összesen	R0260	71 346 156

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 kiegészítés hatása	A nullára állított illeszkedési kiegészítés hatása
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Biztosítástechnikai tartalékok	R0010	286 709 249	-	-	226 350	-
Alapvető szavatoló tőke	R0020	109 262 617	-	-	-194 443	-
A szavatoló-tőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0050	109 262 617	-	-	-194 443	-
Szavatoló-tőke-szükséglet	R0090	52 785 738	-	-	13 051	-
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0100	109 262 617	-	-	-194 443	-
Minimális tőkeszükséglet	R0110	23 248 889	-	-	15 297	-

S.23.01.01

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						
Tőzsrészcsejnyitőke (saját részvényekkel együtt)	R0010	4 266 000	4 266 000	-	-	-
A tőzsrészcsejnyitőkehez 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	93 814 398	93 814 398	-	-	-
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	109 262 617	109 262 617	-	-	-
Kiegészítő szavatoló tőke						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan tőzsrészcsejnyitőke	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	-	-	-	-	-
Akkreditív és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340	-	-	-	-	-
Akkreditív 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	109 262 617	109 262 617	-	-	-
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	109 262 617	109 262 617	-	-	-
A szavatoló-tőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	109 262 617	109 262 617	-	-	-
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	109 262 617	109 262 617	-	-	-
Szavatoló-tőke-szükséglet	R0580	52 785 738	-	-	-	-
Minimális tőkeszükséglet	R0600	23 248 889	-	-	-	-
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatoló-tőke-szükséglet aránya	R0620	207%	-	-	-	-
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	470%	-	-	-	-
C0060						
Átértékelési tartalék						
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	109 262 617	-	-	-	-
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710	-	-	-	-	-
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720	-	-	-	-	-
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	93 814 398	-	-	-	-
Várható nyereség						
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	R0770	17 022 895	-	-	-	-
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	R0780	6 475 376	-	-	-	-
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) összesen	R0790	23 498 271	-	-	-	-

S.25.01.21

Szavatolótőke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó biztosítók esetén

		Bruttó szavatolótőke-szükséglet	Biztosító-specifikus paraméterek	Egyszerűsítések
		C0110	C0090	C0120
Piaci kockázat	R0010	17 360 907		Nincs
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	4 022 820		
Életbiztosítási kockázat	R0030	13 713 712	Nincs	Nincs
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	1 651 872	Nincs	Nincs
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	42 337 733	Nincs	Nincs
Diverzifikáció	R0060	-23 867 270		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	-		
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	55 219 774		
A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100		
Működési kockázat	R0130	5 778 603		
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	-1 534 471		
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-6 678 168		
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	-		
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	52 785 738		
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	-		
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	52 785 738		
		C0110		
A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk				
Az időtartam-alapú részvénypiaci 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	-		
		Igen/Nem		
Adókulccsal kapcsolatos megközelítés		C0109		
Átlagos adókulcsra alapuló megközelítés	R0590		Igen	
A halasztott adók veszteségelnyelő képességének (LAC DT) kiszámítása		LAC DT		
		C0130		
LAC DT	R0640	-6 678 168		
Halasztott adókötelezettségek visszairásával indokolt LAC DT	R0650	-6 678 168		
Valószínű jövőbeli adóköteles gazdasági nyereséggel indokolt LAC DT	R0660	-		
Visszavezetéssel indokolt LAC DT, folyó év	R0670	-		
Visszavezetéssel indokolt LAC DT, jövőbeli évek	R0680	-		
Maximális LAC DT	R0690	-7 444 750		

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	MCR(NL,L) Result				
		C0010	C0020				
Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0010	19 162 444	-				
				Nettó legjobb becslés és az egy összegben megha- tározott biztosítás- technikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben megha- tározott biztosítás- technikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)
				C0030	C0040	C0050	C0060
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0020			95 560	835 357	-	-
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0030			322 584	1 465 099	-	-
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040			1 933 439	684 955	-	-
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050			47 671 796	62 272 752	-	-
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060			6 631 567	24 209 635	-	-
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070			941 465	1 507 074	-	-
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080			8 773 161	35 250 692	-	-
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090			13 573 456	7 398 568	-	-
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100			248 451	816 529	-	-
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110			-	41 988	-	-
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120			41 476	285 788	-	-
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130			504 484	542 982	-	-
Nem arányos egészség-viszontbiztosítás	R0140			-	-	-	-
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	R0150			-	-	-	-
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	R0160			-	-	-	-
Nem arányos vagyon-viszontbiztosítás	R0170			-	-	-	-

		Nem-élet- biztosítási tevékeny- ségek	Életbizo- sítási tevé- kenységek	Nem-életbiztosítási tevékenységek		Életbiztosítási tevékenységek	
		MCR(L,NL) Result	MCR(L,L) Result				
		C0070	C0080				
Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszont- biztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0200	530 825	3 595 183				
				Nettó legjobb becslés és az egy összegben megha- tározott biztosítás- technikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockázatotott tőke (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben megha- tározott biztosítás- technikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockázatotott tőke (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)
				C0090	C0100	C0110	C0120
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások	R0210			-	-	34 328 571	-
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrionális nyereségrészesedések	R0220			-	-	5 784 985	-
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási kötelezettségek	R0230			-	-	117 308 108	-
Egyéb életbiztosítási (élet-viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-viszontbiztosítási) kötelezettségek	R0240			25 277 367	-	-	-
Teljes kockázatotott tőke az életbiztosítási és élet-viszontbiztosítási kötelezettségek összességére tekintetében	R0250			-	-	-	2 578 125 970

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása

		C0130
Lineáris MCR	R0300	23 248 889
SCR	R0310	52 785 738
MCR felső korlátja	R0320	23 753 582
MCR alsó korlátja	R0330	13 196 435
Kombinált MCR	R0340	23 248 889
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	2 400 000
		C0130
Minimális tőkeszükséglet	R0400	23 248 889

Nem-életbiztosítási és életbiztosítási elvi minimális tőkeszükséglet kiszámítása		Nem-élet- biztosítási tevékeny- ségek	Életbizo- sítási tevé- kenységek
		C0140	C0150
Elvi lineáris MCR	R0500	19 693 269	3 595 183
Elvi szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)	R0510	44 636 876	8 148 862
Elvi MCR felső korlátja	R0520	20 086 594	3 666 988
Elvi MCR alsó korlátja	R0530	11 159 219	2 037 216
Elvi kombinált MCR	R0540	19 693 269	3 595 183
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	R0550	1 200 000	1 200 000
Elvi MCR	R0560	19 693 269	3 595 183