



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

2022. április 8.

Információk az Allianz Hungária Zrt. 2021. évre vonatkozó fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentéséről

Dokumentum neve:	Az Allianz Hungária Zrt. fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentése
Jelentéstételi időszak:	2021. január 1-jétől 2021. december 31-ig terjedő időszak
Közzététel dátuma:	2022. április 8.
Kapcsolattartó:	Bencsik Tamás vezető kockázatkezelő

Jóváhagyás

Dátum	Jóváhagyó	Aláírás
Budapest, 2022. április 8.	Alexander Viktor Protsenko dr. elnök-vezérigazgató	
Budapest, 2022. április 8.	Csépai Orsolya divízióvezető, igazgatósági tag	
Budapest, 2022. április 8.	Végh István divízióvezető, igazgatósági tag	
Budapest, 2022. április 8.	Malicskó Gábor divízióvezető, igazgatósági tag	
Budapest, 2022. április 8.	Vámos Levente divízióvezető, igazgatósági tag	

TARTALOMJEGYZÉK

Összefoglaló.....	5	C.4. Likviditási kockázat	29
A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása	7	C.5. Működési kockázat	30
A.1. Üzleti tevékenység	7	C.6. Egyéb jelentős kockázatok	31
A.2. Biztosítási tevékenység bemutatása.....	10	C.7. Egyéb információk	31
A.3. Befektetési tevékenység bemutatása	12	D. Szavatolótőke-megfelelési értékelés.....	32
A.4. Egyéb tevékenységek bemutatása	13	D.1. Eszközök.....	34
A.5. Egyéb információk.....	13	D.2. Biztosítástechnikai tartalékok	41
B. Irányítási rendszer	14	D.3. Egyéb kötelezettségek.....	48
B.1. Általános információk az irányítási rendszerről	14	D.4. Alternatív értékelési módszerek	51
B.2. Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények.....	17	D.5. Egyéb információk.....	51
B.3. Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést	18	E. Tőkekezelés.....	52
B.4. Belső ellenőrzési rendszer	20	E.1. Szavatoló tőke	52
B.5. Belső ellenőrzési feladatkör.....	22	E.2. Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet.....	54
B.6. Aktuáriusi feladatkör.....	23	E.3. Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatoló tőke-szükséglet számítása során	55
B.7. Kiszervezés	24	E.4. A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések.....	55
B.8. Egyéb információk.....	25	E.5. A minimális tőkeszükséglet és a szavatoló tőke-szükséglet nem teljesülése	55
C. Kockázati profil.....	26	E.6. Egyéb információk	55
C.1. Biztosítási kockázat	26	Melléklet.....	56
C.2. Piaci kockázat	28		
C.3. Hitelkockázat	29		

Elnevezések, rövidítések	
Allianz Hungária Zrt.	Társaság
Allianz Group	Nemzetközi Allianz Csoport
Allianz New Europe Holding GmbH / Allianz Holding Eins 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 2021-es pénzügyi év során is stabil volt, a Covid-19 pandémia ellenére is sikeres évet zártunk.

A minimális tőkeszükséglet értéke a pénzügyi év végén 23 100 488 eFt, a Szolvencia II alapján számított szavatolótőke-szükséglet 54 845 533 eFt volt.

A szavatolótőke-szükséglet fedezésére figyelembe vehető szavatoló tőke összege, illetve a minimális tőkeszükséglet fedezésére figyelembe vehető szavatoló tőke összege is 95 952 626 ezer forint volt, mely alapján a Társaság kapitalizációja 175 %-ot tett ki 2021. december 31-én.

A Társaság kapitalizációja az előző évi értékhez képest némileg csökkent, de így is meghaladja a Magyar Nemzeti Bank által a volatilitási tőkepufferrel összefüggésben megfogalmazott elvárásokat.

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 Zrt. számára sikeres év volt 2021.

A leghangsúlyosabb fejlődés a lakossági gépjármű szerződések terén volt tapasztalható, de a vállalati ágazatokban is jól teljesített, 2022 elején stabil nyitó állományokkal rendelkezik a Társaság.

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

A gépjármű károk tekintetében, bár a Covid-19 járvány – az év eleji korlátozások eredményeként a kárgyakoriságon keresztül – még enyhén éreztette pozitív hatását, de a meglóduló infláció következtében a kárral kapcsolatos ráfordítások mégis növekedést mutattak.

Életbiztosítási ágon is nőtt a díjbevétel, elsősorban a unit-linked portfólió növekedésének köszönhetően. Az egyszeri díjas életbiztosítások díjbevétele több, mint 18%-kal nőtt az előző évhez képest.

Az Interbrand Best Global Brands rangsora alapján az Allianz a biztosítási ágazat első számú márkája lett a világon.

Az Allianz Hungária Zrt. folyamatosan tér át az intelligens és konzisztens digitalizációra, amely magába foglalja az ügyfélszolgálatot és a back-office működését is. Több területen is robotizálva lettek egyes folyamatok.

A termékek megújítása után most azoknak a felületeknek a fejlesztése kezdődött el, amelyekkel az ügyfeleink találkoznak. Az ügyfélélmény fokozása érdekében elkezdődött az informatikai rendszer vázának korszerűsítése, ami egy több éven átívelő, nagyobb feladatot jelent. Ebből a szempont-

ból az Allianznak más – a biztosítási ágazaton kívüli – szereplőkkel is össze kell mérnie magát.

Egyre nagyobb hangsúlyt fektet a Társaság a fenntarthatóságra is. Az Allianz az ENSZ Net-Zero Insurance Alliance nevű szervezetének alapító tagjaként éllovas ezen a területen. A hibrid munkakultúra megteremtése, illetve üzemszerű bevezetése megkezdődött, bár alkalmazására a járvány újabb hullámai miatt ebben az évben csak korlátozottan volt lehetőség, hiszen továbbra is a munkavállalók biztonsága az elsődleges szempont.

A helyi számviteli szabályok szerinti saját tőke az év során 45%-kal, 72 335 MFt-ra nőtt. A növekedés összege megegyezik a 2021. évi adózott eredménnyel. 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.

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 összeségében nem történt jelentős változás a jelentéstételi időszak során, a Szolvencia II standard modell szerint meghatározott szavatolótőke-szükséglet 4%-kal emelkedett. A növekedés fő oka a piaci kockázatok növekedése, azon belül is elsősorban a kamatláb-kockázat növekedése volt, köszönhetően a kamatlábak jelentős emelkedésének. Ezen túlmenően a részvénypiaci és a devizakockázatok is enyhén emelkedtek. Ezeket részben ellensúlyozza a költségkockázatok csökkenése. A Társaság továbbra is a nem-életbiztosítási és a piaci kockázatoknak van leginkább kitéve. Piaci kockázatok között a részvénypiaci kockázat mellé felzárkózott a kamatláb-kockázat is, mint jelentős tényező.

A Covid-19 pandémia a Társaság tőkehelyzetét a 2020-as évhez hasonlóan 2021-ben sem befolyásolta negatívan.

A Társaság valamennyi tevékenységét a fenntarthatósági szempontok – így különösen az ESG (Environmental, Social and Governance) kockázatok – figyelembe vételével, a kockázatvállalási és a befektetési tevékenység kiemelt kezelésével végzi. A kockázatvállalás belső szabályozása a legmagasabb szinten tartalmazza a fenntarthatóságra vonatkozó előírásokat.

Társaságunk a fenntarthatósági kockázatokat a teljes befektetési döntéshozatali folyamat során figyelembe veszi, beleértve az eszköz-forrás menedzsmentet, a befektetési stratégiát, a portfóliókezelő menedzsmentet, a befektetések monitoringját és ellenőrzését, valamint a kockázatkezelést.

A pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló, az Európai Parlament és Tanács 2019/2088 rendeletének (2019. november 27., továbbiakban: SFDR rendelet) 10. cikke alapján a Társaságnak a szerződéskötés előtti tájékoztatás keretében is szükséges bemutatnia és a honlapján közzétenni a jogszabályban meghatározott információkat, amennyiben az adott termék az SFDR rendelet szerinti fenntarthatósági kockázatok szempontjából környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját mozditja elő, vagy amennyiben a befektetési célból kiválasztott vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatot követnek vagy a termék célkitűzése a fenntartható befektetés.

A Társaság az Allianz Életprogramok termékhez kapcsolódó Európai Kötvény eszközalap (EKA), Aktív Menedzselt Kiegyensúlyozott eszközalap (AKA) és Aktív Menedzselt Hozamkereső eszközalap (AHA), az Allianz Életprogramok - Euró termékekhez kapcsolódó Biztonságos Kötvény Euró eszközalap (BKE), Európai Kötvény Euró eszközalap (EKE) és Fenntartható Növekedés Részvény Euró eszközalap (FRE) eszközalapokat az SFDR rendelet 8. cikke (1) szerinti eszközalapnak minősítette. A Társaság az SFDR rendelet által előírt információkat honlapján közzéteszi.

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: 2021. október 6-ig az Allianz New Europe Holding GmbH (székhelye: 1130 Bécs, Hietzinger Kai 101-105), ezt követően pedig az Allianz Holding eins GmbH (székhelye: Ausztria, 1100 Bécs, Wiedner Gürtel 9, Turm 9/Stock 5/Büro 4).

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 2021. október 6-ig az Allianz New Europe Holding GmbH volt. 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 (2021. október 6-ig)	1130 Bécs, Hietzinger Kai 101-105	100
2	Allianz Holding Eins GmbH (2021. október 7-től)	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: 1013 Budapest, Krisztina krt. 55.
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).

Felügyelő Bizottság tagjai:

Petros Papanikolaou	elnök
Dr. Susanne Irena Doboczky	tag 2021. szeptember 1-ig
dr. Kay Müller	tag 2021. szeptember 1-ig
Savoula Demetriou	tag 2021. június 20-tól
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 Nyugdíjnyújtó Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Székhely: HU-1087. Budapest, Könyves Kálmán krt. 48-52.
Tulajdonos: Allianz Hungária Zrt.
Tulajdoni hányad: 100%
Tevékenységi köre: alapkezelés (főtevékenység), biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége, nyugdíjalapok

Az Allianz Hungária Zrt. egyedüli részvényese 2021. október 6-ig az Allianz New Europe Holding GmbH, 2021. október 7-től Allianz Holding Eins GmbH, amely a közgyűlési hatáskörbe tartozó feladatokat látja el a nemzetközi Allianz Csoport részeként.

A németországi központú 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 brand a vezető nemzetközi vállalkozások élenjáró biztosítója, széles körű befektetési és vagyonkezelési szaktudását egyesítő befektetési üzletága, az Allianz Global Investors révén az Allianz már a legnagyobb presztízsű nemzetközi vagyonkezelők közé tartozik. Ügyfelei javára több mint 2500 milliárd euró értékű vagyont kezel szerte a világon.

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

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 az Allianz Csoport több mint 70 országból származó, a legkülönbébb társadalmi és gazdasági helyzetek tapasztalatait hasznosító nemzetközi szakértelme, valamint a hazai szakemberek piacismerete és a hosszú távú, biztonságot szem előtt tartó befektetési politikája

áll. Vállalkozás- és mezőgazdaság-biztosítási ajánlatai átfogóak, a gazdasággal együtt fejlődnek. Az Allianz Hungária Zrt. vagyonkezelőként is a piac meghatározó szereplői közé tartozik.

Az Allianz Csoport működése az egyszerű, érthető és gyors kiszolgálást lehetővé tevő termékek és szolgáltatások palettájára 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 folyamatok gyorsítására és az ügyfeleknek kínált élmény tökéletesítésére fókuszál, amelyet a biztosító stratégiájának változatlan mottója, a „We secure your future” is tükröz.

A Covid-19 járvány kihívásaira az Allianz globálisan jelölte ki az irányt az „Allianz For Life” ernyője alatt. A kezdeményezés fő üzenete, hogy a márka a körülményektől függetlenül ügyfelei mellett áll, iránymutatást és támogatást nyújtva a közös jövő érdekében. A szorongásokra gyakran adott, bizonytalan időkben az Allianz a biztos pont.

Ehhez az Allianz Hungária Zrt. az Allianz Balance mentálhigiéniés online előadássorozat megszervezésével, valamint az SOS Gyermekefalvak, és a Magyar Élelmiszerbank Egyesülettel kötött jótékonyági együttműködéseivel kapcsolódott. Az Allianz hazai és nemzetközi szinten egyaránt a járványhelyzet után is az emberek életének része kíván maradni jó minőségű termékeivel, egyszerűen igénybe vehető és megbízható szolgáltatásaival. Ennek megvalósításához szükség volt a pandémiás helyzet váltalaton belüli lehető leghatékonyabb kezelésére, amiben hathatós segítséget nyújtottak a biztosító által korábban elvégzett informatikai fejlesztések.

A koronavírus-helyzet rávilágított, hogy a folyamataink további egyszerűsítése és gyorsítása elengedhetetlen. 2021-ben ez épp olyan hangsúlyos maradt, mint egy évvel korábban. A gyorsabb kiszolgálást, jobb ügyféltájékoztatót is lehetővé tevő, valamint az egyszerűbb termékek online értékesítését nagyban elősegítő, az Allianz Csoport regionálisan is használt rendszeréhez illeszkedő honlap 2020-as megújítása megeremtetette a feltételét annak, hogy 2021-ben előtérbe kerüljenek az Allianz Hungária Zrt. lakossági vagyon- és gépjárműbiztosítási termékeihez kapcsolódó szolgáltatások. A biztosító elsőként az Autóm, majd az Otthonom biztosítások kalkulátorait modernizálta, hogy a korszerűsítést követően gyorsabban, kényelmesebben, kevesebb adatból adjon ajánlatot ügyfeleinek. A lakossági nem-életbiztosítási szegmens termékei esetében az online szerződéskötésre az Allianz Hungária Zrt. már jó ideje lehetőséget ad ügyfeleinek. A 2020-as lezárások ideje alatt ezt az életbiztosítások esetében is lehetővé tette, aminek a minőségét 2021-ben – a távoli ügyfélazonosítást még kényelmesebbé tevő – Allianz MyToken alkalmazás fejlesztésével tovább javította. A MyToken segítségével az Allianz saját rendszerén belül, az adatkezelési szabályoknak teljes mértékben megfelelő módon ad lehetőséget a távoli személyazonosításra, egyszerűsítve ezzel életbiztosítási szerződéseinek megkötését.

Az ügyfélközpontúság, az ügyfélélmény és a szolgáltatásminőség növelésének érdekében az Allianz Voice of the Customer (VoC) globális kezdeményezésének égisze alatt ötcsillagos rendszerben kezdte el gyűjteni ügyfeleinek visszajelzéseit. A VoC-rendszerén belül 2021. év végére az ügyfelek értékelhették a lakossági vagyoni- és gépjárműbiztosítások kárrendezési és értékesítési folyamatait, a szerződéstörlesztést vagy -lejáratot követő ügyintézését, illetve a direkt ügyfélkommunikációs folyamatokat. Ezeket a visszajelzéseket felhasználva folytatódik a biztosító működésének vizsgálata és fejlesztése.

Az Allianz Hungária Zrt. 2021-ben is elnyerte a Superbrands és a Business Superbrands-díjakat – 17. illetve 14. alkalommal. Vállalatunk az Innovációs és Technológiai Minisztérium Digitális Jólét Pénzügyi Védjegy-programján belül kiérdemelte a Digitális Biztosító védjegyét, amely egy független partner által adott garancia szolgáltatásaink minőségére vonatkozóan. Az Effekteam az Effekt2030 pályázaton pedig a Közösségi befektetések díján belül a Példamutató munkáltató közönségdíjával tüntette ki a Társaságot a Covid-19-megoldások kategóriájában. Az Allianz Csoport megőrizte első helyét az

Interbrand Best Global Brands rangsorában, míg a Dow Jones Sustainability Indexén 2019 után ismét a legfenntarthatóbban működő biztosító lett.

Az Allianz 2021-től a biztosítási-vagyonkezelői szektorban a fenntarthatóság zászlóvivőjévé vált. Az Allianz Csoport törekvéseihez illeszkedve célunk nem csupán pénzügyi biztonságot nyújtani, hiszen a biztosítási piac meghatározó szereplőjeként vállalatunk felelőssége ügyfeleink jövőjének biztosítása és ennek szerves része a fenntarthatóság. Emiatt az Allianz Hungária Zrt-nek is kötelessége hozzájárulni a társadalom fejlődéséhez, és ez a hozzájárulás sokrétű. A vállalat saját működését az energiahatékonyság jegyében fejleszti, a biztosítási és a vagyonkezelési ágazaton belül pedig lehetőségeihez mérten fenntartható megoldásokat kínál. Világos és mérhető célok megfogalmazásával és konkrét lépésekkel a klímaváltozás lassításában, a társadalom formálásában utat mutatva kívánja jobbá tenni környezetét.

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

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	2 020	2 021	Változás %
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	833	1 028	23,5%
Jövedelem-biztosítás	1 577	1 765	11,9%
Üzemi balesetbiztosítás	960	928	-3,4%
Gépjármű-felelősségbiztosítás	61 970	66 940	8,0%
Egyéb gépjármű-biztosítás	24 744	27 861	12,6%
Tengeri, légi és szállítási biztosítás	2 095	2 134	1,8%
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	40 405	44 501	10,1%
Általános felelősségbiztosítás	9 738	10 389	6,7%
Hitel- és kezességvállalási biztosítás	1 146	1 177	2,7%
Jogvédelmi biztosítás	44	59	34,7%
Segítségnyújtás	296	648	119,1%
Különböző pénzügyi veszteségek	718	798	11,2%
Nem-élet ág összesen	144 525	158 229	9,5%
Egészségbiztosítás	73	67	-7,5%
Nyereségrészesedéssel járó biztosítás	7 192	4 491	-37,5%
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás	32 182	40 017	24,3%
Egyéb életbiztosítás	9 367	9 881	5,5%
Élet ág összesen	48 813	54 457	11,6%
Összesen	193 338	212 685	10,0%

A bázishoz mért 10,0%-os növekedés a nem-élet szegmens 9,5%-os növekedésének és az élet szegmens 11,6%-os növekedésének az eredménye. A nem-élet szegmens növekedésének mozgatórugója a GFB ágazat volt, amely a bázisévhez képest 8,0%-kal nagyobb díjbevételel ért el.

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 csökkent, a tavalyi 74,8%-hoz képest idén 74,4%-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 eredménytétel összevetése

MFt	2020	2021	Változás
Eredménykimutatás szerinti összeg	14 740	18 432	3 692
Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó járadékok átsorolása élet ágba.	1 349	7 108	5 759
Nem-biztosítástechnikai befektetési költség (QRT tartalmazza)	-926	-910	16
Egyéb biztech. bevételből és ráfordításból QRT-ben figyelembe nem vett tételek	-1 436	-442	994
Egyéb	89	-10	-99
QRT S.05.01.02 eredménytétel összege	13 817	24 179	10 362

Nem-életbiztosítási ág eredménye magyar beszámoló szerint

MFt	2020	2021	Változás
Nettó megszolgált díj	129 881	142 011	12 129
Egyéb biztosítástechnikai bevétel	2 286	450	-1 836
Nettó kárráfordítás	-62 606	-60 741	1 865
Matematikai és egyéb tartalékok változása	-193	-3 694	-3 502
Nettó működési költség	-31 795	-34 374	-2 579
Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások	-22 833	-25 219	-2 386
Biztosítástechnikai eredmény	14 740	18 432	3 692
Kárhányad (Mat. és egyéb tart. vált-sal)	48,4%	45,4%	-3,0%p
Költséghányad	24,5%	24,2%	-0,3%p
Egyéb bizt. techn. eredményhányad	15,8%	17,4%	1,6%p

A nem-élet szegmens 18 432 MFt pozitív biztosítástechnikai eredménnyel zárta az évet, ami 3 692 MFt-tal magasabb az előző évinél. A kárhányad csökkenésének egyik fő oka a járadéktartalék szintjének esése. Egyéb biztosítás-

technikai eredményhányad növekedését a deviza árfolyamnyereség csökkenése okozta. (A forint gyengülése 2020-ban jelentős volt.)

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

MFt	2020	2021	Változás
Eredménykimutatás szerinti összeg	3 242	2 682	-560
Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó járadékok átsorolása nem-élet ágból.	-1 349	-7 108	-5 759
Biztosítástechnikai befektetési eredmény (QRT nem tartalmazza)	-12 620	-11 340	1 280
Egyéb biztech. bevételből és ráfordításból QRT-ben figyelembe nem vett tételek	-285	-214	71
Egyéb	-80	5	85
QRT S.05.01.02 eredménytétel összege	-11 092	-15 975	-4 883

Életbiztosítási ág eredménye magyar beszámoló szerint

MFt	2020	2021	Változás
Nettó megszolgált díj	48 517	54 169	5 652
Befektetési eredmény	6 907	7 725	818
Befektetések nem realizált eredménye	5 507	3 387	-2 120
Egyéb biztosítástechnikai bevétel	285	214	-71
Nettó kárráfordítás	-27 782	-30 546	-2 764
Matematikai és egyéb tartalékok változása	-21 862	-22 879	-1 017
Nettó működési költség	-8 135	-9 193	-1 058
Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások	-195	-196	0
Biztosítástechnikai eredmény	3 242	2 682	-560

Az élet szegmens eredménye a tavalyinál 17,3%-kal, 560 MFt-tal alacsonyabb, így 2 682 MFt-os biztosítástechnikai eredményt ért el. A csökkenés fő okai a magasabb új szerzések miatti egyéb szolgáltatások költségeinek emelkedése és a megnövekedett halálzási számok.

A.3. Befektetési tevékenység bemutatása

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

Nem-életbiztosítási ágánál (eFt)		2020	2021
		Bevétel	
B/C/01	01. Kapott osztalék és részesedés	992 607	886 716
	ebből: kapcsolt vállalkozástól	992 607	886 716
B/C/02	02. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	7 511 147	7 009 359
	ebből: hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	6 767 094	6 470 370
	ebből: befektetési alap	743 918	543 182
	ebből: pénzeszközök	31	-4 693
B/C/04	04. Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei	1 253 164	795 720
	ebből: hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	613 202	258 437
Összesen:		9 756 918	8 691 796
		Kiadás	
	07. Befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatokat és kamatjellegű ráfordításokat	926 069	910 442
	08. Befektetések értékvesztése, befektetések visszaírt értékvesztése (±)	-	16 008
	09. Befektetések értékesítésének árfolyamvesztése, befektetések egyéb ráfordításai	1 834 193	1 640 972
	ebből: hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	1 137 625	1 190 422
	ebből: deviza átértékelésből	571 187	389 253
Összesen:		2 760 262	2 567 422
Bevétel - kiadás		6 996 656	6 124 374

Össességében kijelenthető, hogy a befektetési eredmény az előző évinél alacsonyabban, az előzetesen elkészített befektetési tervekhez képest magasabban alakult.

A kapott osztalék teljes egészében a Biztosító vagyonkezelő leányvállalatától származott.

A kapott kamatok és kamatjellegű bevételek a tavalyi esztendőben 4 százalékos meghaladó mértékben csökkentek, mivel a régebben, magas hozamszinteken vásárolt fix kamatozású lejáratú kötvények alacsonyabb piaci hozamkörnyezetben kerültek újrabefektetésre.

A befektetési alapok után kapott osztalék csökkenése mögött a kisebb állomány áll, mivel az alapok egy része 2020-ban értékesítésre került, így 2021-ben alacsonyabb állomány után folyt be osztalék.

A befektetések egyéb bevételeinek csökkenése a megelőző évinél alacsonyabb amortizáció következménye.

A befektetések értékvesztése a magyar számviteli törvény szerint 16 MFt volt.

2022 folyamán a jelenlegi emelkedő hozamkörnyezet fennmaradásával számolunk, illetve kisebb devizaárfolyam-mozgásokat várunk. Egy esetleges további kötvénypiaci hozamemelkedés növeli a tervezetthez viszonyított kamatbevételeket. 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 ággnál (eFt)		2020	2021
		Bevétel	
B/C/01	01. Kapott osztalék és részesedés	186 462	298 772
	ebből: kapcsolt vállalkozástól		
B/C/02	02. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	3 867 322	4 121 844
	ebből: hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	3 200 719	3 081 416
	ebből: befektetési alap	651 661	935 789
B/C/04	04. Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei	4 436 906	3 823 841
	ebből: hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	477 211	209 983
	ebből: befektetési alap	3 629 112	3 401 089
Összesen:		8 490 690	8 244 457
		Kiadás	
	07. Befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatokat és kamatjellegű ráfordításokat	199 058	220 159
	08. Befektetések értékesztése, befektetések visszaírt értékesztése (±)	-	-2 627
	09. Befektetések értékesítésének árfolyamvesztése, befektetések egyéb ráfordításai	921 074	301 622
	ebből: deviza átvértékelésből	74 333	36 486
Összesen:		1 120 132	519 154
Bevétel - kiadás		7 370 558	7 725 303

A Covid-19 sokk enyhültével előálló kedvezőbb általános gazdasági helyzetből eredően a kapott osztalék összege 60 százalékkal nőtt a megelőző évihez képest.

A kapott kamatok és kamatjellegű bevételeknél látható növekedés mögött elsősorban a unit linked eszközalapok állnak. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kisebb kamatbevétele mögött a tradicionális életbiztosítási portfólió volumenének csökkenése, valamint az egykor magas hozamon vásárolt államkötvények kifizetése áll.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok egyéb bevételeinek és ráfordításainak csökkenése a 2021-re eső kisebb amortizációból adódik. A nem forintban denominált befektetési alapoknál jelentős árfolyamemelkedés jelentkezett. A magyar számviteli szabályok szerinti értékvesztésre nem került sor.

A Társaság értékpapírosított befektetéseknek a Szolvencia II mérlegben a „Strukturált értékpapírok” és „Biztosítékkal fedezett értékpapírok” tétel alatt jelentett befektetéseket tekinti.

2021. december 31-én a Társaság nem rendelkezett ilyen befektetésekkal (a Szolvencia II mérleg alapján).

A.4. Egyéb tevékenységek bemutatása

A Társaság nem biztosítási tevékenység eredményében az Allianz Alapkezelő Zrt-től a 2020. évi adózott eredményével egyező osztalék (887 Mft) szerepelt. Ezen túlmenően, valamint az A.2, illetve A.3 fejezetekben bemutatott bevételeken és kiadásokon kívül a Társaságnak nem volt 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 2021-ben negyedik alkalommal jelölte ki csoportszinten az adott évben értékelésre kerülő elemeket, melyek a következők:

1. felelősségi körök szabályozottsága,
2. kommunikáció,
3. szervezeti kultúra,
4. számvitel és beszámolóképzés,
5. jog,
6. javadalmazás.

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 meghatá-

rozott 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 2021-es 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:

1. Felelősségi körök szabályozottsága

A Társaság Szervezeti és működési szabályzata határozza meg a szervezeti felépítést, a különböző szervezeti egységek szerepét és felelősségét, valamint az előírt beszámlálás módját. A feladatkörök elkülönítése átlátható és jól felépített: a kiemelten fontos feladatkörök és a szervezeti egységek feladatait és felelősségi körét belső szabályzatok határozzák meg. A kiemelten fontos feladatkörök függetlenségét a szervezeti felépítés biztosítja.

A Társaság rendelkezik az Irányítási és kontroll-rendszer működéséről szóló szabályzattal, valamint Vállalatirányítási és Ellenőrző Bizottságot működtet a jogszabályoknak, valamint az Allianz Csoport elvárásainak megfelelően.

Szervezeti változásokhoz az Igazgatóság jóváhagyása szükséges.

A Társaság Magatartási Kódexe megfelel a jogszabályoknak, valamint az Allianz Csoport elvárásainak. A Compliance szabályzat és az Összeférhetetlenségi szabályzat meghatározza az összeférhetetlenséget jelentő helyzetek megelőzésére és nyilvánosságra hozatalára vonatkozó intézkedéseket és folyamatokat.

Az Allianz Csoport által meghatározott, egyes vezetői feladatkört ellátó munkavállalókat érintő felelősségi rendszer bevezetése folyamatban van.

2. Kommunikáció

Az irányítási rendszerrel kapcsolatos információk a Társaság belső szabályzataiban meghatározottak szerint megfelelően közlésre kerülnek. A szervezeti ábra, a Szervezeti és működési szabályzat, valamint a vezető tisztségviselők és a fontosabb munkaköröket betöltő személyek neve minden munkavállaló számára elérhető.

Az Allianz Csoport kommunikációs előírásait a Társaság beépítette a belső szabályzataiba.

A Market Menedzsment Igazgatóság megfelelő kommunikációs stratégiát és tervet dolgozott ki. A központosított marketing kommunikációs tevékenységet a Market Menedzsment Igazgatóság végzi.

Megfelelően kialakított belső szabályzatok rendelkeznek a marketingkommunikáció, a médiának nyújtott tájékoztatás, a problémakezelés és a válságkommunikáció szabályairól.

A munkavállalókra vonatkozó általános közösségi média és online irányelvek a Magatartási Kódexben kerülnek szabályozásra. A Társaság weboldalán és egyéb alkalmazásokon történő kommunikációt a vonatkozó belső szabályzat megfelelően szabályozza.

3. Szervezeti kultúra

A szervezeti kultúra megfelelő, a tudatosság szintje magas. A kultúra egyes elemeit a belső szabályzatok határozzák meg: Alkalmassági és megfelelési (Fit & Proper) szabályzat, Szervezeti és működési szabályzat (feladatok és felelősségi körök, funkciók elkülönítése, bizottságok), Irányítási és kontrollrendszer működéséről szóló szabályzat (bizottsági keretrendszer), Magatartási Kódex, Compliance Szabályzat (tone-at-the-top), Összeférhetetlenségi szabályzat, Kockázatkezelési szabályzat, Javadalmazási politika (átlátható és megfelelő javadalmazási elveket határoz meg). A Társaságnál ún. Speak-up, azaz anonimizált visszaélés-bejelentő rendszer és Integrity Committee (Integritási Bizottság) működik. A tudatosság növelése érdekében a Társaság munkavállalóinak 2021-ben részt kellett venniük a Compliance Szabályzatról és a Magatartási Kódexről szóló e-learning képzésen. 2021 novemberében megrendezésre került a Kockázattudatosság Hónapja. A vezetők rendszeres képzésen vesznek részt a vezetői kultúra fejlesztése érdekében. A munkavállalók körében végzett, az elkötelezettséget mérő felmérés eredményeit a Társaság megfelelően nyomon követi.

4. Számvitel és beszámolóképzés

A Társaság az Allianz Csoport számviteli iránymutatásaival összhangban működik, ami hozzáférhető minden olyan érintett munkavállaló számára, akinek munkáját ezek a szabályok érintik. A pénzügyi és számviteli területen dolgozó munkavállalók értesítéseket kapnak az Allianz Csoport Számviteli és Beszámolóképzési csoportjától (Allianz Group Accounting & Reporting – GAR), amikor az éves frissítés megjelenik. Továbbá a pénzügyi és számviteli területen dolgozó több munkavállaló (köztük a Pénzügyi és Számviteli Igazgatóság vezetője) részt vesz a GAR által havi rendszerességgel szervezett eseményeken, amelyek rendszeresen kitérnek többek között a globális számviteli funkcion belüli összes folyamatban lévő projektre, és a várható változásokra. A Társaság a GAR által előírt problémamegoldási folyamatokat követi. A Társaságnál Financial Reporting and Disclosure Committee (Pénzügyi Jelentési és Közvetítési Bizottság) működik, amely negyedévente minden, a bizottság ügyrendjében előírt témát és napirendi pontot tárgyal és megvitát. A Bizottság munká-

jában minden releváns szakterület részt vesz. Az integrált kockázatkezelési és ellenőrzési rendszer (IRCS) 2019-ben került bevezetésre, amelynek keretében a pénzügyi és számviteli tevékenységhez tartozó kockázatok és kontrollok is évente felülvizsgálatra kerülnek a kockázatkezelési szakterülettel együttműködve.

5. Jog

A jogi szakterület feladatait belső szabályzat határozza meg. A peres ügyek kezelése és a tevékenység felügyelete, valamint a perek nyilvántartása megfelelő. Szoros együttműködés van az érintett szervezeti egységek és a peres ügyekben eljáró ügyvédek között a bírósági ügyek megfelelő kezelése érdekében. Az ügyvédekkel való együttműködés a velük kötött megbízási szerződésben megfelelően szabályozott. A Társaság Beszerzési szabályzata meghatározza az ügyvédek megbízásának a folyamatát. Megfelelő belső szabályzatok vannak érvényben a társasági jogi ügyek kezelésére, beleértve a Felügyelő Bizottság és az Igazgatóság működésének támogatását is. Felállításra került a Vállalatirányítási és Ellenőrző Bizottság (GovCC), valamint kinevezésre került az irányítási rendszer megfelelőségének koordinálásáért felelős személy. A Vállalatirányítási és Ellenőrző Bizottság működését az Irányítási és kontrollrendszer működéséről szóló szabályzat határozza meg. Az irányítási rendszer megfelelőségének koordinálásáért felelős személy feladatait a munkaköri leírás és az Irányítási és kontrollrendszer működéséről szóló szabályzat rögzíti. A jogi szakterület feladatai nincsenek más szervezeti egységhez rendelve, működése központosított. A jogi szakterület jogi támogatást és tanácsot nyújt minden szervezeti egységnek.

6. Javadalmazás

A kompenzációs rendszer és a belső javadalmazási politika összhangban van a vonatkozó jogszabályokkal, a Magyar Nemzeti Bank ajánlásaival és az Allianz Csoport javadalmazási politikájával. A javadalmazási rendszer fix és változó elemekből áll. A változó elemek az előzetesen meghatározott teljesítménymutatóktól függenek. A javadalmazási rendszer megfelelő, átlátható és jól megtervezett.

A Társaságnál Kompenzációs Bizottság működik. Az eljárási rendjét és a feladatait a Javadalmazási politika határozza meg.

A teljesítmény menedzsment folyamatát és elveit a teljesítményértékelési szabályzat határozza meg. A teljesítményértékelés holisztikus, megfelel a jogszabályok és az Allianz Csoport követelményeinek, valamint a Társaság kockázatkezelési elveinek.

A kockázatvállalásra jelentős hatással bíró munkaköröket a javadalmazási politika határozza meg.

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. A Társaság folyamatai tartalmazzák az összeférhetetlenség elkerülését célzó intézkedéseket.

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

Alapelv továbbá, hogy a Társaság olyan javadalmazási rendszert alakít ki, amely figyelembe veszi a biztosítási kötvénytulajdonosok jogait és érdekeit. Sem a pénzbeli, sem a természetbeni juttatások nem eredményeznek olyan ösztönzőket, amelyek következtében az érintett személyek a biztosítási kötvénytulajdonosok kárára, saját érdekeiket vagy a Társaság érdekeit helyeznék 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 tevékenysége lényeges hatással van 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, teljesítmé-

nyének, a munkavállaló által betöltött munkakör értékéhez és a szektor bérezési gyakorlatához igazodóan alakított ki. Ennek érdekében a Társaság rendszeresen részt vesz olyan bérpiaci felmérésekben, amelyek megbízható információkkal szolgálnak a biztosítási szektor javadalmazási trendjeiről és összehasonlítja saját adatait a piaci adatokkal.

Munkabéren kívüli juttatások

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

Változó összegű bérjellegű kifizetések

A változó összegű bérjellegű kifizetések egyes típusait (bónusz, jutalék, teljesítménybér) az azokra vonatkozó mindenkori hatályos igazgatósági utasítások szabályozzák. A Társaság az alapbér és a változó összegű bérjellegű kifizetések arányát úgy határozza meg, hogy az a munkavállalókat érdekeltté és elkötelezetté tegye a Társaság hosszú távú céljainak és érdekeinek megvalósításában, hogy az üzleti eredményesség fenntartható legyen, ne ösztönözzön túlzott kockázatvállalásra és lehetővé tegye, hogy a változó összegű bérjellegű kifizetéseket a Társaság mindenkori eredményéhez és stratégiájához lehessen igazítani a versenyképesség megőrzése mellett.

A változó összegű, teljesítményarányos jövedelem aránya senioritási szinttől függően változhat. A teljesítménytől függő változó jövedelem meghatározása függ az egyéni és társasági eredményektől.

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 (Jogi 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 Nyugdíjszolgáltató vezérigazgatója
- 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 az Allianz Group irányelvei alapján kerül a tulajdonos által meghatározásra. Az Igazgatósági tagok javadalmazásának alapelvei:

- az éves célkitűzésnek az Allianz Group üzleti stratégiájának megvalósítását kell, hogy szolgálja,
- a teljes javadalmazás jelentős része a teljesítmény alapján, változó bérként kerül kifizetésre (a kitűzött célok teljesítésének függvényében),
- a javadalmazási gyakorlat és így a változó összegű elérhető jövedelem fókuszában a fenntartható üzleti eredményesség áll, ennek érdekében bevezetésre került a részvényprogram, melyek halasztott, változó összegű bérjellegű kifizetésként működik,
- a megfelelőségi (compliance) szabályok és kockázatvállalási limitek 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 kiegészítő vagy előrehozott nyugdíj-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, személyével szemben kizáró és összeférhetetlenségi feltételek nem állnak fenn. Mindez függ a személyiségétől, viselkedésétől, üzleti magatartásától, amely 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 teljesítmény-értékelés (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, rendes és eseti felülvizsgálatokat, valamint megfelelő képzéseket alkalmaz.

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

Vezető állású személyek:

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

- büntetlen előéletű,
- szakmai alkalmassággal és üzleti megbízhatósággal rendelkezik,
- biztosításszakmai vezetői gyakorlattal, vagy legalább 20 főt foglalkoztató vállalkozásnál szerzett 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,
- biztosítónál vagy viszontbiztosítónál nem tevékenykedik könyvvizsgálóként.

A Bit. rendelkezéseiben történt változásokra való tekintettel az ebben definiált vezető állású személyek köre a Társaság tekintetében: az igazgatósági tagok, illetve az elnök-vezérigazgató és a Felügyelőbizottság tagjai.

Igazgatóság:

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

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

- biztosítási és/vagy vagyonkezelési és pénzügyi piacok (vagyis ismerniük kell az üzleti, gazdasági és piaci környezetet valamint biztosításokhoz kötődő általános kockázatkezelési és informatikai hátteret);
- a Csoport üzleti stratégiája és üzleti modellje;
- a Csoport irányítási rendszere (vagyis tisztában kell lenniük azzal, hogy a Csoport milyen kockázatokkal szembesül, képesnek kell lenniük ezen kockázatok kezelésére és annak felmérésére, hogy a Csoport irányítása, felügyelete és ellenőrzése megfelelő-e);
- pénzügyi és aktuáriusi elemzés (azaz a 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 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 fenn tartható 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 (megfelelőségi 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 étvágynak 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 étvágját, 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 elemelve 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, mindenekelőtt a prudencia elvét tartjuk szem előtt.
- Dokumentált kockázatkezelési folyamatok: az áttekinthetőség biztosítása érdekében átfogó és időbeni dokumentálást végzünk.
 - Főbb lépések;
 - Felelős szakterületek és/vagy munkatársak;
 - Döntések rögzítése;
 - Kézzelfogható kimenő információk;
 - Eskalációs eljárások, illetve a kockázatkezelési funkció vétőjogai.

Saját kockázat- és szolvenciaértékelés

A kockázatkezelési rendszer részeként a Társaság saját kockázat- és szolvenciaértékelési rendszert működtet. A saját kockázat- és szolvencia átfogó értékelése során figyelembevételre kerül minden kockázat annak érdekében, hogy meghatározható legyen, hogy a Társaság jelenlegi

és várható jövőbeli tőkéje elegendő fedezetet nyújt-e ezen kockázatokra. Ennek érdekében a saját kockázat- és szolvenciaértékelési folyamat kiterjed a kockázatok azonosítására, 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 áttekinti 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, végrehajtandó lépéseket.

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

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

A Társaság a saját kockázat- és szolvenciaértékelés során, az értékeléshez szükséges számításokat a Szolvencia II elvei, illetve a standard formula alapján végzi. A Társaság minden saját kockázat- és szolvenciaértékelés előtt megvizsgálja, hogy a standard formula szerinti számítások megfelelően tükrözik-e valamennyi felmerülő 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 2021. évi saját kockázat- és szolvenciaértékelés során figyelembevételre kerültek a Társaság számszerűsíthető és nem-számszerűsíthető kockázatai, 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 tökepuffert is tartalmazza. Amennyiben Társaságunk tőkefeltöltöttsége a minimum tőkefeltöltöttség szint alá csökken (vizsgálata negyedévente, illetve tervezéskor, továbbá ad-hoc jelleggel nagyobb stratégiai döntések esetén történik), akkor a Részvényes és Társaságunk megállapodik azokról a lépésekről, amelyek segítségével a minimum tőkefeltöltöttség időben helyreállítható. Ennek eszközei lehetnek a Társaságunk által tervezett és megtermelt profit helyi szinten tartása, tőkeemelés, viszontbiztosítás vagy a befektetéshez kapcsolódó kockázatok csökkentése.

B.4. Belső ellenőrzési rendszer

A biztosító belső kontrollrendszere az alábbi elemekből épül fel:

Folyamatba épített ellenőrzés

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

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

Vezetői ellenőrzés

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

A vezetői ellenőrzés formái, eszközei a Társaságnál: a beszámoltatás, jelentések kérése, a feladatok teljesítésének tartalmi, alaki és egyéb szempontból történő ellenőrzése, a vezetői információs rendszer működtetése, az aláírási jog gyakorlása. A vezetői ellenőrzés megtörténte az egyes ellenőrzési formára, eszközre jellemző módon, utólagos ellenőrzésre alkalmas módon kerül dokumentálásra.

Vezetői információs rendszer

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

Független belső ellenőrzés

A független belső ellenőrzés a Társaságnál a Belső ellenőrzési feladatkör keretei között valósul meg. A belső ellenőrzés a belső kontrollrendszer kulcsfontosságú funkciója. A független belső ellenőrzés célja a kockázatkezelési, kontroll- és irányítási folyamatok értékelésével 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 megfelelőségi 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) a vizsgálat időpontját, témáját, a vizsgálatban részt vevő munkavállalók nevét, a vizsgálat tárgyát képező időszakot;
- b) a vizsgálat során tett megállapításokat, a vizsgálat eredményét és az intézkedés szükségességére: tárgyára és irányára vonatkozóan tett javaslatokat, ideértve azok határidejének megjelölését is;
- c) a vizsgálat során tett javaslatokban foglaltak alapján a jelentés készítésének időpontjáig tett intézkedések összefoglalását és azok eredményét; és
- d) a jelentés készítésének időpontjában folyamatban lévő intézkedések összefoglalását, határidejét és a várható eredményt.

A megfelelőségi vezető köteles félévente beszámolót készíteni az Igazgatóság részére.

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

A 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 megfelelőségi kockázatok szempontjából releváns folyamatban lévő és lezárt peres ügyek áttekintésére is.

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

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

A Társaság rendelkezik az Igazgatóság által elfogadott Megfelelőségi Politikával.

A megfelelőségi feladatkör a megfelelőségi politikában szabályozottaknak megfelelően a jelentéstételi periódusban is készített több vizsgálati jelentést, melyet az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság a megfelelőségi 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, összeférhetlenségi nyilatkoztatás alkalmazása a beszállítói szerződések esetében.

A megfelelőségi vezető a megfelelőségi 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 (megfelelőségi) 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 megfelelőségi kockázat azonosítása és értékelése.

A Compliance osztály tevékenységét belső szabályzat szabályozza. 2021-ben két szabályzat volt érvényben: 2020. október 21-től 2021. november 26-ig a 113/2020 sz. Igazgatósági utasítás Compliance szabályzat, 2021. november 26-tól a 146/2021 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, jogszabályváltozások nyomon követése a Compliance szabályzatban foglalt feladatkör alapján, és a jogszabályváltozások 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,

- csalásellenes 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; CARE Assessment)

A Compliance feladata a kockázatok feltárása és értékelése: azonosítja és értékeli a megfelelőségi 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 folyamatok lépései 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 kockázatértékelést az Allianz Group által biztosított CARE Assessment 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 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.

2021-ban a Compliance osztály az Igazgatóság részére kettő, az Audit Bizottság részére kettő, a Felügyelő Bizottság részére szintén 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 kontrollrendszer (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 megővésének és gyarapításának, valamint az elszámolások megfelelőségének, a beszámolók valóságának 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 nyomán 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 nyomán követésének 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 – 2021. 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 megállapításait 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 elfogadtatásra 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 Ülés, illetve az ugyancsak negyedévente ülésező Tartalékolási Bizottság dönt az alkalmazott módszerekről és feltételezésekről, illetve hagyja jóvá a biztosítástechnikai tartalékok szintjét.

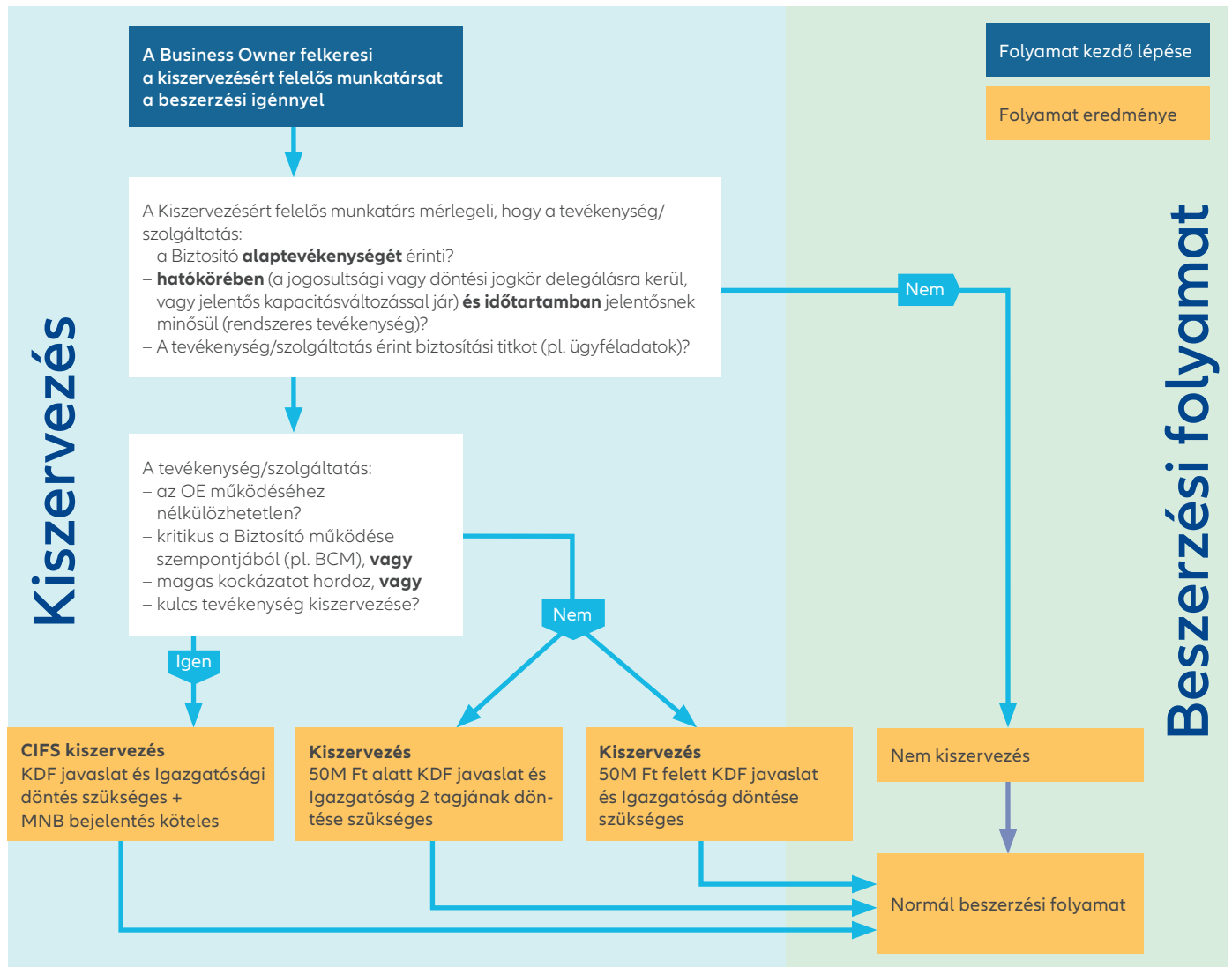
Az Aktuáriusi feladatkör szorosan együttműködik a többi feladatkörrel, többek között a Kockázatkezelési feladatkört ellátó szervezeti egységgel, különösképpen az alábbiakban:

- 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, dokumentumkezelési szolgáltatás	Magyarország
Könyvelési szolgáltatás	Szlovénia
Vállalati kárszakértő tevékenység	Magyarország
IT fejlesztési szolgáltatás	Magyarország
Életbiztosításhoz kapcsolódó szolgáltatások	Magyarország
Affinity garanciahosszabbítás szolgáltatás alkuszi tevékenység	Magyarország
Assistance szolgáltatások	Magyarország
Assistance szolgáltatások	Németország
Belső ellenőrzési tevékenység	Magyarország
Belső ellenőrzési tevékenység	Németország
Belső ellenőrzési tevékenység	Lengyelország
Call center szogáltatás	Magyarország
Kárrendezési szolgáltatások	Magyarország
Kárrendezési szolgáltatások	Ausztria

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 megfelel a Társaság kockázatainak, nagyságrendjének és összetettségének.

A korábbiakban közöltek 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 (adatok eFt-ban).

		Nettó szavatolótőke-szükséglet	Bruttó szavatolótőke-szükséglet
		C0030	C0040
Piaci kockázat	R0010	19 937 914	23 224 086
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	4 435 839	4 436 255
Életbiztosítási kockázat	R0030	9 022 548	9 284 407
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	1 825 291	1 825 291
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	42 320 046	42 320 046
Diverzifikáció	R0060	-21 979 156	-23 363 507
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0	0
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	55 562 482	57 726 578

A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100
Működési kockázat	R0130	6 223 305
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	-2 164 096
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-6 940 255
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	54 845 533
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	0
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	54 845 533

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 stan-

dard 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 jelentéstételi időszak során.

Lényeges kockázatok, amelyeknek a Társaság ki van téve: Nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázat: a veszteség vagy a biztosítási kötelezettség értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a biztosítási események bekövetkezése időbeliségének, gyakoriságának és súlyosságának, valamint a kárrendezés időbeliségének és összecsúszásának ingadozásából ered.

Nem-életbiztosítási törlési kockázat: a Társaság azon kockázata, amely a jelenlegi nem-élet szerződésállomány megnövekedett törléséből (például díj nemfizetés 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 halálozási ráták szintjében, tendenciájában vagy volatilitásában bekövetkező változásokból ered, ahol a halálozási ráta csökkenése a biztosítási kötelezettségek értékének növekedéséhez vezet.

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

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

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

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

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

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

A jelentéstételi periódus alatt az alábbi változások történtek a biztosítási kockázatokban: a nem-életbiztosítási kockázat az állománynövekedés miatt ugyan emelkedett

volna, azonban ellentétes hatások miatt, mint a hozamkörnyezet emelkedése, nem tapasztalható jelentős változás. Az életbiztosítási költségkockázat csökkent egy modellezési megközelítésben történt változás következtében. A működési kockázatok növekedésének oka a növekvő nem-élet ági díjbevétel és az emelkedő unit-linked költségek. Utóbbi az állománynövekedés következménye.

A Társaság kockázati profilja jelentősen koncentrált a biztosítási kockázaton belül a nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázat illetve a katasztrófakockázat 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 tőkefeltöltöttségére vonatkozó jogszabályi előírásokat a teljes tervezési időhorizont alatt.

A Társaság ezen túlmenően a nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázat, illetve a katasztrófakockázat érzékenysé-

gét 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, részvénytársasági, ingatlanpiaci, kamatrés, devizaárfolyam kockázatnak és a piaci kockázatkonzentrációnak. A Társaság kitétsége a kamat és részvénytársasági 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 megfelelését 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.

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

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

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

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

Piaci kockázatkonzentráció: további kockázatok, amelyek vagy az eszközportfólió diverzifikációjának hiányából, vagy egy értékpapír-kibocsátóval, illetve kapcsolt kibocsátó 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 kamatláb koc-

kázat jelentősen emelkedett, a változó hozamkörnyezet következtében. A többi piaci kockázati modulban nem történt jelentős változás.

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 profil és a limiteket.

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

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

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

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

A Társaság kockázati profilja jelentősen koncentrált a piaci kockázaton belül a részvénytársasági kockázat irányába. Ennek oka, hogy a biztosító a kollektív befektetési vállalkozások esetén csak részlegesen alkalmazza az áttekintés elvét, és a fennmaradó eszközt 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 limitrendszerrel 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, amelynek részeként az Asset-Liability Menedzsment egyeztető fórum az ALM rendszert 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 változásuk

nak 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 stressz teszt.

Ez utóbbi stressz becslése során a Társaság azt vizsgálja, hogy miként hatna a kapitalizációra, ha a kockázatmentes hozamgörbe ún. rövid és hosszú oldala a kamatlábok kockázatra vonatkozó sztenderd modell számítási módszerei alapján kerülne meghatározásra az alábbi módon: az adott futamidőhöz és növekvő szenárióhoz tartozó mértékben az egy éves futamidőnél megemelkedne, míg az utolsó likvid pontnál csökkenne. A hozamgörbe illikvid része pedig extrapoláció segítségével tartana a végső határidős kamatlábhoz.

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 részvénytőke kockázat érzékenységét különböző szenáriók mentén rendszeresen elemzi és kiértékeli. Jelentősebb üzleti döntéseknél, és általában a termékek árazásakor, a kockázati dimenzió is figyelembevételre kerül.

C.3. Hitelkockázat

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

A Társaság nem rendelkezik jelentős hitelkockázattal mérlegén kívüli pozíciókból, illetve nem ad át hitelkockázatot különleges célú gazdasági egységeknek.

A Társaság a hitelkockázat mérésére a Szolvencia II szabályozás által meghatározott standard formulát használja, jelentős egyszerűsítés nélkül. A Társaság a standard formula megfelelőségét kvalitatív 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 rendel-

kezik jelentős hitelkockázattal, illetve a saját kockázat- és szolvenciaértékelés sem azonosított jelentős hitelkockázatot. A jelentéstételi periódus alatt a Társaság hitelkockázata enyhén emelkedett az egyes típusú kitétségek növekedése 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 előretekintő módon az elkövetkező egy év likviditási helyzetét elemzi, különféle stressz scenáriókat is figyelembe véve. Ezen túlmenően a Társaság a saját kockázat- és szolvenciaértékelés részeként is értékeli a kockázatait.

A jelentéstételi periódusban a Társaság által alkalmazott módszertanban nem volt jelentős változás.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

elvégez. A stressz scenárió részeként a Társaság a jövőbeli pénzáramainak megváltozását (díjbevétel csökkenése, kárfizetés 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 22 769 563 eFt.

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 négy 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 pedig a Covid-19 pandémiával kapcsolatos közép- és hosszútávú hatásokból fakadó bizonytalanság. A negyedik kiemelkedő működési kockázat a változó környezeti és egyéb faktorokkal (digitalizáció, új technológiák, változó ügyfél- és munkatársi elvárások) összefüggésben a versenyképesség megőrzése érdekében szervezeti szinten adott válaszok (új folyamatok, eljárások, hatékonyságnövelés) megvalósítása során felmerülő transzformációs kockázat.

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 tartalékok fedezete céljából tartott minden eszközt oly módon kell befektetni, hogy megfeleljen 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 figyelemvételre kerül.

C.6. Egyéb jelentős kockázatok

A Társaság kvalitatív kockázatfelmérési folyamata egy jelentős stratégiai kockázatot azonosított. A Társaság

működését befolyásolhatja a régióban már korábban is jelen lévő instabil politikai, jogi és gazdasági helyzet, amelyen várhatóan – rövid- és középtávon – tovább rontanak az Ukrajnában zajló konfliktus következményei (gazdasági szankciók, üzleti kapcsolatok ellehetetlenülése, a konfliktus eszkalálódásának lehetősége, menekülthullám stb.). A kialakult helyzet a gazdasági környezetre is negatív hatást gyakorol. Az emelkedő infláció és vele emelkedő hozamok, potenciálisan csökkenő részvényárfolyamok és a forint euróhoz képesti leértékelődése mind olyan kockázat, ami negatívan hathat Társaságunk eredményességére, így folyamatos figyelmet igényelnek.

A Társaság a kockázatok kezelése érdekében az aktuális helyzetet mindenkor nyomon követi és értékeli, a vezető kockázatkezelő a Kockázatkezelési bizottság ülésén a kiemelt kockázatokról való tájékoztatás keretében a konfliktus állásáról és annak a Társaságra gyakorolt lehetséges hatásairól beszámol.

A Társaság működését rövid távon jelentősen befolyásoló, azonnali intézkedést igénylő helyzet esetén a vezető kockázatkezelő az érintett divízió vezetőjével vagy a vezérigazgatóval közvetlenül egyeztet.

A Társaság nem rendelkezik egyéb jelentős kockázattal mérlegen kívüli pozíciókból, illetve nem ad át ilyen típusú kockázatot különleges célú gazdasági egységeknek. Ezen túlmenően, a Társaság a saját kockázat- és szolvenciaértékelés részeként is értékeli ezeket a kockázatait.

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

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

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

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

A Társaság a saját kockázat- és szolvenciaértékelés részeként értékeli az egyéb jelentős kockázatokkal kapcsolatos helyzetet. Speciális kapcsolódó stressz tesztet a Társaság jelenleg nem végez.

C.7. Egyéb információk

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

D. SZAVATOLÓTŐKE-MEGFELELÉSI ÉRTÉKELÉS

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

Eszközők		Szolvencia II.	Számviteli	Eltérés
		szerinti érték	törvényben előírt érték	
		A	AS	A-AS
1. Goodwill (Cégérték)	R0010	0	0	0
2. Halasztott szerzési költségek	R0020	0	5 574 885	-5 574 885
3. Immateriális javak	R0030	0	3 342 299	-3 342 299
4. Halasztott adókövetelések	R0040	0	0	0
5. Nyugdíjnyújtások többlete	R0050	0	0	0
6. Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	15 529 134	11 460 035	4 069 099
7. Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	277 848 164	281 188 941	-3 340 777
7.1 Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	16 455	17 707	-1 252
7.2 Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	R0090	3 068 584	1 999 000	1 069 584
7.3 Részvények	R0100	3 304 726	1 292 865	2 011 861
7.31 Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	3 303 726	1 291 865	2 011 861
7.32 Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	1 000	1 000	0
7.4 Kötvények	R0130	244 214 994	254 576 533	-10 361 539
7.41 Államkötvények	R0140	240 606 096	250 690 501	-10 084 405
7.42 Vállalati kötvények	R0150	3 608 898	3 886 032	-277 134
7.43 Strukturált értékpapírok	R0160	0	0	0
7.44 Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	0	0	0
7.5 Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	25 764 084	22 853 003	2 911 081
7.6 Származtatott termékek	R0190	1 479 321	449 833	1 029 488
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	157 795 126	157 795 126	0
9. Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	107 011	107 011	0
9.1 Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	50 444	50 444	0
9.2 Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	56 567	56 567	0
9.3 Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	0	0	0
10. A viszontbiztosítási szerződésekben megterülő összegek, melyekből:	R0270	4 193 952	12 243 046	-8 049 094
10.1 Nem-életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével	R0290	2 643 342	9 390 646	-6 747 304
10.2 Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0300	18 886	0	18 886
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	1 531 724	2 852 400	-1 320 676
10.5 Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	0	0	0
11. Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	70 073	70 073	0
12. Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni követelések	R0360	4 817 400	4 806 561	10 839
13. Viszontbiztosítási követelések	R0370	561 143	561 143	0
14. Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	4 699 351	4 628 605	70 746
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	3 254 357	3 254 357	0
18. Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	R0420	253 750	253 750	0
Eszközők összesen	R0500	469 129 461	485 285 832	-16 156 371

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	80 331 718	153 352 249	-73 020 531
19.1 Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	0		
19.2 Legjobb becslés	R0540	71 490 105		
19.3 Kockázati ráhagyás	R0550	8 841 613		
20. Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	2 287 179	0	2 287 179
20.1 Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0570	0		
20.2 Legjobb becslés	R0580	2 095 172		
20.3 Kockázati ráhagyás	R0590	192 007		
21. Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	15 961	165 704	-149 743
21.1 Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0620	0		
21.2 Legjobb becslés	R0630	15 716		
21.3 Kockázati ráhagyás	R0640	245		
22. Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	R0650	59 990 718	61 844 069	-1 853 351
22.1 Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0660	0		
22.2 Legjobb becslés	R0670	56 254 587		
22.3 Kockázati ráhagyás	R0680	3 736 131		
23. Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0690	144 294 325	158 756 366	-14 462 041
23.1 Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0700	0		
23.2 Legjobb becslés	R0710	141 042 051		
23.3 Kockázati ráhagyás	R0720	3 252 274		
24. Egyéb biztosítástechnikai tartalékok	R0730	0	0	0
Biztosítástechnikai tartalékok összesen		286 919 901	374 118 388	-87 198 487
25. Független kötelezettségek	R0740	0	0	0
26. A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	3 775 683	2 592 937	1 182 746
27. Nyugdíj-szolgáltatási kötelezettségek	R0760	0	0	0
28. Viszontbiztosítókkal szembeni letéti követelések	R0770	0	0	0
29. Halasztott adókötelezettség	R0780	8 039 288	0	8 039 288
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 biztosításközvetítői szembeni kötelezettségek	R0820	17 577 652	17 577 652	0
34. Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	2 517 938	2 517 938	0
35. Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	4 931 868	4 626 872	304 996
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	11 298 505	11 516 627	-218 122
Kötelezettségek összesen	R0900	335 060 835	412 950 414	-77 889 579
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	134 068 626	72 335 418	61 733 208

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

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

D.1. Eszközök

A következő fejezetekben felsorolt eszközosztályok meg-
egyeznek a Szolvencia II mérlegben alkalmazottakkal. Az
aggregálás az egyes eszközök természete és funkciója,

valamint azok szolvencia célok szerinti lényegessége men-
tén történik.

A következő tábla az egyes eszközök Szolvencia II mérleg
szerinti összegét mutatja be az előző jelentési időszak ada-
taival való összehasonlítással:

Solvencia II mérleg – eszközök (adatok eFt-ban)

Eszközök		Solvencia II.	Solvencia II.	Változás	Változás
		2020.12.31	2021.12.31	A1-A0	(A1-A0)/A0
		A0	A1		
1. Goodwill (Cégmenték)	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	15 598 562	15 529 134	-69 428	-0,45%
7. Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	283 400 875	277 848 164	-5 552 711	-1,96%
7.1 Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	17 666	16 455	-1 211	-6,85%
7.2 Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	R0090	3 050 251	3 068 584	18 333	0,60%
7.3 Részvények	R0100	2 771 555	3 304 726	533 171	19,24%
7.31 Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	2 760 315	3 303 726	543 411	19,69%
7.32 Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	11 240	1 000	-10 240	-91,10%
7.4 Kötvények	R0130	250 872 766	244 214 994	-6 657 772	-2,65%
7.41 Államkötvények	R0140	248 184 295	240 606 096	-7 578 199	-3,05%
7.42 Vállalati kötvények	R0150	2 688 471	3 608 898	920 427	34,24%
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	25 031 807	25 764 084	732 277	2,93%
7.6 Származtatott termékek	R0190	1 656 830	1 479 321	-177 509	-10,71%
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	130 468 131	157 795 126	27 326 995	20,95%
9. Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	116 532	107 011	-9 521	-8,17%
9.1 Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	55 272	50 444	-4 828	-8,73%
9.2 Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	61 260	56 567	-4 693	-7,66%
9.3 Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	0	0	0	0,00%
10. A viszontbiztosítási szerződésekben megteremtődő összegek, melyekből:	R0270	3 120 538	4 193 952	1 073 414	34,40%
10.1 Nem-életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével	R0290	2 893 242	2 643 342	-249 900	-8,64%
10.2 Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0300	24 760	18 886	-5 874	-23,72%
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	202 536	1 531 724	1 329 188	656,27%
10.5 Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	0	0	0	0,00%
11. Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	65 067	70 073	5 006	7,69%
12. Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni követelések	R0360	4 469 713	4 817 400	347 687	7,78%
13. Viszontbiztosítási követelések	R0370	247 057	561 143	314 086	127,13%
14. Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	4 151 305	4 699 351	548 046	13,20%
15. Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	0	0	0	0,00%
16. Szavatolótoke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett induló tőke tekintetében esedékes összegek	R0400	0	0	0	0,00%
17. Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	3 150 772	3 254 357	103 585	3,29%
18. Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	R0420	224 645	253 750	29 105	12,96%
Eszközök összesen	R0500	445 013 197	469 129 461	24 116 264	5,42%

D.1.1. – Goodwill

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

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

D.1.2. – Halasztott szerzési költségek

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

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

D.1.3. – Immateriális javak

Immateriális javak (a goodwill kivételével): Az immateriális javak azonosítható, fizikai megjelenéssel nem rendelkező, nem monetáris eszközök. A Szolvencia II mérlegben csak akkor kerülnek bemutatásra az immateriális javak, amennyiben létezik egy piaci környezet ugyanolyan vagy hasonló eszközökre, ahol értékesíthetők lehetnének az adott eszközeink. Ezeket az immateriális javakat a Szolvencia II mérleg szerint valós értéken, azaz piacon elérhető értékükön kell kimutatni a mérlegben.

A Társaság 2021. 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) 3 342 299 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 mérlegsorokon keletkező átértékelési különbözetre számított halasztott adó összegével.

A halasztott adó meghatározása során számításba 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	279 025
Elhatárolt szerzési költség	501 740
Értékesítésre rendelkezésre álló befektetés	1 427 501
Kereskedési célú befektetés	0
Egyéb befektetés	113
Egyéb eszközök	3 911
Egyéb tárgyi eszközök	0
Biztosítástechnikai tartalékok	1 102 001
Egyéb kötelezettség	341 263
Látens adó összevezetés: követelés	-3 655 554
Halasztott adókövetelés összesen	0

A 2021. 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. – Nyugdíjszolgáltatások többlete

A munkavállalói nyugdíjrendszerekhez kapcsolódó nettó többlet összege.

2021. 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 3 834 598 eFt-tal magasabb, mint a helyi szabályok szerint megállapított amortizált bekerülési érték. Az ingatlanok piaci értéke az előző üzleti időszak adatához viszonyítva 0,45%-ot csökkent.

A saját használatú ingatlanokon kívüli eszközökre is külső szakértő bevonásával Szolvencia II szerint alkalmazható piaci értéket határozott meg a Társaság, amely így 234 501 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 teljesülniük:

- A piacon árult termékek homogének,
 - Eladási/vételi hajlandóságot mutató vevők, eladók normál körülmények között fellelhetőek,
 - Az árak a nyilvánosság számára hozzáférhetőek.
- Amennyiben aktív piacon jegyzett árak nem érhetőek el, akkor egyéb értékelési módszer kerül alkalmazásra. Ezek az értékelési technikák összhangban vannak az IFRS 13 és Szolvencia II irányelvek által meghatározottakkal:
- Piaci megközelítés: Ár, illetve egyéb releváns információ valamely azonos vagy hasonló eszköz/kötelezettség piaci tranzakcióival összefüggésben.
 - Költség megközelítés: Az az összeg, amely az adott eszköz szolgáltatási kapacitásának helyettesítése végett szükséges (csereköltség).
 - Bevétel megközelítés: A jövőbeni értékek, mint a cash-flow vagy bevétel átalakítása egyetlen jelen értéké (jelenérték technika).

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

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

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

Amennyiben a valós érték nem határozható meg megbízhatóan, akkor az amortizált bekerülési érték kerül figyelembevételre, 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 ár meghatározási szint	QRT mérleg (ABACUS)	Piaci érték	Arány
Level 1	Államkötvények	240 606 096	98,37%
	Vállalati kötvények	3 608 898	
	Kollektív befektetési vállalkozások	24 324 956	
	Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	3 303 726	
	Származtatott pénzügyi kötelezettségek	1 479 322	
Level 1 Összesen		273 322 998	
Level 2	Kollektív befektetési vállalkozások	0	0,00%
	Strukturált értékpapírok	0	
	Származtatott pénzügyi kötelezettségek	0	
Level 2 Összesen		0	
Level 3	Kollektív befektetési vállalkozások	1 439 128	1,63%
	Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	1 000	
	Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	16 455	
Level 3 Összesen		4 525 167	
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével) összesen		277 848 165	100,00%

A fenti táblából jól látható, hogy a Társaság a teljes Befektetési állományának 1,63%-a esetében alkalmaz közvetlen piaci adatok módszerétől eltérő értékelést a valós érték meghatározásához.

A befektetések összege 5 552 711 eFt-tal, 1,96%-kal nőtt az előző jelentési időszak adatához képest.

Ingatlanok (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 6,85%-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 egyezik meg (Adjusted Equity Method), amennyiben az adott vállalat teljes körű Szolvencia II adatszolgáltatásra kötelezett. Amennyiben a vizsgált vállalat nem biztosító vagy viszontbiztosító és így nem alkalmazható a fenti módszer (Adjusted Equity Method) a részesedés értékének meghatározására, valamint aktív piacon jegyzett árak sem elérhetőek rá, akkor az ún. Equity módszer értékelést kell alkalmazni. Az „Equity módszer” értékelés során a részesedés összege a Társaság tulajdoni hányadára jutó IFRS saját tőke összegével egyezik meg, ahol az IFRS saját tőke értékéből le kell vonni a goodwill és egyéb immateriális javak összegét.

A Társaság a vizsgált időszakban két részesedéssel rendelkezik:

- Allianz Alapkezelő Zrt.
- Allianz Foglalkoztatói Nyugdíj szolgáltató Zrt.

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

Az átértékelés hatásaként a Társaság fenti két vállalatban lévő részesedése 1 069 584 eFt-tal magasabb értéket mutat a Szolvencia II mérlegben, mint a pénzügyi beszámolóban.

Részvények

A tőzsdén jegyzett és tőzsdén nem jegyzett részvények teljes összege, de nem tartalmazzák a részesedéseket. Az összes IAS 39 szerinti pénzügyi eszközt, így a részvényeket is valós értéken kell értékelni a Szolvencia II szerinti mérlegben. A részvények valós értéke alapvetően a piaci árak figyelembe vételével kerül meghatározásra. Amennyiben aktív piacon jegyzett árak nem érhetőek el, akkor a „Piaci” vagy „eredmény szempontú megközelítés” értékelési módszer kerül alkalmazásra.

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

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

A Szolvencia II szerinti mérlegben a tőzsdén nem jegyzett részvények esetében (1 000 eFt) a bekerülési érték, míg a tőzsdén jegyzett részvények esetében a tőzsdei árfolyamok kerülnek figyelembevételre a valós érték meghatározásakor.

A pénzügyi beszámolóban bekerülési értéken szerepelnek a könyvekben a részvények, amíg a Szolvencia II mérlegben valós értéken kell feltüntetni. A helyi törvényi előírások szerint az értékvesztést is eltérő módon (eltérők a vizsgálendő periódusok és módszerek) kell kiszámolni, mint a Szolvencia II szerint, amely szintén hozzájárul a két terület közötti 2 011 861 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-nemteljesítési csereügyleteket (CDS), az állandó lejáratú csereügyleteket (CMS), a hitel-nemteljesítési opciót (CDOp). Az ebbe a kategóriába tartozó eszközök nem szétválaszthatók.

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

A pénzügyi beszámolóban bekerülési értéken kell szerepeltetni a kötvényeket, amíg az MVBS-ben valós értéken kell kimutatni (IAS 39-nek megfelelően), ami összesen 10 361 539 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 2,65%-os csökkenését elsősorban az államkötvények állományának csökkenése okozta.

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

Kollektív befektetési vállalkozások

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

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

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

A pénzügyi beszámolóban bekerülési értéken szerepelnek a könyvekben a befektetési vállalkozások, valamint a helyi törvényi előírások szerint az értékvesztést is eltérő módon (eltérők a vizsgálendő periódusok és módszerek) kell kiszámolni, mint a Szolvencia II szerint, amely szintén hozzájárul a két terület közötti 2 911 081 eFt-os átértékelési különbözethez.

A Szolvencia II szerinti mérlegben kollektív befektetési vállalkozások értékéből 1 439 128 eFt esetében a piaci megközelítés módszer (valamely hasonló termék piaci információk figyelembevételével), míg a többi eszköz esetében az adott eszköz közvetlen piacról származó információk kerülnek figyelembevételre 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 – 1 029 488 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 fizetőeszközre, illetve átruházható betétre sem válthatóak.

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

Egyéb befektetések

Az előzőekben felsorolt befektetési kategóriák közé nem tartozó egyéb befektetések.

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

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

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

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

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

Az eszközalapok 2021. évi záró piaci értéke 157 795 126 eFt, ami 27 326 995 eFt-tal, 20,95%-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 állománycsökkenésének oka alapvetően a biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek állományának 8,73%-os csökkenése.

D.1.10. – A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek

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

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

A viszontbiztosítási szerződésekből és a különleges célú gazdasági egységektől megtérülő összegek a 2021. december 31-i állapotnak megfelelően (ezer Ft)

	Pénzügyi beszámoló szerint	Szolvencia II mérleg szerint
A viszontbiztosítási szerződésekből és a különleges célú gazdasági egységektől megtérülő összegek	12 243 046	4 193 952

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 eltéréséből fakadóan a Szolvencia II elvek mentén értékelt viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek értéke 8 049 094 eFt-tal alacsonyabb, mint a pénzügyi beszámolóban szereplő, magyar számviteli szabályok szerint meghatározott érték.

D.1.11. – Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések

Aktív viszontbiztosítással kapcsolatos letéti követelések, amelyeket valós értéken kell szerepeltetni a Szolvencia II mérlegben, míg a Pénzügyi beszámolóban bekerülési értékben 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 10 839 eFt-os átértékelési különbözet a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések díjbevételeinek eltérő kezeléséből adódik.

A biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések állománya összességében 347 687 eFt-tal, 7,78%-kal 4 817 400 eFt-ra növekedett a bázis időszakhoz mérten, melynek fő oka a biztosítási kövénnyulajdonosokkal szembeni követelésünk állományának emelkedése.

D.1.13. – Viszontbiztosítási 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 218 122 eFt összeggel az „Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek” mérlegssorral 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 288 868 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.

molóban 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 12,96%-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 átruházni. 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 tőkeszükségletének számszerűsítését. Azok a piaci kockázatok, amelyek fedezhetőek tőkepiaci eszközökkel, nem igényelnek kocká-

zati 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 értéket 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 kifizető 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 2021. 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 2021. december 31-i állapotnak megfelelően	ezer Ft	
	Pénzügyi beszámoló szerint ¹	Szolvencia II mérleg szerint
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		71 490 105
Kockázati ráhagyás		8 841 613
Biztosítástechnikai tartalékok – Nem-élet (egészségbiztosítás nélkül)	153 352 249	80 331 718
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		23 822 175
Kockázati ráhagyás		2 865 635
Biztosítástechnikai tartalékok – Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	27 977 433	26 687 810
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		2 095 172
Kockázati ráhagyás		192 007
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészség (NSLT egészségbiztosítás²)	0	2 287 179
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		97 407 452
Kockázati ráhagyás		11 899 255
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen	181 329 682	109 306 707

¹ Az összehasonlíthatóság céljából az egészségbiztosítási tartalékokat az élet ágon szerepeltettük; 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

és a mentéshez és engedélyezéshez kapcsolódó kifizetésekkel, valamint a kárigény-kezelési költségeket, illetve a díjtartalékokra vonatkozó legjobb becslést.

A nem-életbiztosítási és az életbiztosítási tartalékolási technikáktól eltérően kezelt (NSLT) egészségbiztosítási kötelezettségek legjobb becslését a Társaság külön számítja ki a díjtartalékokra és a függőkár-tartalékokra vonatkozóan. A díjtartalékok a (vizont)biztosítási kötelezettségek által fedezett olyan jövőbeli kárigényekre vonatkoznak, amelyek a szerződés határára belülre esnek. A díjtartalék kiszámítására vonatkozó pénzáramlás-elő-

rejelzések tartalmazzák az ezekhez az eseményekhez kapcsolódó szolgáltatásokat, költségeket és díjakat. A definiációból következően némely esetben a díjtartalék negatív előjelű kötelezettséget eredményezhet.

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

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

A biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslésének és kockázati ráhagyásának számításakor a Társaság azon a napon jeleníti meg a (viszont)biztosítási kötelezettségeket,

amelyen a Társaság szerződő féllé válik a kötelezettséget létrehozó szerződésben, vagy azon a napon, amelyen a (viszont)biztosítási fedezet érvénybe lép – amelyik korábban bekövetkezik. A szerződés határa az a jövőbeli nap, amelyen a Társaságnak egyoldalú joga van a szerződés felmondására, a szerződés alapján fizetendő díjak visszatartására vagy a szerződés alapján fizetendő díjak vagy szolgáltatások oly módon történő módosítására, hogy a díjak teljes mértékben fedezzék a kockázatokat.

Piaci feltételezések:

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

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

(ezer Ft)	Volatilitási kiigazítással számított érték	Volatilitási kiigazítás nélkül számított érték	Eltérés	Eltérés %
Biztosítástechnikai tartalékok (összesen)	286 919 901	287 346 408	426 507	0,15%
Szavatoló-tőke-szükséglet (összesen)	54 845 533	54 833 349	-12 184	-0,02%
Minimális tőkeszükséglet (összesen)	23 100 488	23 125 895	25 407	0,11%
Alapvető szavatoló-tőke (összesen)	95 952 626	95 579 605	-373 021	-0,39%
A szavatoló-tőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke (összesen)	95 952 626	95 579 605	-373 021	-0,39%
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke (összesen)	95 952 626	95 579 605	-373 021	-0,39%

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 (függőkar-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 szavatoló-tőke-szükséglet számításánál és ezen keresztül a kockázati ráhagyásban. A kockázati ráhagyás a szerződésállomány kifuttatásából adódó kockázat költségét jeleníti meg.

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

D.2.1.4. Összevetés a Pénzügyi Beszámolóval

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

A magyar számvitel a káringadozási, valamint a hitel- és kezési biztosítások külön tartaléka keretein belül megengedi olyan tartalékok képzését, melyek nem feltétlenül a mérlegfordulókor hatályos szerződések kötelezettségeinek fedezetére szolgálnak, míg a Szolvencia II szerinti biztosítástechnikai tartalékokban csak a szerződések határáig fennálló kötelezettségek fedezetére szolgálhatnak.

Az összehasonlíthatóság érdekében a káringadozási valamint a hitel- és kezési 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 2021. 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					71 490 105
Kockázati ráhagyás					8 841 613
Biztosítástechnikai tartalékok – Nem-élet (egészségbiztosítás nélkül)	153 352 249	-6 184 257	147 167 992	-66 836 274	80 331 718
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része					
Legjobb becslés					23 822 175
Kockázati ráhagyás					2 865 635
Biztosítástechnikai tartalékok – Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	27 977 433	0	27 977 433	-1 289 623	26 687 810
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része					
Legjobb becslés					2 095 172
Kockázati ráhagyás					192 007
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészség (NSLT egészségbiztosítás²)	0	0	0	2 287 179	2 287 179
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része					
Legjobb becslés					97 407 452
Kockázati ráhagyás					11 899 255
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen	181 329 682	-6 184 257	175 145 425	-65 838 718	109 306 707

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 ágazonkénti bontásban

Az alábbi táblázat lényeges biztosítási ágazonként mutatja a Társaság 2021. 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 2021. december 31-i állapotnak megfelelően	ezer Ft	
	Pénzügyi beszámoló szerint ¹	Szolvencia II mérleg szerint
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		15 716
Kockázati ráhagyás		245
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészség (SLT egészségbiztosítás²)	165 704	15 961
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		32 432 412
Kockázati ráhagyás		870 496
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (Egészség, Index-linked és Unit-linked nélkül)	33 866 636	33 302 908
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		141 042 051
Kockázati ráhagyás		3 252 274
Biztosítástechnikai tartalékok – Index-linked és Unit-linked	158 756 366	144 294 325

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.

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)	286 919 901	287 346 408	426 507	0,15%
Szavatolótőke-szükséglet (összesen)	54 845 533	54 833 349	-12 184	-0,02%
Minimális tőkeszükséglet (összesen)	23 100 488	23 125 895	25 407	0,11%
Alapvető szavatolótőke (összesen)	95 952 626	95 579 605	-373 021	-0,39%
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke (összesen)	95 952 626	95 579 605	-373 021	-0,39%
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke (összesen)	95 952 626	95 579 605	-373 021	-0,39%

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 megfigyelésén alapulnak, elsősorban a Társaság saját adatainak felhasználásával, stabil, kialakult módszertannal készülnek homogén kockázati csoportonként. A halandósági feltételezések esetében figyelembevétele kerültek a KSH által készített néphalandósági táblák is, ahol a saját adatok nem bizonyultak elégségesnek. A Covid-19 pandémia miatti halandóság változásokat a hosszú távú feltételezések esetében a Társaság nem vette figyelembe.

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	177 613 194
Kockázatmentes hozam +100bp	-2 556 052
Kockázatmentes hozam -100bp	2 856 567
Költséginfláció +1%	638 883

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 elha-

tárolását, 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 2021. december 31-i állapotnak megfelelően					ezer Ft
	Pénzügyi Beszámoló – Életbiztosítás	Átsorolások	Átsorolt Pénzügyi Beszámoló ¹	Értékelési különbség	Szolvencia II mérleg
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része					
Legjobb becslés					15 716
Kockázati ráhagyás					245
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészség (SLT egészségbiztosítás²)		165 704	165 704	-149 743	15 961
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része					
Legjobb becslés					32 432 412
Kockázati ráhagyás					870 496
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (Egészség, Index-linked és Unit-linked nélkül)	33 866 636	-857	33 865 779	-562 871	33 302 908
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része					
Legjobb becslés					141 042 051
Kockázati ráhagyás					3 252 274
Biztosítástechnikai tartalékok – Index-linked és Unit-linked	158 756 366	-295 070	158 461 296	-14 166 971	144 294 325

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 törlesztéssel és konstans kamatkörnyezetet feltételez (technikai kamat).
- A Pénzügyi Beszámolóban szereplő tartalékok nem tartalmaznak explicit kockázati ráhagyást, ehelyett a kockázatokot 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 viszontbiz-

tosítási szerződésekből eredő megtérülések mértéke elhanyagolható, ezért a Társaság nem számszerűsíti.

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

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

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

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

- A 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 törlés feltételezések kedvező irányú változása számottevő csökkenést okozott a befektetési egységhez kötött életbiztosítások tartalékában. A költség paraméterek emelkedése részben ellensúlyozta ezt a hatást.

- A részvényt piac növekedése jelentős pozitív hatással volt a biztosítástechnikai tartalékokra 2021-ben. Különösen a befektetési egységekhez kötött életbiztosítások tartaléka emelkedett. Ezt részben ellensúlyozta a hozamkörnyezet változása: a kockázatmentes hozamgörbe jelentősen emelkedett az év második felében, csökkentve a jövőbeli pénzáramok jelenértékeit.

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

Egyéb kötelezettségek (adatok eFt-ban)

Kötelezettségek		Szolvencia II szerinti érték 2020.12.31	Szolvencia II szerinti érték 2021.12.31	Változás L1-L0	Változás (%) (L1-L0)/L0
		L1	L1	L1-L0	(L1-L0)/L0
25. Független kötelezettségek	R0740	0	0	0	0,00%
26. A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	3 065 792	3 775 683	709 891	23,16%
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	7 444 750	8 039 288	594 538	7,99%
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 biztosításközvetítőikkel szembeni kötelezettségek	R0820	14 715 672	17 577 652	2 861 980	19,45%
34. Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	874 135	2 517 938	1 643 803	188,05%
35. Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	4 305 472	4 931 868	626 396	14,55%
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, másol nem kimutatott kötelezettségek	R0880	18 635 510	11 298 505	-7 337 005	-39,37%
Kötelezettségek összesen	R0900	335 750 580	335 060 835	-689 745	-0,21%
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	109 262 617	134 068 626	24 806 009	22,70%

D.3.1. – Fügő kötelezettségek

A fügő 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:
1. nem valószínű, hogy a kötelezettség teljesítéséhez gazdasági hasznot megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség; vagy
 2. a kötelezettség összege nem határozható meg kellő megbízhatósággal.

A fügő 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 1 182 746 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 3 775 683 eFt-ra, 709 891 eFt-tal nőtt az előző jelentési időszak adataihoz képest, melyből az egyéb jövőbeni költségekre képzett céltartalékok értéke 434 727 eFt, illetve a Társaság vezetőségének döntése alapján 2021-2025 közötti szervezeti átalakításokra képzett céltartalékok állománya 571 462 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. – Vizontbiztosítókkal szembeni letéti követelések

A vizontbiztosítási szerződés szerint vizontbiztosító által kifizetett vagy a vizontbiztosítótól levont összegek (pl. készpénz).

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

D.3.5. – Halasztott adókötelezettség

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

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

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

Halasztott adókötelezettségek (adatok eFt-ban)

Halasztott adókötelezettségek	
Immateriális javak	0
Elhatárolt szerzési költség	0
Egyéb tárgyi eszközök	-366 219
Értékesítésre rendelkezésre álló befektetés	-1 274 310
Kereskedési célú befektetés	0
Egyéb befektetés	0
Egyéb eszközök	-976
Biztosítástechnikai tartalékok	-10 053 338
Egyéb kötelezettségek	0
Látens adó összevetés: kötelezettség	3 655 554
Halasztott adókötelezettség összesen	-8 039 289

A fenti táblából jól látható, hogy a halasztott adókötelezettség jelentős összegét a biztosítástechnikai tartalékokon (10 053 338 eFt), valamint az értékesítésre rendelkezésre álló befektetéseken (1 274 310 eFt) keletkezett átértékelési különbözetre számított adó adja. Ezt az összeget csökkenti a követelések közül átvezetett 3 655 554 eFt-os halasztott adó.

D.3.6. – Származtatott termékek

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

- a) értéke egy meghatározott kamatláb, pénzügyi instrumentum ára, tőzsdei áru ára, devizaárfolyam, árszámjel

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;

- b) nem igényel kezdeti nettó befektetést vagy kismértékű kezdeti nettó befektetést igényel más olyan szerződésekhez képest, amelyek a piaci körülmények változásaira várhatóan hasonlóan reagálnának;
- c) amelyet egy jövőbeni időpontban rendeznek. Ebben a sorban kizárólag a származtatott kötelezettségeket kell feltüntetni (vagyis a jelentés vonatkozási időpontjában negatív értékű származtatott pénzügyi eszközöket).

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

D.3.7. – Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek

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

D.3.8. – Pénzügyi kötelezettségek a hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségeken kívül

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

D.3.9. – Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek

A szerződőkkel, biztosítókkal és más, a biztosítási tevékenységhez kapcsolódó vállalkozásokkal szembeni, lejárt kötelezettségek, amelyek nem biztosítástechnikai tartalékok.

Ide értendők a (vizont) 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 mérlegsorot 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 biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek állománya 19,45%-kal nőtt az előző üzleti év adataihoz 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 mérlegsorot 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 1 643 803 eFt-tal, 188,05%-kal nőtt az előző jelentési időszak adataihoz 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 288 868 eFt értékben.

- A Szolvencia II mérlegben ezt az összeget kifizetett adóként kezeljük, mely a jövőben abban az évben kerül ráfordításként elszámolásra, amikor az adókedvezmény igénybevételre kerül, így különbözetként jelenik meg a Pénzügyi beszámolóban szereplő értékhez viszonyítva.

A kereskedési kötelezettségek értéke 14,55%-kal nőtt az előző üzleti év adatához viszonyítva, melyből 30,92%-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 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 218 122 eFt összeggel az „Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek” mérlegsorral szemben

Az egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek értéke 39,37%-kal csökkent az előző üzleti év adatához viszonyítva.

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 tőkegazdálkodásának 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,

viszontbiztosítás vagy a befektetéshez kapcsolódó kockázatok csökkentése.

- Amennyiben Társaságunk tőkefeltöltöttsége az elvárt tőkefeltöltöttség alá csökken, de a minimum tőkefeltöltöttségi szint fölött marad, akkor ennek kezelése elsődlegesen a Társaságunk által tervezett, az adott évben kifizetendő osztalék kivételével, a tervezési időtávon megtermelt profit helyi szinten tartásával történik.
- Az 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 (adatok eFt-ban).

		2021		2020	
		Összesen	1. szint - korlátlan	Összesen	1. szint - korlátlan
Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedésekkel való levonások előtt, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerint		C0010	C0020	C0010	C0020
Törzsrészcénytőke (saját részvényekkel nem csökkentve)	R0010	4 266 000	4 266 000	4 266 000	4 266 000
A törzsrészcénytőkéhez kapcsolódó tőketartalék	R0030	11 182 219	11 182 219	11 182 219	11 182 219
Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatolótőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0040				
Alárendelt egyesületi tagi számlák	R0050				
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	R0070				
Elsőbbségi részvények	R0090				
Elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110				
Átértékelési tartalék	R0130	80 504 407	80 504 407	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 szavatolótőke-elemek	R0180				
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatolótőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak					
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatolótőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak	R0220				
Levonások					
A pénzügyi intézményekben és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R0230				
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	R0290	95 952 626	95 952 626	109 262 617	109 262 617
Kiegészítő szavatoló tőke					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcénytőke	R0300				
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatolótőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0310				
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	R0320				
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0330				
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 szavatolótőke-elemek	R0390				
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400				

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

A jelentéstételi időszak során a Társaság szavatoló tőkéje jelentősen csökkent. Ennek fő oka, hogy követve az MNB

iránymutatását, a Társaság a 2021-re tervezett osztalékfizetést elhalasztotta, azaz ez az összeg nem került kizárásra a 2021 év végi saját tőkéből. Miután az MNB iránymutatása megváltozott, a Társaság az idén tervezi kifizetni mind a 2021-es év eredménye utáni osztalékot, mind a tavaly elhalasztott 2020-as év eredménye utániit.

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

		Összesen	1. szint - korlátlan	1. szint - korlátozott	2. szint	3. szint
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	95 952 626	95 952 626	0	0	0

A Társaság minimális tőkeszükségletnek való megfeleléséhez figyelembe vehető szavatoló tőke összegét és minőségét mutatja az alábbi tábla (adatok eFt-ban).

		Összesen	1. szint - korlátlan	1. szint - korlátozott	2. szint	3. szint
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	95 952 626	95 952 626	0	0	

A Társaság helyi számviteli szabályok szerinti saját tőkéje 72 335 418 eFt míg a Szolvencia II jogszabályok szerint meghatározott, az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete 134 068 626 eFt. 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 tőkevesztés-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 törzsrészcéltörzsként, hozzá kapcsolódó tőketartalékon és ártértékelési tartalékon kívül nem rendelkezik egyéb szavatolótőke-elemmel. Ezen túlmenően a befizetett törzsrészcéltörzsként és a kapcsolódó tőketartalék megfelel a Rendelet 71. cikkében felsorolt, vonatkozó feltételeknek.

E.2. Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

A Társaság minimális tőkeszükséglete 23 100 488 eFt; szavatolótőke-szükséglete 54 845 533 eFt volt a jelentéstételi periódus végén.

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

A Társaság szavatolótőke-szükségletének kockázati modulokra történő megbontását az alábbi táblázat tartalmazza eFt-ban.

		Nettó szavatolótőke-szükséglet	Bruttó szavatolótőke-szükséglet
		C0030	C0040
Piaci kockázat	R0010	19 937 914	23 224 086
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	4 435 839	4 436 255
Életbiztosítási kockázat	R0030	9 022 548	9 284 407
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	1 825 291	1 825 291
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	42 320 046	42 320 046
Diverzifikáció	R0060	-21 979 156	-23 363 507
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0	0
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	55 562 482	57 726 578
A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100	
Működési kockázat	R0130	6 223 305	
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségnyelő képessége	R0140	-2 164 096	
A halasztott adók veszteségnyelő képessége	R0150	-6 940 255	
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0	
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	54 845 533	
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	0	
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	54 845 533	

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 csökkent a jelentéstételi időszak során: a nem-élet ági üzleti növekedés a minimális tőkeszükségletet növelte, azonban a hozamkörnyezet változása miatti csökkenő tartalékok nagyrészt ellentételezték e hatást. Az élet ági minimális tőkeszükséglet kis mértékben csökkent a kockázatnak kitett összeg csökkenése miatt.

A szavatolótőke-szükséglet a jelentési időszak folyamán enyhén emelkedett, amely részben a az élet és nem-élet üzletági növekedéssel magyarázható, részben a piaci kör-

nyezet változásával. A növekvő hozamkörnyezet miatt a kamatláb kockázat szerepe jelentősen megnőtt.

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

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

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

A Társaság nem alkalmaz belső modellt.

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

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

E.6. Egyéb információk

A korábbiakban közöltekén 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	15 529 134
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhöz kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	277 848 164
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	16 455
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	3 068 584
Részvények	R0100	3 304 726
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	3 303 726
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	1 000
Kötvények	R0130	244 214 994
Államkötvények	R0140	240 606 096
Vállalati kötvények	R0150	3 608 898
Strukturált értékpapírok	R0160	-
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	-
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	25 764 084
Származtatott termékek	R0190	1 479 321
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	-
Egyéb befektetések	R0210	-
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhöz kapcsolódó eszközök	R0220	157 795 126
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	107 011
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	50 444
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	56 567
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	-
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyből:	R0270	4 193 952
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	2 662 228
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	2 643 342
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	18 886
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0310	1 531 724
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	-
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0330	1 531 724
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	-
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	70 073
Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni követelések	R0360	4 817 400
Viszontbiztosítási követelések	R0370	561 143
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	4 699 351
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	-
Szavatolótoke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótoke tekintetében esedékes összegek	R0400	-
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	3 254 357
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	253 750
Eszközök összesen	R0500	469 129 461

5.02.01.02

Mérleg

	Solvencia II szerinti érték	
Kötelezettségek		
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	82 618 897
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	80 331 718
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	-
Legjobb becslés	R0540	71 490 105
Kockázati ráhagyás	R0550	8 841 613
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	2 287 179
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	-
Legjobb becslés	R0580	2 095 172
Kockázati ráhagyás	R0590	192 007
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	60 006 679
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	15 961
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620	-
Legjobb becslés	R0630	15 716
Kockázati ráhagyás	R0640	245
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0650	59 990 718
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0660	-
Legjobb becslés	R0670	56 254 587
Kockázati ráhagyás	R0680	3 736 131
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0690	144 294 325
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0700	-
Legjobb becslés	R0710	141 042 051
Kockázati ráhagyás	R0720	3 252 274
Függő kötelezettségek	R0740	-
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	3 775 683
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek	R0760	-
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	-
Halasztott adókötelezettség	R0780	8 039 288
Származtatott termékek	R0790	-
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	-
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	-
Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni kötelezettségek	R0820	17 577 652
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	2 517 938
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	4 931 868
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	11 298 505
Kötelezettségek összesen	R0900	335 060 835
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	134 068 626

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	1 028 457	1 765 239	927 801	66 913 629	27 819 815	2 133 719	44 084 858	10 271 717	1 176 963	58 584	648 094	747 325				157 576 201
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	-	-	-	26 012	41 430	-	416 640	117 213	-	-	51 159					652 454
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130																-
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	791	141 515	217 221	676 127	697 473	473 388	6 521 367	2 411 739	280 357	2 350	33 821	147 268	-	-	-	11 603 417
Nettó	R0200	1 027 666	1 623 724	710 580	66 263 514	27 163 772	1 660 331	37 980 131	7 977 191	896 606	56 234	614 273	651 216				146 625 238
Megszolgált díjak																	
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	1 019 382	1 709 246	924 699	64 671 083	26 121 158	2 146 233	42 852 950	10 011 057	1 223 718	56 249	547 873	751 954				152 035 602
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	-	-	-	26 058	41 430	-	532 552	121 981	-	-	48 764					770 785
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230																-
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	791	135 640	205 626	656 713	596 762	435 362	6 069 823	2 332 037	264 581	2 139	31 521	132 689	-	-	-	10 863 684
Nettó	R0300	1 018 591	1 573 606	719 073	64 040 429	25 565 826	1 710 871	37 315 679	7 801 001	959 137	54 110	516 352	668 029				141 942 704
Kárráfordítás																	
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	122 274	520 917	208 659	17 158 391	15 200 910	203 174	16 535 781	1 095 308	-222 543	25	19 047	334 582				51 176 525
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	-	-	-	-17 778	19 305	5 948	207 168	69 989	-	-	217					284 849
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330																-
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	-	-2 184	-43 840	-2 082 525	1 372 716	7 935	625 480	-312 754	-368	-	212	11 487	-	-	-	-423 841
Nettó	R0400	122 274	523 101	252 499	19 223 138	13 847 499	201 187	16 117 469	1 478 051	-222 175	25	18 835	323 312				51 885 215
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások																	
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	3 401	3 200	-7 145	459 155	813 927	-1 262	99 865	-38 180	-41	-	22	6 547				1 339 489
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430																-
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nettó	R0500	3 401	3 200	-7 145	459 155	813 927	-1 262	99 865	-38 180	-41	-	22	6 547				1 339 489
Felmerült költségek	R0550	663 531	715 931	396 399	29 724 585	11 662 768	762 666	18 154 941	4 472 450	10 803	113 154	282 233	258 267	-	-	-	67 217 728
Egyéb költségek	R1200																-
Összes költség	R1300																67 217 728

Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként

	A következő üzletágakban: életbiztosítási kötelezettségek						Élet-vizontbiztosítási kötelezettségek		Összesen	
	Egészség-biztosítás	Nyereség-részesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött élet-biztosítás	Egyéb életbiztosítás	Nem-életbiztosítási szerződések-ből eredő és egészség-biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Nem-életbiztosítási szerződések-ből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség- vizont- biztosítás	Élet- vizont- biztosítás		
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300	
Dijelőírás										
Bruttó	R1410	67 480	4 491 322	40 016 641	9 881 338	-	-	-	-	54 456 781
Vizontbiztosítók részesedése	R1420	-	-	-	258 695	-	-	-	-	258 695
Nettó	R1500	67 480	4 491 322	40 016 641	9 622 643	-	-	-	-	54 198 086
Megszolgált díjak										
Bruttó	R1510	67 813	4 498 717	40 016 641	9 914 643	-	-	-	-	54 497 814
Vizontbiztosítók részesedése	R1520	-	-	-	260 968	-	-	-	-	260 968
Nettó	R1600	67 813	4 498 717	40 016 641	9 653 675	-	-	-	-	54 236 846
Kárráfordítás										
Bruttó	R1610	29 282	10 288 376	17 373 383	2 346 000	-	2 078 845	-	-	32 115 886
Vizontbiztosítók részesedése	R1620	-	-	-	134 567	-	-	-	-	134 567
Nettó	R1700	29 282	10 288 376	17 373 383	2 211 433	-	2 078 845	-	-	31 981 319
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások										
Bruttó	R1710	-4 689	4 663 011	-27 331 765	-210 393	-	-6 751 799	-	-	-29 635 635
Vizontbiztosítók részesedése	R1720	-	-	-	-	-	-1 722 639	-	-	-1 722 639
Nettó	R1800	-4 689	4 663 011	-27 331 765	-210 393	-	-5 029 160	-	-	-27 912 996
Felmerült költségek	R1900	26 513	481 654	6 028 501	3 780 569	-	-	-	-	10 317 237
Egyéb költségek	R2500									
Összes költség	R2600									10 317 237

Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

	Nyereség-részesezéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás		Egyéb életbiztosítás		Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Aktív viszontbiztosítás	Összesen (Életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével, a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekkel együtt)	Egészségbiztosítás (direkt biztosítás)		Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség- viszontbiztosítás (aktív viszontbiztosítás)	Összesen (Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás)			
		Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések	Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések				Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések						
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	-	-													
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0020	-	-													
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok																
Legjobb becslés																
Bruttó legjobb becslés	R0030	40 113 556		117 308 108	-	-1 890 129	-	23 822 175	-	179 353 710		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	-	-					1 531 724	-	1 531 724						
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	-	22 290 451	-	177 821 986		6 190	-	-	-	6 190
Kockázati ráhagyás	R0100	137 437		3 116 237		987 353		2 865 635	-	7 106 662		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		25 156 086	-	184 928 648	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 költségei térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelem-biztosítás	Üzemi bal-és-biztosítás	Gépjármű-felelősség-biztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősség-biztosítás	Hitel- és kezesség-vállalási biztosítás	Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Nem arányos egészség- viszontbiztosítás	Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás		Nem arányos vagyon- viszontbiztosítás
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok																		
Legjobb becslés																		
Díjtartalékok																		
Bruttó	R0060	7 477	-53 164	23 642	4 959 901	4 595 258	48 627	1 280 070	383 147	141	-9	151	156 354	-	-	-	-	11 401 595
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140	-116	-127 213	-16 198	-357 797	-204 586	-7 178	-1 425 900	-149 403	-91	-20	-66	-56 462	-	-	-	-	-2 345 030
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	7 593	74 049	39 840	5 317 698	4 799 844	55 805	2 705 970	532 550	232	11	217	212 816	-	-	-	-	13 746 625
Függőkérdés-tartalék																		
Bruttó	R0160	61 953	235 463	1 819 801	32 405 681	4 353 449	818 568	8 039 507	13 957 918	10 080	37	266	480 957	-	-	-	-	62 183 680
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240	-	285	162 127	829 690	1 425 119	90 579	1 305 523	1 181 901	904	-	52	11 078	-	-	-	-	5 007 258
Függőkérdés-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	61 953	235 178	1 657 674	31 575 991	2 928 330	727 989	6 733 984	12 776 017	9 176	37	214	469 879	-	-	-	-	57 176 422
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	69 430	182 299	1 843 443	37 365 582	8 948 707	867 195	9 319 577	14 341 065	10 221	28	417	637 311	-	-	-	-	73 585 275
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	69 546	309 227	1 697 514	36 893 689	7 728 174	783 794	9 439 954	13 308 567	9 408	48	431	682 695	-	-	-	-	70 923 047
Kockázati ráhagyás	R0280	10 882	93 064	88 061	2 683 442	988 855	55 524	4 305 751	748 909	7 483	15	78	51 558	-	-	-	-	9 033 622
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	80 312	275 363	1 931 504	40 049 024	9 937 562	922 719	13 625 328	15 089 974	17 704	43	495	688 869	-	-	-	-	82 618 897
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330	-116	-126 928	145 929	471 893	1 220 533	83 401	-120 377	1 032 498	813	-20	-14	-45 384	-	-	-	-	2 662 228
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	80 428	402 291	1 785 575	39 577 131	8 717 029	839 318	13 745 705	14 057 476	16 891	63	509	734 253	-	-	-	-	79 956 669

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												766 906
N-9	R0160	25 449 868	9 340 155	2 753 082	938 529	360 978	516 436	157 531	110 436	78 383	64 272		
N-8	R0170	25 428 735	7 954 912	2 278 955	896 707	973 539	290 461	407 037	186 552	205 498			
N-7	R0180	24 403 199	9 026 934	1 836 625	700 630	484 263	309 551	193 177	263 297				
N-6	R0190	23 466 760	8 349 449	1 610 188	665 060	383 161	459 968	283 750					
N-5	R0200	24 224 185	9 428 428	1 670 225	701 316	462 961	253 040						
N-4	R0210	30 048 011	10 473 525	2 972 487	1 512 137	865 650							
N-3	R0220	28 454 139	11 046 944	2 727 194	1 303 022								
N-2	R0230	32 316 743	12 271 169	2 054 607									
N-1	R0240	32 756 125	9 595 631										
N	R0250	37 333 330											

		Tárgyév	Évek összesítve (kumulatív)
		C0170	C0180
R0100		766 906	766 906
R0160		64 272	39 769 670
R0170		205 498	38 622 396
R0180		263 297	37 217 676
R0190		283 750	35 218 336
R0200		253 040	36 740 155
R0210		865 650	45 871 810
R0220		1 303 022	43 531 299
R0230		2 054 607	46 642 519
R0240		9 595 631	42 351 756
R0250		37 333 330	37 333 330
Összesen	R0260	52 989 003	404 065 853

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												6 802 326
N-9	R0160						6 045 758	2 596 879	1 812 933	1 208 760	1 109 822	1 099 205	
N-8	R0170				9 989 146	3 819 309	2 793 563	1 756 909	1 714 585	1 526 487			
N-7	R0180			9 904 928	4 407 185	3 521 817	2 833 980	2 586 144	2 071 299				
N-6	R0190		10 632 798	6 092 917	5 030 186	4 154 501	2 708 524	2 514 440					
N-5	R0200	19 790 798	8 156 931	5 571 714	5 478 404	3 522 264	2 262 790						
N-4	R0210	23 849 934	12 103 040	9 613 811	7 971 810	5 484 534							
N-3	R0220	24 408 717	12 943 061	9 330 664	7 291 120								
N-2	R0230	24 711 326	11 882 853	8 095 704									
N-1	R0240	22 777 570	10 015 476										
N	R0250	29 198 219											

		Év vége (diszkontált adatok)
		C0360
R0100		5 598 079
R0160		848 831
R0170		1 162 750
R0180		1 559 828
R0190		1 896 759
R0200		1 558 848
R0210		4 018 850
R0220		5 560 790
R0230		5 973 226
R0240		7 830 798
R0250		26 174 924
Összesen	R0260	62 183 683

S.22.01.21

A hosszú távú garanciákhoz kapcsolódó és átmeneti intézkedések hatása

		A hosszú távú garanciákhoz kapcsolódó és átmeneti intézkedések alkalmazásával kapott összeg	Az átmeneti intézkedések biztosítástechnikai tartalékokra gyakorolt hatása	Az átmeneti intézkedések kamatlábra gyakorolt hatása	A nullára állított volatilitási kiigazítás hatása	A nullára állított illeszkedési kiigazítás hatása
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Biztosítástechnikai tartalékok	R0010	286 919 901	-	-	426 507	-
Alapvető szavatoló tőke	R0020	95 952 626	-	-	-373 021	-
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0050	95 952 626	-	-	-373 021	-
Szavatolótőke-szükséglet	R0090	54 845 533	-	-	-12 184	-
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0100	95 952 626	-	-	-373 021	-
Minimális tőkeszükséglet	R0110	23 100 488	-	-	25 407	-

S.25.01.21

Szavatolótké-szükséglet – a standard formulát alkalmazó biztosítók esetén

		Bruttó szavatolótké-szükséglet	Biztosító-specifikus paraméterek	Egyszerűsítések
		C0110	C0090	C0120
Piaci kockázat	R0010	23 224 086		Nincs
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	4 436 255		
Életbiztosítási kockázat	R0030	9 284 407	Nincs	Nincs
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	1 825 291	Nincs	Nincs
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	42 320 046	Nincs	Nincs
Diverzifikáció	R0060	-23 363 507		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	-		
Alapvető szavatolótké-szükséglet	R0100	57 726 578		
A szavatolótké-szükséglet kiszámítása		C0100		
Működési kockázat	R0130	6 223 305		
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	-2 164 096		
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-6 940 255		
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	-		
Szavatolótké-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	54 845 533		
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	-		
Szavatolótké-szükséglet	R0220	54 845 533		
		C0110		
A szavatolótké-szükségletre vonatkozó egyéb információk				
Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400	-		
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótké-szükséglet összesen	R0410	-		
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótké-szükséglet összesen	R0420	-		
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótké-szükséglet összesen	R0430	-		
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótké-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440	-		
		Igen/Nem		
Adókulccsal kapcsolatos megközelítés		C0109		
Átlagos adókulccson alapuló megközelítés	R0590		Igen	
A halasztott adók veszteségelnyelő képességének (LAC DT) kiszámítása		LAC DT		
		C0130		
LAC DT	R0640	-6 940 255		
Halasztott adókötelezettségek visszairásával indokolt LAC DT	R0650	-6 940 255		
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	-8 039 288		

S.28.02.01

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

		Nem-életbiztosítási tevékenység		Életbiztosítási tevékenység	
		MCR(NL,NL) Result	MCR(NL,L) Result		
		C0010	C0020		
Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0010	19 373 104	-		
				Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítás-technikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítás-technikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)
				Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)
				C0030	C0040
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0020	69 546	1 044 799	-	-
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0030	309 227	1 622 024	-	-
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040	1 697 514	703 160	-	-
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050	36 893 690	67 282 696	-	-
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060	7 728 174	27 184 962	-	-
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070	783 794	1 498 947	-	-
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080	9 439 954	38 201 830	-	-
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090	13 308 567	8 139 725	-	-
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100	9 408	831 144	-	-
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110	48	56 531	-	-
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120	431	615 356	-	-
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130	682 695	574 635	-	-
Nem arányos egészség-viszontbiztosítás	R0140	-	-	-	-
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	R0150	-	-	-	-
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	R0160	-	-	-	-
Nem arányos vagyon-viszontbiztosítás	R0170	-	-	-	-

		Nem-életbiztosítási tevékenységek		Életbiztosítási tevékenységek	
		MCR(L,NL) Result	MCR(L,L) Result		
		C0070	C0080		
Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0200	468 099	3 291 842		
				Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítás-technikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítás-technikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)
				Nettó teljes kockázatotott tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockázatotott tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)
				C0090	C0100
Nyerésgrzesesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások	R0210	-	-	26 675 049	-
Nyerésgrzesesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrionális nyereségrzesesedések	R0220	-	-	7 323 436	-
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási kötelezettségek	R0230	-	-	141 042 051	-
Egyéb életbiztosítási (élet-viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-viszontbiztosítási) kötelezettségek	R0240	22 290 451	-	-	-
Teljes kockázatotott tőke az életbiztosítási és élet-viszontbiztosítási kötelezettségek összességére tekintetében	R0250	-	-	-	2 426 270 326

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása

		C0130
Lineáris MCR	R0300	23 100 488
SCR	R0310	54 845 533
MCR felső korlátja	R0320	24 680 490
MCR alsó korlátja	R0330	13 711 383
Kombinált MCR	R0340	23 100 488
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	2 588 000
		C0130
Minimális tőkeszükséglet	R0400	23 100 488

Nem-életbiztosítási és életbiztosítási elvi minimális tőkeszükséglet kiszámítása

		Nem-életbiztosítási tevékenységek		Életbiztosítási tevékenységek	
		C0140	C0150		
Elvi lineáris MCR	R0500	19 841 204	3 291 842		
Elvi szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)	R0510	47 040 991	7 804 542		
Elvi MCR felső korlátja	R0520	21 168 446	3 512 044		
Elvi MCR alsó korlátja	R0530	11 760 248	1 951 135		
Elvi kombinált MCR	R0540	19 841 204	3 291 842		
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	R0550	1 294 000	1 294 000		
Elvi MCR	R0560	19 841 204	3 291 842		