



2023. ÁPRILIS 6.


Az Allianz Hungária Zrt.
fizetőképességről és
pénzügyi helyzetéről
szóló jelentése

(SFCR jelentés)

Információk az Allianz Hungária Zrt. 2022. évre vonatkozó fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentéséről

Dokumentum neve:	Az Allianz Hungária Zrt. fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentése
Jelentéstételi időszak:	2022. január 1-jétől 2022. december 31-ig terjedő időszak
Közzététel dátuma:	2023. április 6.
Kapcsolattartó:	Doró Attila vezető kockázatkezelő

Jóváhagyás

Dátum	Jóváhagyó	Aláírás
Budapest, 2023. március 28.	Alexander Viktor Protsenko dr. elnök-vezérigazgató	
Budapest, 2023. március 28.	Tölgyes Ágnes divízióvezető, igazgatósági tag	
Budapest, 2023. március 28.	Végh István divízióvezető, igazgatósági tag	
Budapest, 2023. március 28.	Vámos Levente divízióvezető, igazgatósági tag	

TARTALOMJEGYZÉK

Összefoglaló.....	5	C.4. Likviditási kockázat	29
A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása	7	C.5. Működési kockázat	29
A.1. Üzleti tevékenység	7	C.6. Egyéb jelentős kockázatok	30
A.2. Biztosítási tevékenység bemutatása.....	10	C.7. Egyéb információk	30
A.3. Befektetési tevékenység bemutatása	12	D. Szavatolótőke-megfelelési értékelés.....	31
A.4. Egyéb tevékenységek bemutatása	13	D.1. Eszközök.....	33
A.5. Egyéb információk.....	13	D.2. Biztosítástechnikai tartalékok	40
B. Irányítási rendszer	14	D.3. Egyéb kötelezettségek.....	47
B.1. Általános információk az irányítási rendszerről	14	D.4. Alternatív értékelési módszerek	50
B.2. Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények.....	16	D.5. Egyéb információk.....	50
B.3. Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést.....	17	E. Tőkekezelés.....	51
B.4. Belső ellenőrzési rendszer	19	E.1. Szavatoló tőke	51
B.5. Belső ellenőrzési feladatkör.....	21	E.2. Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet	53
B.6. Aktuáriusi feladatkör.....	22	E.3. Az időtartam-alapú részvénypiaci kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során.....	54
B.7. Kiszervezés	23	E.4. A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések.....	54
B.8. Egyéb információk.....	24	E.5. A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése	54
C. Kockázati profil.....	25	E.6. Egyéb információk	54
C.1. Biztosítási kockázat	25	Melléklet.....	55
C.2. Piaci kockázat	27		
C.3. Hitelkockázat	28		

Elnevezések, rövidítések	
Allianz Hungária Zrt.	Társaság, Biztosító
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 2022-es pénzügyi év során is stabil volt, a gazdasági környezetben jelentkező negatív hatások ellenére is sikeres évet zárt a Biztosító. A minimális tőkeszükséglet értéke a pénzügyi év végén 22 982 177 E Ft, a Szolvencia II alapján számított szavatolótőke-szükséglet 57 988 225 E Ft volt. A szavatolótőke-szükséglet fedezésére figyelembe vehető szavatoló tőke összege, illetve a minimális tőkeszükséglet fedezésére figyelembe vehető szavatoló tőke összege is 100 111 435 E Ft volt, mely alapján a Társaság tőkefeltöltöttsége 173 %-ot tett ki 2022. december 31-én. A Társaság tőkefeltöltöttsége az előző évi értékhez képest minimális mértékben csökkent és továbbra 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 számára kihívásokkal teli év volt a 2022-es. Nem-életbiztosítási ágon a díjbevétel növekedni tudott, főként az individuális motor-, vállalati vagyon és mezőgazdasági portfólió növekedésének köszönhetően. A terveket meghaladó fejlődés a vállalati ágazatokban volt megfigyelhető, míg a lakossági gépjármű szerződések terén szolidabb emelkedést tapasztaltunk. A jobb technikai árazás és az értékesítési volumen növekedése is hozzájárult a díjbevétel növekedéséhez.

A cég 2022 évi eredményére a legjelentősebb negatív hatást gyakorló események az év során tapasztalható aszálykárok, valamint az év második felében kivetett extraprofit adó voltak.

Az egész országot sújtó extrém mértékű aszálykárokkal összefüggésben az Allianz közel 20 Mrd Ft kártérítési összeget fizetett ki.

Az extraprofit adó 2022 évi volumene kompozit nézetben 10 178 M Ft volt, melyből a nem-élet ág nyereségét 9 028 M Ft, az élet ágét 1 150 M Ft érinti.

A gépjárműkárok tekintetében az üzemanyag-ársapka a kárgyakoriságon keresztül, míg a javítói alanyagárak növekedése a kárnagyságon keresztül érezte jelentős negatív hatását.

Életbiztosítási ágon is nőtt a díjbevétel, elsősorban a unitlinked portfólió növekedésének köszönhetően. Az egyszeri díjas életbiztosítások díjbevétele 9,5%-kal csökkent az előző évhez képest.

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. Az ESG szempontok, módszertanok, mérőszámok a cég működési-jelentési folyamataiban egyre hangsúlyosabban vannak jelen.

Az Európai Unió országai között is kiemelkedően magas magyarországi infláció súlyosan érintette az Allianz Hungária Zrt. munkavállalóit is. Ennek kompenzálására az év során mind helyi, mind regionális szinten születtek intézkedések, egyösszegű kifizetéseken keresztül: helyi szinten nettó 120 E Ft / fő rezsitámogatás, régiós szinten bruttó 700 Eurónak megfelelő összegű támogatás formájában. A hibrid munkakultúrában való működés folytatódott a 2022. év egészében, melyet Társaságunk hosszú távon fenn kíván tartani.

A helyi számviteli szabályok szerinti saját tőke az év során 20%-kal, 57 532 M Ft-ra csökkent. A csökkenés összege megegyezik a 2022. évi 3 797 M Ft adózott eredmény és kifizetett osztalék eredőjével. A jegyzett tőke és a tőketartalék nem változott.

A Társaság befektetési tevékenységét továbbra is kötelezettség-vezérelt befektetés jellemzi, szigorú hozam-kockázat elvárások mellett. Az Eszközök jelentős része forintban kibocsátott magyar államkötvény. Diverzifikációs, illetve deviza-megfeleltetési céllal hazai, valamint külföldi fizetőeszközben denominált állampapírokba is fektet a Biztosító. Részvények csak az Élet befektetési portfólióban találhatóak, hosszútávú nem realizált eredmény felhalmozása céljából.

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 5,7%-kal emelkedett. A növekedés fő oka a piaci kockázatok növekedése, azon belül is elsősorban a kamatláb-kockázat növekedése volt, a kamatlábak jelentős emelkedése miatt. Ezt csak részben tudta ellensúlyozni a befektetési portfólió változásai miatt bekövetkező csökkenés a részvény- és kamatrés-kockázatban. A Társaság továbbra is a nem-életbiztosítási és a piaci kockázatoknak van leginkább kitéve. Piaci kockázatok között a kamatláb-kockázat dominál, míg a nem-életbiztosítási kockázatok - valamint az összes kockázat - között a díj- és tartalékkockázat bír a legnagyobb súllyal.

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

A Biztosító a fenntarthatósági kockázatokat a teljes befektetési döntéshozatali folyamat során figyelembe veszi, beleértve 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 kapcsolo-

ló Európai Kötvény eszközalap (EKA), Aktív Menedzselt Kiegyensúlyozott eszközalap (AKA) és Aktív Menedzselt Hozamkereső eszközalap (AHA), az Allianz Életprogramok - Euró termékhez kapcsolódó Biztonságos Kötvény Euró eszközalap (BKE), Európai Kötvény Euró eszközalap (EKE) és Fenntartható Növekedés Részvény Euró eszközalap (FRE) alapokat 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: 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 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 Holding Eins GmbH	1130 Bécs, Hietzinger Kai 101-105	100
2	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 Vagyonkezelés (holding), 6492'08 Egyéb hitelnyújtás, 6499'08 M.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés, 6511'08 Életbiztosítás, 6520'08 Vagyonbiztosítás, 6612'08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység, 6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység, 6621'08 Kockázatértékelés, kárszakértés, 6622'08 Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység, 6629'08 Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége, 6820'08 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása üzemeltetése, 6920'08 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység, 7021'08 PR, kommunikáció, 7022'08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás, 7490'08 M.n.s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység, 7740'08 Immateriális javak kölcsönzése, 7830'08 Egyéb emberierőforrás-ellátás, -gazdálkodás, 8211'08 Összetett adminisztratív szolgáltatás, 8220'08 Telefoninformáció, 8230'08 Konferencia, kereskedelmi bemutató szervezése, 8291'08 Követelésbehajtás, 8299'08 M.n.s. egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás, 8532'08 Szakmai középfokú oktatás, 8559'08 M.n.s. egyéb oktatás, 8560'08 Oktatást kiegészítő tevékenység.

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

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

Felügyelő Bizottság tagjai:

Petros Papanikolaou	elnök
Savoula Demetriou	tag
Mészáros Szabolcs	munkavállaló tag
Garayné Ruff Renáta	munkavállaló tag

A Társaság tevékenységének helyszíne: Magyarország, valamint határon átnyúló szolgáltatást nyújt a következő államokban:

Bolgár Köztársaság, Román Köztársaság, Szlovén Köztársaság, Német Szövetségi Köztársaság, Cseh Köztársaság, Lengyel Köztársaság, Szlovák Köztársaság, Osztrák Köztársaság, Spanyol Királyság, Finn Köztársaság, Belga Királyság, Nagy-Britannia és Észak-Írország Egyesült Királysága, Írország, Lett Köztársaság, Holland Királyság, Francia Köztársaság, Ciprusi Köztársaság, Máltai Köztársaság, Olasz Köztársaság, Észt Köztársaság, Dán Királyság, Portugál Köztársaság, Litván Köztársaság, Görög Köztársaság, Svéd Királyság és a Luxemburgi Nagyhercegség.

A Társaság leányvállalatai:

1. Allianz Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Székhely: HU-1087. Budapest, Könyves Kálmán krt. 48-52.
Tulajdonos: Allianz Hungária Zrt.
Tulajdoni hányad: 100%
Tevékenységi köre: alapkezelés (főtevékenység), befektetési alapok és hasonló, egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

2. Allianz Foglalkoztatói 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 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. A világ egyik legnagyobb befektetőjeként az Allianz ügyfelei javára több mint 2000 milliárd euro 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 biztosítócsoportok között van. A Csoport működése az egyszerű, érthető és gyors kiszolgálást lehetővé tevő termékek és szolgáltatások palettájára épül.

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 legkülönbözőbb tőzsdei és gazdasági helyzetek tapasztalatait hasznosító nemzetközi szakértelme, valamint a hazai szakemberek piacismerete és a Társaság 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.

A 2022-es év számos kihívást és nehézséget tartogatott (koronavírus-járvány, háború, infláció, extraprofit adó, szárazság) mind a vállalatok, mind a lakosság számára. A bizonytalan időkben a biztosítók szerepe felerősödik és a bizalom fontossága felértékelődik. Az Allianz Hungária Zrt. megőrizte erős pozícióját a hazai

biztosítási piacon és nemzetközi háttérre, tőkeereje, stabilitása és rugalmassága garantálja, hogy a körülményektől függetlenül mindig ügyfelei mellett álljon, iránymutatást és támogatást nyújtva a közös jövő érdekében.

A koronavírus-járvány felerősítette az emberekben a digitális eszközök, digitális megoldások iránti igényt, az ügyfelek jelentős része a világjárvány óta egyre intenzívebben használja az online csatornákat.

Éppen ezért az Allianz Hungária tovább javította a digitális ügyfélélményt: 2022-ben az előző évben bevezetett új online díjkalkulátorok, valamint az ezekhez kapcsolódó folyamatok és ügyfélkommunikáció további egyszerűsítése, illetve az ügyfélportál folyamatos fejlesztése volt fókuszban, így ezek használata még könnyebbé és kényelmesebbé vált az ügyfelek számára. Emellett 2022-ben tovább egyszerűsödtek a kárbejelentési folyamatok és az ehhez kapcsolódó digitális szolgáltatások.

Az ügyféloldali elemek megújítását követően a háttérrendszerek fejlesztése is előtérbe került. Elindult egy ABS nevű új core-rendszer, ami az Allianz Csoport szabványos rendszere és a háttérben zajló folyamatok szimplifikálását segíti. Az új rendszer bevezetésének hosszútávú célja, hogy leegyszerűsítsen és egy központi IT-rendszerben egyesítsen olyan folyamatokat, amelyek egyébként több rendszeren átívelően, komplex módon valósulnának meg.

2022-ben az Allianz csoportszintű projektet indított Allianz Experience néven az ügyfelekkel való szóbeli és írásbeli kapcsolattartás fejlesztésére, amelynek fókuszában az ügyfélélmény fokozása áll az egyszerűbb és közérthetőbb kommunikáció által. A korábban bevezetett „Voice of the customer” programot továbbfejlesztve pedig a termékek és szolgáltatások egyre szélesebb körével összefüggésben kérünk digitális visszajelzést ügyfeleinktől, amelyeket felhasználunk termékeink, szolgáltatásaink és folyamataink fejlesztése során.

Az ügyfelek mellett az Allianz Hungária a 2022-es évben is nagy figyelmet fordított a munkavállalói a teljes társadalmat, valamint a környezetet érintő kihívásokra is. Mivel az elmúlt évek bizonytalansága sokak számára teremtett nehéz helyzetet, a vállalat továbbra is prioritásként kezelte a mentális egészség megőrzésének és megerősítésének támogatását különböző aktivitások révén, amelyekben többek között Olimpiai és Paralimpiai együttműködésünk nagykövetei (Késely Ajna, Ekler Luca és Boronkay Péter) is részt vettek, illetve a Nyitott Akadémiával való együttműködés ugyancsak ezt a célt szolgálta. A Magyar Élelmiszerbank Egyesülettel folytatott jótékonyági együttműködés a fenntarthatóság jegyében zajlott, míg a Climate Chronicles-szel megvalósuló partnerség célja a klímaváltozás hatásaira és kihívásaira való figyelemfelkeltés volt.

A jövő biztosítójaként a vállalat sokat tesz a fenntartható megoldások megtalálásáért. A csoport törekvéseihez illeszkedve az Allianz Hungária célja a pénzügyi biztonság nyújtásán túl az ügyfelek jövőjének biztosítása, melynek szerves része a fenntarthatóság. Az Allianznál a fenntarthatóságra a biztosítási, befektetési és vagyonkezelési tevékenység részeként tekintünk, amely a hosszútávú pozitív

környezeti és társadalmi eredményeken alapuló döntések meghozatala iránti elkötelezettséget jelenti. 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, valamint konkrét lépésekkel a klímaváltozás lassításában, a társadalom formálásában utat mutatva kívánja jobbra tenni környezetét.

Az Allianz Hungária 2022-ben elnyerte a Német-Magyar Ipari és Kereskedelmi Kamara által meghirdetett pályá-

zaton a „Megbízható Munkaadó” címet, amellyel olyan vállalatokat jutalmaznak, amelyek példaértékű és megbízható módon gondoskodnak munkatársaik munka- és életkörülményeiről. Az Allianz Csoport negyedik éve őrzi első helyét az Interbrand Best Global Brands rangsorában rekord értékű márkáérték-növekedéssel, míg a Dow Jones Sustainability Indexén ismét a legfenntarthatóbban működő biztosító lett.

A jelentési időszakban nem következett be olyan üzleti vagy más esemény, amely a jelentésben nem került bemutatásra, 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:

M Ft	2 021	2 022	Változás %
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	1 028	2 037	98,0%
Jövedelem-biztosítás	1 765	1 829	3,6%
Üzemi balesetbiztosítás	928	972	4,8%
Gépjármű-felelősségbiztosítás	66 940	68 572	2,4%
Egyéb gépjármű-biztosítás	27 861	30 412	9,2%
Tengeri, légi és szállítási biztosítás	2 134	1 734	-18,8%
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	44 501	51 214	15,1%
Általános felelősségbiztosítás	10 389	9 394	-9,6%
Hitel- és kezességvállalási biztosítás	1 177	1 110	-5,7%
Jogvédelmi biztosítás	59	65	11,1%
Segítségnyújtás	648	1 007	55,4%
Különböző pénzügyi veszteségek	798	1 075	34,7%
Nem-élet ág összesen	158 229	169 421	7,1%
Egészségbiztosítás	67	67	-1,4%
Nyereségrészesedéssel járó biztosítás	4 491	5 130	14,2%
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás	40 017	40 672	1,6%
Egyéb életbiztosítás	9 881	10 564	6,9%
Élet ág összesen	54 457	56 433	3,6%
Összesen	212 685	225 854	6,2%

A bázishoz mért 6,2%-os növekedés a nem-élet szegmens 7,1%-os és az élet szegmens 3,6%-os növekedésének az eredménye. A nem-élet szegmens növekedésének mozgatórugója a Tűz és egyéb vagyoni károk ágazat volt, amely a bázisévhez képest 15,1%-kal nagyobb díjbevételt ért

el. Szintén jelentősen nőtt az Egyéb gépjármű, valamint az Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítási ágazatok díjbevétele. A nem-élet szegmens súlya az összportfólión belül csökkent, a tavalyi 74,4%-hoz képest idén 75%-ot képviselt.

A.2.2. Fő biztosítási ágak biztosítástechnikai eredménye

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

M Ft	2021	2022	Változás
Eredménykimutatás szerinti összeg	18 432	5 655	-12 777
Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó járadékok átsorolása élet ágba.	7 108	3 815	-3 293
Nem-biztosítástechnikai befektetési költség (QRT tartalmazza)	-910	-1 014	-104
Egyéb biztech. bevételből és ráfordításból QRT-ben figyelembe nem vett tételek	-442	-1 700	-1 258
Egyéb	-10	-3	7
QRT S.05.01.02 eredménytételök összege	24 179	6 754	-17 425

Nem-életbiztosítási ág eredménye magyar beszámoló szerint:

M Ft	2021	2022	Változás
Nettó megszolgált díj	142 011	152 431	10 421
Egyéb biztosítástechnikai bevétel	450	1 708	1 258
Nettó kárráfordítás	-60 741	-84 980	-24 239
Matematikai és egyéb tartalékok változása	-3 694	191	3 885
Nettó működési költség	-34 374	-37 202	-2 828
Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások	-25 219	-26 493	-1 274
Biztosítástechnikai eredmény	18 432	5 655	-12 777
Kárhányad (Mat. és egyéb tart. vált-sal)	45,4%	55,6%	10,3%p
Költséghányad	24,2%	24,4%	0,2%p
Egyéb bizt. techn. eredményhányad	17,4%	16,3%	-1,2%p

A nem-élet szegmens 5 655 M Ft pozitív biztosítástechnikai eredménnyel zárta az évet, ami 12 777 M Ft-tal alacsonyabb az előző évinél. A kárhányad növekedését alapvetően a súlyos aszálykárok, kárinfláció és főleg a lakossági vagyoni ágaza-

tot sújtó közepes nagyságú természeti katasztrófák okozták. Az Egyéb biztosítástechnikai eredményhányad csökkenését a magasabb deviza árfolyamnyereség okozta. Az egyéb ráfordítások között szerepel a 9 028 M Ft extraprofit adó.

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

M Ft	2021	2022	Változás
Eredménykimutatás szerinti összeg	2 682	3 649	967
Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó járadékok átsorolása nem-élet ágból.	-7 108	-3 815	3 293
Biztosítástechnikai befektetési eredmény (QRT nem tartalmazza)	-11 340	7 885	19 225
Egyéb biztech. bevételből és ráfordításból QRT-ben figyelembe nem vett tételek	-214	-97	117
Egyéb	5	7	2
QRT S.05.01.02 eredménytétel összege	-15 975	7 628	23 603

Életbiztosítási ág eredménye magyar beszámoló szerint

M Ft	2021	2022	Változás
Nettó megszolgált díj	54 169	56 092	1 923
Befektetési eredmény	7 725	16 415	8 690
Befektetések nem realizált eredménye	3 387	-24 527	-27 914
Egyéb biztosítástechnikai bevétel	214	97	-117
Nettó kárráfordítás	-30 546	-33 818	-3 272
Matematikai és egyéb tartalékok változása	-22 879	-687	22 192
Nettó működési költség	-9 193	-9 723	-530
Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások	-196	-201	-6
Biztosítástechnikai eredmény	2 682	3 649	967

Főképp a magasabb folyamatos díjú UL porfoliónak köszönhetően az életbiztosítási ág eredménye a tavalyinál 36,1%-kal, 967 M Ft-tal magasabb, így 3 649 M Ft-os biztosítástechnikai eredményt ért el. Az alacsonyabb UL nem realizált befektetési eredmény csökkenti a matematikai tartalékot. Az egyéb ráfordítások között szerepel az 1 150 M Ft extraprofit adó.

A.3. Befektetési tevékenység bemutatása

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

Nem-életbiztosítási ágánál (E Ft)		2021	2022
		Bevétel	
B/C/01	01. Kapott osztalék és részesedés	886 716	916 462
	ebből: kapcsolt vállalkozástól	886 716	916 462
B/C/02	02. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	7 009 359	7 780 957
	ebből: hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	6 470 370	6 745 696
	ebből: befektetési alap	543 182	262 346
	ebből: pénzeszközök	-4 693	771 695
B/C/04	04. Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei	795 720	2 946 342
	ebből: hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	258 437	542 506
Összesen:		8 691 796	11 643 762
		Kiadás	
	07. Befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatokat és kamatjellegű ráfordításokat	910 442	1 014 816
	08. Befektetések értékvesztése, befektetések visszaírt értékvesztése (±)	16 008	105 950
	09. Befektetések értékesítésének árfolyamvesztesége, befektetések egyéb ráfordításai	1 640 972	4 929 866
	ebből: hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	1 190 422	1 071 929
	ebből: deviza átértékelésből	389 253	1 604 941
Összesen:		2 567 422	6 050 632
Bevétel - kiadás		6 124 374	5 593 130

Össességében kijelenthető, hogy a befektetési eredmény az előző évinél alacsonyabban alakult, elsősorban a biztosítási adó, illetve az aszálykárok következtében felmerült befektetési eszköz csökkenés következményeként.

A kapott osztalék teljes egészében a Biztosító Alapkezelő leányvállalatától származott.

A kapott kamatok és kamatjellegű bevételek a jelentős piaci hozamemelkedésnek köszönhetően – ideértve a megemelkedett rövid pénzügyi és betéti kamatokat is – 10 százalékot meghaladó mértékben nőttek.

A befektetési alapok után kapott osztalék csökkenése mögött a biztosítói portfóliókban tartott kötvényalapok (elsősorban számviteli megfontolásokból történő) értékesítése áll.

A befektetések értékesítése árfolyamnyereségének, illetve árfolyamveszteségének nettó pozícióromlása szintén a

befektetési alapok értékesítésekor felmerülő realizálásból állt elő.

2023 folyamán csökkenő hozamkörnyezetet várunk, magas devizaárfolyam volatilitás mellett. A tervezett kamatbevételek túlteljesítésével számolunk, mivel a 2022-es hozamemelkedésnél lassabb lefutású hozamcsökkenést várunk ez év folyamán.

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 (E Ft)		2021	2022
		Bevétel	
B/C/01	01. Kapott osztalék és részesedés	298 772	583 986
	ebből: kapcsolt vállalkozástól		
B/C/02	02. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	4 121 844	6 479 692
	ebből: hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	3 081 416	3 672 640
	ebből: befektetési alap	935 789	1 240 453
B/C/04	04. Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei	3 823 841	10 608 819
	ebből: hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	209 983	537 163
	ebből: befektetési alap	3 401 089	9 343 412
	Összesen:	8 244 457	17 672 497
		Kiadás	
	07. Befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatokat és kamatjellegű ráfordításokat	220 159	218 548
	08. Befektetések értékvesztése, befektetések visszaírt értékvesztése (±)	-2 627	-703
	09. Befektetések értékesítésének árfolyamvesztése, befektetések egyéb ráfordításai	301 622	1 039 185
	ebből: deviza átvértékelésből	36 486	52 519
	Összesen:	519 154	1 257 030
	Bevétel - kiadás	7 725 303	16 415 467

A részvényportfóliók osztalékfizetőképessége a tavalyi év folyamán számottevően nőtt. A kapott kamatok és kamatjellegű bevételek növekedése mögött a kötvényportfólión felül jelentős volt a rövid pénzügyi, betéti kamatbevételek, különösen a UL állományok esetében.

A befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége jelentős emelkedése mögött a gyenge forint következtében felértékelődő külföldi befektetések állnak, mely elsősorban a piaci áron értékelt UL portfólión keresztül jelenik meg.

A magyar számviteli szabályok szerinti értékvesztésre 2022-ben nem került sor.

A Társaság értékpapírosított befektetéseknek a Szolvencia II mérlegben a „Strukturált értékpapírok” és „Biztosítékkal fedezett értékpapírok” tétel alatt jelentett befektetéseket tekinti. 2022. december 31-én a Társaság nem rendelkezett ilyen befektetésekkkel (a Szolvencia II mérleg alapján).

A.4. Egyéb tevékenységek bemutatása

A Társaság nem biztosítási tevékenység eredményében az Allianz Alapkezelő Zrt-től a 2021. évi adózott eredményével egyező osztalék (916 M Ft) szerepelt. Ezen túlmenően, valamint az A.2, illetve A.3 fejezetekben bemutatott bevételeken és kiadásokon kívül a Társaságnak nem volt egyéb lényeges bevétele és kiadása.

A.5. Egyéb információk

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

B. IRÁNYÍTÁSI RENDSZER

B.1. Általános információk az irányítási rendszerről

Az irányítási rendszer megfelelőségének értékelése

A felülvizsgálat menete

A jogi előírások és a nemzetközi Allianz Csoport elvárásainak megfelelően a Társaság strukturált eljárást alakított ki az irányítási rendszerének rendszeres belső felülvizsgálatára. A felülvizsgálat évente történik, amelyet az Igazgatóság határozattal hagy jóvá. A határozat tartalmazza az esetleges hiányosságok kiküszöbölésére tett intézkedéseket is. A rendszeres felülvizsgálati eljárás lebonyolításáért a Vállalatirányítási és Ellenőrzési 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 rendelkezései szerint 2022-ben az alábbi elemek kerültek értékelésre:

1. megfelelő szervezeti felépítés,
2. kockázatkezelési funkció,
3. compliance funkció,
4. belső ellenőrzési funkció,
5. aktuáriusi funkció,
6. IT biztonság.

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 2022-es megfelelőségi értékelése is. Az érintett szervezeti egységek önértékelése - amelyet a Vállalatirányítási és Ellenőrzési Bizottság és az Igazgatóság is jóváhagyott - alapján ezek az elemek a Társaság kockázati profiljának és a nemzetközi Allianz Csoport kockázati céljainak megfelelően kerültek kialakításra

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, bérfelértékelés

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

Munkabéren kívüli juttatások

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

Változó összegű bérjellegű kifizetések

A változó összegű bérjellegű kifizetések egyes típusait (Allianz részvény, bónusz, jutalék, teljesítménybér) az azokra vonatkozó mindenkor 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 minden-

kori 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 mindenkor 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 mindenkor 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 területeknek nem minősülő egyéb funkciókat (risk taker assessment), amelyeknek jelentős ráhatása van a vállalat kockázati profiljára. Ezek a munkakörök a következők:

- a Nyugdíjnyújtó vezető igazgatója,
- a Pénzügyi Bizottság (FiCo) vezetője, jelenleg a Biztosító elnök-vezérigazgatója,
- Élet és nem-élet területért felelős igazgatósági tag,
- az Igazgatósági tagok.

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

Az Igazgatóság tagjaira vonatkozó szabályok

Az Igazgatóság tagjainak javadalmazása a nemzetközi Allianz Csoport irányelvei alapján kerül a tulajdonos által meghatározásra.

Az igazgatósági tagok javadalmazásának alapelvei:

- az éves célkitűzésnek a nemzetközi Allianz Csoport üzleti stratégiájának megvalósítását kell szolgálnia,
- 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, amely 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, annak 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 vizsgálандó. A megfelelő személynek tisztességesnek és pénzügyileg megbízhatónak kell lennie, mivel e tulajdonságok elengedhetetlenek ahhoz, hogy tisztességét megbízhatóan és prudens módon tudja betölteni.

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

A szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság értékelése a kiválasztás során, valamint az éves teljesítményértékelés (Performance and Talent Dialogue) és az éves Talent

Discussion keretében történik a nemzetközi Allianz Csoport által meghatározott ellenőrző listák alapján.

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

A szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság értékelésekor az alább felsorolt szempontok kerülnek vizsgálatra.

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,
- biztositónál vagy viszontbiztositónál nem tevékenykedik könyvvizsgálóként.

A Bit. rendelkezéseiben definiált vezető állású személyek köre a Társaság tekintetében: az igazgatósági tagok, illetve az elnök-vezérigazgató és a Felügyelő Bizottság 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 fenntartható legyen.

Felügyelő Bizottság:

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

Kulcsfontosságú tevékenységek ellátásáért felelős vezetők:

Felelnek a kulcsfontosságú tevékenységek ellátásáért, vezetéséért, közvetlenül az Igazgatóságnak – a Belső ellenőrzési osztály vezetője esetén a Felügyelő Bizottságnak – alárendelten dolgoznak:

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

A Bit. előírásai alapján a biztosítási tevékenység folytatásához a Társaság

- vezető aktuáriust,
- vezető jogászt,
- számviteli rendért felelős vezetőt,
- belső ellenőrzési vezetőt (belső ellenőrt),
- vezető kockázatkezelőt, és
- a jogszabályoknak és a szabályzatoknak történő megfelelésért felelős vezetőt (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 étvágányának meghatározása figyelembe véve minden jelentős mennyiségi és minőségi kockázati elemet. Ezen túlmenően definiálja a Társaság kockázati tőkeszükségletének allokációját biztosítási áganként és ágazatonként. Az allokációs elvek a Társaság kockázati étvágányát, 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 többek között a következők:

- rendszeres szavatolótőke-szükséglet számítás, illetve ad-hoc módon a főbb üzleti döntések előtt,
- a Társaság kiemelt kockázatainak negyedéves kvalitatív felmérése (Top Risk Assessment),
- a Társaság működési veszteségeinek negyedéves felmérése,
- kockázati limit monitoring,
- működési kockázatok és kontrollok értékelése.

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

Kockázatkezelési döntések

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

Kockázatkezelési jelentések

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

A kockázati riport tartalmi elemei:

- kvantitatív riport,
- a Társaság kiemelt kockázatainak negyedéves kvalitatív felmérése (Top Risk Assessment),
- a Társaság működési veszteségeinek negyedéves felmérése,
- a kockázatkezelési fejlesztési terv változásainak ismertetése,
- évi egy alkalommal a működési kockázatok 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

néve érvényesek, amelyek a Társaság üzleti tevékenységéből és stratégiai fókuszából kifolyólag relevánsnak tekinthetők.

- Egyértelmű feladatkörök és a döntési jogkörök kialakítása: a felelős munkatársak és/vagy szakterületek kijelölése során el kell kerülni az érdekonfliktusok kialakulását.
- Döntési pontok kommunikálása az Igazgatóság felé: a rendszeresen ismétlődő (visszatérő jellegű) kockázatkezelési döntési kérdéseket/pontokat sztenderdizálni kell.
- A kockázatkezelési folyamatok más üzleti folyamatokkal való kapcsolódási pontjai: a bemenő és kimenő információkat/paramétereket egyértelműen definiálni kell, 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 kell szem előtt tartani.
- Dokumentált kockázatkezelési folyamatok: az áttekinthetőség biztosítása érdekében átfogó és időbeni dokumentálást kell végezni.
 - 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 meghatározása érdekében, hogy a Társaság jelenlegi és várható jövőbeli tőkéje elegendő fedezetet nyújt-e ezen kockázatokra.

Erre tekintettel 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 vezető kockázatkezelője 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 vezető kockázatkezelő beszámol a Társaság Kockázatkezelési Bizottságának a saját kockázat- és szolvenciaértékelés eredményeiről.

A Kockázatkezelési Bizottság áttekinti a saját kockázat- és szolvenciaértékelés folyamatait, felülvizsgálja és megtár-

gyalja 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 vezető kockázatkezelő 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 vezető kockázatkezelő gondoskodik a kérések teljesítéséről, és ismételt az Igazgatóság elé terjeszti a módosított, kiegészített jelentést. A Társaság Igazgatósága szükség esetén meghatározza a saját kockázat- és szolvenciaértékelés által kiváltott, végrehajtható lépéseket.

Igazgatósági jóváhagyást követően a vezető kockázatkezelő 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 során 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 2022. 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 scenáriók hatásai is. A Társaság a saját szavatolótőke-megfelelési igényét a standard formula alkalmazásával határozta meg.

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

A tőkefeltöltöttség vizsgálata negyedévente, illetve tervezéskor, továbbá ad-hoc jelleggel fontosabb stratégiai döntések esetén történik. Amennyiben a Társaság tőkefeltöltöttsége a minimum tőkefeltöltöttségi szint alá csökken, akkor a Részvényes és a Társaság megállapodik azokról

a lépésekről, amelyek segítségével a minimum tökefeltöltöttség időben helyreállítható. Ennek eszközei lehetnek a Társaság által tervezett és megtermelt profit helyi szinten tartása, tőkeemelés, viszontbiztosítás vagy a befektetéshez kapcsolódó kockázatok csökkentése.

B.4. Belső ellenőrzési rendszer

A Társaság belső kontrollrendszere az alábbi elemekből épül fel:

Folyamatba épített ellenőrzés

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

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

Vezetői ellenőrzés

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

Vezetői információs rendszer

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

Független belső ellenőrzés

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

A belső ellenőrzés a belső kontrollrendszer kulcsfontosságú funkciója. A független belső ellenőrzés célja a kockázatkezelési, kontroll- és irányítási folyamatok értékelésével azok hatékonyságának növelése. Ennek megfelelően a belső ellenőrzés tevékenységei a kockázatok csökkentésének elősegítésére, valamint irányítási folyamatok és struktúrák megerősítésének támogatására irányulnak.

A belső ellenőrzés utolsó védelmi vonalként működik a „három védelmi vonal” keretrendszerén belül.

Megfelelőségi vezető

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

Ilyen feladatok többek között a következők:

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

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

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

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

A megfelelőségi vezető köteles félévente beszámolót készíteni az Igazgatóság részére.

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

A megfelelőségi feladatkör gyakorlója negyedévente kicseréli tapasztalatait és egyeztet a folyamatban lévő

ügyekben a Belső ellenőrzési osztállyal (belső ellenőrzési feladatkör), a Jogi igazgatósággal és a Kockázatkezelési igazgatóság és CEE Kompetencia Központtal (kockázatkezelési feladatkör).

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

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

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

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

A Társaság rendelkezik az Igazgatóság által elfogadott Megfeleléségi Politikával.

A megfeleléségi feladatkör a megfeleléségi politikában szabályozottaknak megfelelően a jelentéstételi periódusban is készített több vizsgálati jelentést, melyet az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság a megfeleléségi beszámoló részeként elfogadott. Az Igazgatóság elé félévente, a Felügyelő Bizottság elé évente benyújtásra került a jogszabály által megkövetelt tartalmú beszámoló. Vizsgálatok többek között az alábbi témakörökben készültek: méltányossági kifizetések felülvizsgálata, az ajándékozásra, vendéglátásra, szponzorációra vonatkozó szabályok betartásának ellenőrzése, kiszervezési szerződések áttekintése, összeférhetlenségi nyilatkoztatás alkalmazása a beszállítói szerződések esetében.

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

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

A Compliance osztály tevékenységét belső szabályzat szabályozza. 2022-ben a következő szabályzat volt érvényben: 2021. november 26-tól 2022. december 31-ig a 146/2021 sz. Igazgatósági utasítás Compliance szabályzat.

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

A Compliance szabályzat szerint a Compliance osztály főbb 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 nyomán 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,
- 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 (CARE Assessment) A Compliance feladata a kockázatok feltárása és értékelése: azonosítja és értékeli a megfeleléségi kockázatokot, 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 folyamatlépések 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 terjeszti.

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.

2022-ben 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 a kockázatkezelési, aktuáriusi, jogi és megfelelőségi feladatkörök, amelyek biztosítják, hogy a magas szintű kontrollmechanizmusok összhangban álljanak a kontrollfunkciók céljaival, valamint 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 és 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 működése jogszabályoknak, jogszabálynak nem minősülő egyéb előírásoknak és belső szabályzatoknak való megfelelésének, valamint a működés gazdaságosságának, hatékonyságának és eredményességének rendszeres elemzése, vizsgálata és értékelése,
- a rendelkezésre álló erőforrásokkal való gazdálkodásnak, a vagyon megóvásának és gyarapításának, valamint az elszámolások megfelelőségének, a beszámolók valódiságának elemzése, vizsgálata,
- a Társaság tulajdonosai és az ügyfelek érdekeinek védelme, a jogszabályoknak és az egyes szabályzatoknak való megfelelés biztosítása, ennek keretében az eltérések okainak feltárása, jelentése, és a kijavításra irányuló javaslatok és ezek megvalósításának nyomon követése.

A belső ellenőrzési vezető rendszeresen beszámol az elnök-vezérigazgatónak, negyedévente az Igazgatóságnak és minden Felügyelő Bizottsági / Audit Bizottsági ülés tárgyalja a belső ellenőr beszámolóját. A beszámoló tartalmazza a negyedévben befejezett vizsgálatok eredményeinek összefoglalását, az audit terv teljesítésének, változásainak bemutatását, a javaslatok nyomon követésének státuszáról való beszámolást az eskalációs folyamat eredményével, a magas kockázatú és lejárt határidejű ajánlásokkal, valamint a területet érintő egyéb lényeges információkat, tevékenységeket. Éves beszámoló keretében tárgyalják továbbá 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 ellenőrzés függetlensége szervezeti és egyéni függetlenség formájában valósul meg, továbbá a függetlenség biztosítója 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 vezetőnek 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 – 2022. évben a regionális audit funkció által felülvizsgált Self Assessment, a Társaság belső ellenőrzési tevékenységére vonatkozó minőségbiztosítási folyamat 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 elnevezésű utasításban foglalt előírásoknak.

B.6. Aktuáriusi feladatkör

Az aktuáriusi feladatkör szerepét betöltő szervezeti egység az Aktuáriusi igazgatóság, amely 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, valamint 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.

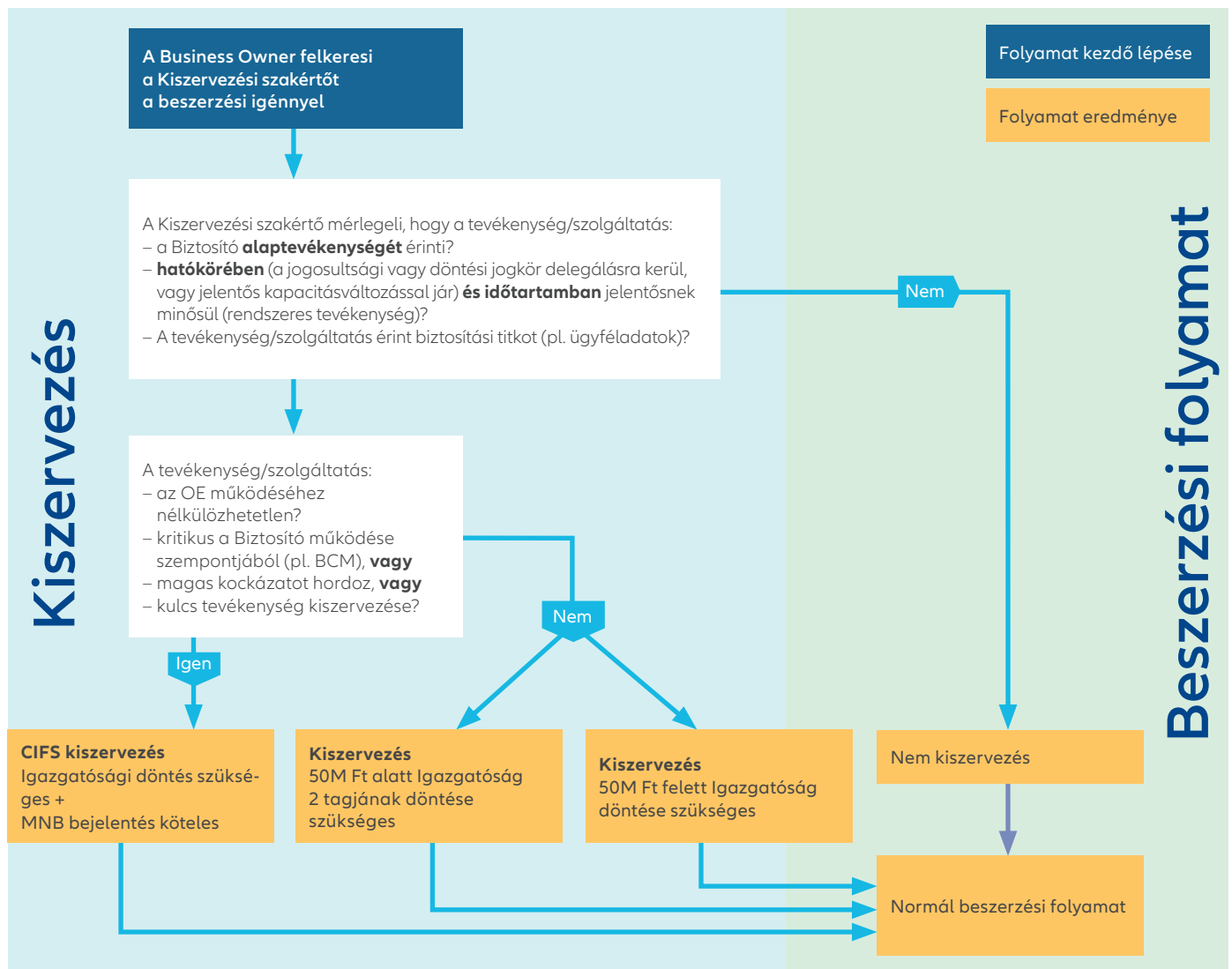
Az aktuáriusi feladatkör szorosan együttműködik a többi feladatkörrel, többek között a kockázatkezelési feladatkört ellátó szervezeti egységgel, különösképpen az alábbiakban:

- információkat bocsát rendelkezésre a kockázatkezelési feladatkör számára a biztosítástechnikai tartalékok összegére, szerkezetére és bizonytalanságára vonatkozóan, amely 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
Nyomdai előállítás	Magyarország
Irártározási, dokumentumkezelési szolgáltatás	Magyarország
Számviteli szolgáltatás	Szlovénia
Kárrendezéssel kapcsolatos feladatok	Szlovénia
IT szolgáltatási tevékenység	Németország
IT szolgáltatási tevékenység	Magyarország
IT támogatási szolgáltatás	Magyarország
IT fejlesztési szolgáltatás	Magyarország
Életbiztosításhoz kapcsolódó szolgáltatási feladatok	Szlovénia
Életbiztosításhoz kapcsolódó szolgáltatási feladatok	Magyarország
Affinity garanciahosszabbítás szolgáltatás alkuszi tevékenység	Magyarország
Assistance szolgáltatások	Magyarország
Assistance szolgáltatások	Ausztria
Belső ellenőrzési tevékenység	Magyarország
Belső ellenőrzési tevékenység	Németország
Belső ellenőrzési tevékenység	Lengyelország
Ügyfélszolgálat	Magyarország
Kárrendezéssel kapcsolatos feladatok	Magyarország
Adminisztráció	Szlovénia

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 E Ft-ban):

		Nettó szavatolótőke-szükséglet	Bruttó szavatolótőke-szükséglet
		C0030	C0040
Piaci kockázat	R0010	22 793 017	24 478 242
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	4 180 577	4 180 577
Életbiztosítási kockázat	R0030	8 499 682	8 994 609
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	2 170 002	2 170 002
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	42 961 103	42 961 103
Diverzifikáció	R0060	-22 901 838	-23 841 796
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	-	-
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	57 702 544	58 942 736
A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100	
Működési kockázat	R0130	6 748 949	
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	-1 240 193	
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-6 463 267	
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	-	
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	57 988 225	
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	-	
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	57 988 225,0	

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.

A standard formula biztosítási kockázatainak leírását a következő rész tartalmazza.

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

Halandósági kockázat: a 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: a 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: a 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 a hozamkörnyezet emelkedése miatti ellentétes hatás következtében a növekedés nem jelentős. A nem-életbiztosítási törlési kockázat jelentős mértékben csökkent a meglévő szerződések jövőbeli díjai nyereségtartalmának extraprofit adó miatti csökkenésével párhuzamosan. A hosszúélet kockázat csökkent a 2022. év során megfigyelt jelentős hozamemelkedéseknek, valamint az ennek a kockázatnak a szempontjából releváns portfólió hosszabb átlagidejének köszönhetően.

A Társaság kockázati profilja jelentősen koncentrált a biztosítási kockázaton belül a nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázat illetve a katasztrófakockázat irányában.

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 ágazatspecifikus 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 megtartása a Társaság kockázatvállalási hajlandóságával összhangban, a kockázati profil is figyelembe véve, 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 figyelemmel kíséri, és legalább negyedévente számszerűsíti a biztosítási kockázatokot, illetve változásuk hatását a Társaság kockázati profiljára. A Társaság a nemzetközi Allianz Csoport által előre meghatározott stressz teszteket és scenárióelemzéseket is végez, amelyek extrém, de elképzelhető helyzeteket fednek le, kiegészítve a helyi szinten, illetve a Magyar Nemzeti Bank által meghatározott scenáriókkal.

A Társaság a saját kockázat- és szolvenciaértékelés keretében vizsgálta a biztosítási kockázatok materializálódásából fakadó hatást a tőkefeltöltöttségen. A stressz scenárió feltételezése egy öt évente előforduló olyan biztosítási kockázat megtörténe, amely érinti mind az életbiztosítási, mind a nem-életbiztosítási kockázatokot is. A Társaság a stressz teszt után is teljesíti a tőkefeltöltöttségre vonatkozó jogszabályi előírásokat a teljes tervezési időhorizont alatt.

A Társaság ezen túlmenően a nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázat, illetve a katasztrófakockázat érzékenységet 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 és 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 piaci kockázatok mérésére a Szolvencia II szabályozás által meghatározott standard formulát használja, jelentős egyszerűsítés nélkül. A Társaság a standard formula megfelelőségét kvalitatív módszerekkel ellenőrizte, és nem azonosított jelentős eltérést. Ezen túlmenően a Társaság a saját kockázat- és szolvenciaértékelés részeként is értékeli a kockázatait.

A standard formula piaci kockázatainak leírását a következő rész tartalmazza.

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

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

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

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

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

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

A Társaság szempontjából legjelentősebb a kamatláb-kockázat, illetve - ettől kisebb mértékben - a részvény- és ingatlanpiaci, valamint a devizapiaci kockázatok is jelentősek.

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 kockázat jelentősen emelkedett, a jelentős hozamemelkedések következtében. A befektetési portfólió (elsősorban számviteli megfontolásból történő) átalakítása csökkentette a részvénytársasági kockázatot és kamatrés-kockázatot. 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 – a Társaság többek között az alábbiakat vizsgálta:

- a befektetés kockázati profilja hogyan illeszkedik a Társaság kockázati toleranciájához,
- a befektetés magas kockázatúnak minősül-e (tartalmaz-e határidős elemet, garanciát stb.),
- felmerülhet-e reputációs kockázat,
- a Szolvencia II szerinti tőkefelelőtlenséget,
- 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 kamatláb-kockázat irányában.

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 figyelemmel kíséri, és legalább negyedévente számszerűsíti a piaci kockázatokat, illetve változásuknak a Társaság kockázati profiljára gyakorolt hatását. A Társaság a nemzetközi Allianz Csoport által előre meghatározott stressz tesztek és scenárió-elemzéseket 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 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 scenárió 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 tőkefeltöltöttségre, ha a kockázatmentes hozamgörbe rövid és hosszú oldala a kamatláb-kockázatra vonatkozó standard formula számítási módszerei alapján kerülne meghatározásra az alábbi módon: az adott futamidőhöz a hozamgörbe emelkedése scenárióhoz tartozó mértékben az egy éves futamidőnél megemelkedne, míg az utolsó likvid pontnál csökkenne a hozamgörbe csökkenése scenárió alapján. A hozamgörbe illikvid része pedig extrapoláció segítségével tartana a végső határidős kamatlábhöz (UFR).

A Társaság a fenti stresszhelyzetek tőkefeltöltöttségre vonatkozó hatását rendszeresen kiszámítja, és legutóbbi számításai szerint a stressz tesztek esetén is teljesíti a tőkefeltöltöttségre vonatkozó jogszabályi előírásokat a teljes tervezési időhorizont alatt.

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

A Társaság a hitelkockázat mérésére a Szolvencia II szabályozás által meghatározott standard formulát használja, jelentős egyszerűsítés nélkül. A Társaság a standard formula megfelelőségét kvalitatív módszerekkel ellenőrizte, és nem azonosított jelentős eltérést. Ezen túlmenően a

Társaság a saját kockázat- és szolvenciaértékelés részeként is értékeli a kockázatait.

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

A Társaság a jelentési időszakban olyan szokványos és nem szokványos eszközökbe fektetett, melyek hitelkockázatát minden esetben teljeskörűen azonosította, számításba véve a teljes szolvenciaigényt, 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 – a Társaság többek között az alábbiakat vizsgálta:

- a befektetés kockázati profilja hogyan illeszkedik a Társaság kockázati toleranciájához,
- a befektetés magas kockázatúnak minősül-e (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 Allianz SE AA külső hitelminősítésű viszontbiztosítóját kivéve.

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

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

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

A Társaság más közvetlen kockázatcsökkentési technikát nem használ a hitelkockázat csökkentésére.

A Társaság a saját kockázat- és szolvenciaértékelés részeként folyamatosan figyelemmel kíséri, 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 működésével összefüggő kifizetéseire, 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 likviditási kockázati jelentést készít, amely előretételező módon az elkövetkező egy év likviditási helyzetét elemzi, különféle stressz scenáriókat is figyelembe véve.

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

A Társaság befektetési 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 a kibocsátás,
- befektetési alapok esetében zárt- vagy nyíltvégű 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 likviditáskézelési 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 negyedévente elemzi az eszközeit likviditás szempontjából, a rendelkezésre álló likviditási puffert,

illetve ezen likviditási stressz tesztet is elvégez. A stressz scenáriók részeként a Társaság a jövőbeli pénzáramainak megváltozását (díjbevétel csökkenése, kárkifizetés növekedése, illetve az életbiztosítási portfólió esetén a törlések megnövekedése) vizsgálja. Ezen stressz scenáriók materiálisan nem változtatják a Társaság likviditási helyzetét.

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

A Társaság egészére nézve a jövőbeli biztosítási díjakban foglalt, várt nyereség értéke 15 024 496 E Ft.

C.5. Működési kockázat

A Társaság a napi működéséhez kapcsolódóan általános és biztosításszakma-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 veszteségeket is. A potenciális működési kockázatokból a kockázatkezelési feladatkör az Igazgatóság jóváhagyásával kiválasztja a legjelentősebbeket, amelyeket a Kockázatkezelési Bizottság rendszeresen értékeli és szükség esetén lépéseket tesz a kockázatok csökkentésére. A kockázatkezelési feladatkör évente a szakterületek bevonásával személyes interjúkon keresztül is felméri és kiértékeli a működési kockázatokat.

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

A Társaság jelenleg három jelentős működési kockázattal rendelkezik: egyik az IT biztonsággal kapcsolatos, a Társaság üzletmenetét befolyásoló kockázat, a második a munkaerő fluktuációjának potenciális emelkedése, illetve a kulcspozíciót betöltő kollégák esetleges távozása, amely a jelenlegi munkaerőpiaci körülmények között a Társaság napi működését érintheti hátrányosan. A harmadik 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 a feladatok megfelelő ellátásához

szükséges szakértelemmel.

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

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 az 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 figyelembevételre kerül.

C.6. Egyéb jelentős kockázatok

A Társaság kvalitatív kockázatfelmérési folyamata egy jelentős stratégiai és két üzleti kockázatot azonosított. A Társaság működését jelentősen befolyásolhatja a politi-

kai és jogi környezet változékonysága és bizonytalansága, amely 2022-ben a biztosítási szektort is érintő extraprofit adó bevezetésében nyilvánult meg.

Ezen kívül a Társaság 2022-ben egyéb jelentős kockázatként azonosította a Magyarországon több mint 20 éve nem látott mértékű inflációt, különösképpen annak a biztosítási kárinflációra gyakorolt hatását. Az inflációs helyzet és az ennek következtében szigorodó monetáris politika magában hordozza a lehetőségét egy gazdasági visszaesésnek is, amit a Társaság további jelentős kockázatként azonosított.

A Társaság a kockázatok kezelése érdekében az aktuális helyzetet mindenkor nyomon követi és értékeli, a vezető kockázatkezelő a Kockázatkezelési Bizottság ülésén a kiemelt kockázatokról és azok Társaságra gyakorolt lehetséges hatásairól rendszeresen 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.

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

A Társaság nem rendelkezik egyéb jelentős kockázattal mérlegen kívüli pozíciókból, illetve nem ad át ilyen típusú kockázatot különleges célú gazdasági egységeknek. A Társaság az egyéb kockázatai szempontjából nem rendelkezik jelentős koncentrációval, eltekintve a Magyarországra vonatkozó koncentrációtól.

A Kockázatkezelési Bizottság negyedévente értékeli a hivatkozott kockázatokat és szükség esetén lépéseket tesz azok csökkentése érdekében.

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

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

C.7. Egyéb információk

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

D. SZAVATOLÓTŐKE-MEGFELELÉSI ÉRTÉKELÉS

A Társaság egyedi szinten mutatja be a Szolvencia II mérlegét és szavatoló tőkére vonatkozó információit. Leányvállalatai (Allianz Alapkezelő Zrt., Allianz Foglalkoztatói Nyugdíjnyújtó Zrt.), amelyek nem végeznek biztosítási tevékenységet, nem képezik részét az adatszolgáltatásnak. Az Allianz Alapkezelő Zrt. és Allianz Foglalkoztatói Nyugdíjnyújtó Zrt. adatait a nemzetközi Allianz Csoport konszolidálja.

Átértékelési különbözet

A magyar számviteli törvény szerinti (továbbiakban „helyi szabályok szerinti”) és a Szolvencia II szerinti számok összehasonlításához, a pénzügyi beszámoló értékeit a Szolvencia II szabályok szerinti struktúrába soroljuk be. A következő tábla a helyi, illetve a Szolvencia II szabályok szerinti értékek közötti különbséget mutatja mérlegsorontként.

Eltérések az egyes Szolvencia II mérlegsorokon (adatok E Ft-ban):

Eszközök		Szolvencia II.	Számviteli	Eltérés
		szerinti érték	törvényben előírt érték	
		A	AS	A-AS
1. Goodwill (Cégmentés)	R0010	0	0	0
2. Halasztott szerzési költségek	R0020	0	5 367 923	-5 367 923
3. Immateriális javak	R0030	0	3 272 808	-3 272 808
4. Halasztott adókövetelések	R0040	0	0	0
5. Nyugdíjnyújtások többlete	R0050	0	0	0
6. Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	16 125 846	11 171 359	4 954 487
7. Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	215 356 847	257 996 146	-42 639 299
7.1 Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	15 169	16 485	-1 316
7.2 Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	R0090	2 980 643	1 999 000	981 643
7.3 Részvények	R0100	2 597 807	1 292 568	1 305 239
7.31 Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	2 597 807	1 292 568	1 305 239
7.32 Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	0	0	0
7.4 Kötvények	R0130	201 591 921	249 847 119	-48 255 198
7.41 Államkötvények	R0140	198 443 308	246 043 789	-47 600 481
7.42 Vállalati kötvények	R0150	3 148 613	3 803 330	-654 717
7.43 Strukturált értékpapírok	R0160	0	0	0
7.44 Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	0	0	0
7.5 Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	6 841 649	4 445 259	2 396 390
7.6 Származtatott termékek	R0190	1 329 658	395 715	933 943
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	160 977 981	160 977 981	0
9. Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	82 276	82 276	0
9.1 Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	45 111	45 111	0
9.2 Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	37 165	37 165	0
9.3 Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	0	0	0
10. A viszontbiztosítási szerződésekben megterhelt összegek, melyekből:	R0270	10 023 614	18 598 429	-8 574 815
10.1 Nem-életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével	R0290	8 020 054	15 458 614	-7 438 560
10.2 Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0300	43 498	0	43 498
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	1 960 062	3 139 815	-1 179 753
10.5 Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	0	0	0
11. Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	80 070	80 070	0
12. Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni követelések	R0360	5 875 209	5 879 279	-4 070
13. Viszontbiztosítási követelések	R0370	1 420 356	1 420 356	0
14. Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	5 743 212	5 415 803	327 409
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	7 158 630	7 158 630	0
18. Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	R0420	154 627	154 627	0
Eszközök összesen	R0500	422 998 668	477 575 687	-54 577 019

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	78 908 825	155 120 051	-76 211 226
19.1 Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	0		
19.2 Legjobb becslés	R0540	72 480 197		
19.3 Kockázati ráhagyás	R0550	6 428 628		
20. Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	1 799 097	0	1 799 097
20.1 Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0570	0		
20.2 Legjobb becslés	R0580	1 677 078		
20.3 Kockázati ráhagyás	R0590	122 019		
21. Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	18 824	187 623	-168 799
21.1 Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0620	0		
21.2 Legjobb becslés	R0630	18 548		
21.3 Kockázati ráhagyás	R0640	276		
22. Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	R0650	45 993 245	60 899 321	-14 906 076
22.1 Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0660	0		
22.2 Legjobb becslés	R0670	44 198 247		
22.3 Kockázati ráhagyás	R0680	1 794 998		
23. Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0690	146 854 485	162 092 719	-15 238 234
23.1 Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0700	0		
23.2 Legjobb becslés	R0710	143 902 863		
23.3 Kockázati ráhagyás	R0720	2 951 622		
24. Egyéb biztosítástechnikai tartalékok	R0730	0	0	0
Biztosítástechnikai tartalékok összesen		273 574 476	378 299 714	-104 725 238
25. Független kötelezettségek	R0740	0	0	0
26. A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	3 178 290	2 125 807	1 052 483
27. Nyugdíj-szolgáltatási kötelezettségek	R0760	0	0	0
28. Viszontbiztosítókkal szembeni letéti követelések	R0770	0	0	0
29. Halasztott adókötelezettség	R0780	6 463 263	0	6 463 263
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 biztosításközvetítőikkel szembeni kötelezettségek	R0820	17 523 356	17 523 356	0
34. Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	2 680 759	2 680 759	0
35. Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	3 027 340	3 300 928	-273 588
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	16 439 749	16 112 340	327 409
Kötelezettségek összesen	R0900	322 887 233	420 042 904	-97 155 671
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	100 111 435	57 532 783	42 578 652

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 összehasonlításban.

Szolvencia II mérleg – eszközök (adatok E Ft-ban):

Eszközök		Szolvencia II.	Szolvencia II.	Változás	Változás
		szerinti érték 2021.12.31	szerinti érték 2022.12.31	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	15 529 134	16 125 846	596 712	3,84%
7. Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	277 848 164	215 356 847	-62 491 317	-22,49%
7.1 Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	16 455	15 169	-1 286	-7,82%
7.2 Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	R0090	3 068 584	2 980 643	-87 941	-2,87%
7.3 Részvények	R0100	3 304 726	2 597 807	-706 919	-21,39%
7.31 Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	3 303 726	2 597 807	-705 919	-21,37%
7.32 Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	1 000	0	-1 000	-100,00%
7.4 Kötvények	R0130	244 214 994	201 591 921	-42 623 073	-17,45%
7.41 Államkötvények	R0140	240 606 096	198 443 308	-42 162 788	-17,52%
7.42 Vállalati kötvények	R0150	3 608 898	3 148 613	-460 285	-12,75%
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	25 764 084	6 841 649	-18 922 435	-73,45%
7.6 Származtatott termékek	R0190	1 479 321	1 329 658	-149 663	-10,12%
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	157 795 126	160 977 981	3 182 855	2,02%
9. Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	107 011	82 276	-24 735	-23,11%
9.1 Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	50 444	45 111	-5 333	-10,57%
9.2 Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	56 567	37 165	-19 402	-34,30%
9.3 Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	0	0	0	0,00%
10. A viszontbiztosítási szerződésekben megteremtődő összegek, melyekből:	R0270	4 193 952	10 023 614	5 829 662	139,00%
10.1 Nem-életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével	R0290	2 643 342	8 020 054	5 376 712	203,41%
10.2 Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0300	18 886	43 498	24 612	130,32%
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	1 531 724	1 960 062	428 338	27,96%
10.5 Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	0	0	0	0,00%
11. Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	70 073	80 070	9 997	14,27%
12. Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni követelések	R0360	4 817 400	5 875 209	1 057 809	21,96%
13. Viszontbiztosítási követelések	R0370	561 143	1 420 356	859 213	153,12%
14. Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	4 699 351	5 743 212	1 043 861	22,21%
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	3 254 357	7 158 630	3 904 273	119,97%
18. Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	R0420	253 750	154 627	-99 123	-39,06%
Eszközök összesen	R0500	469 129 461	422 998 668	-46 130 793	-9,83%

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 nem 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 2022. évben nem rendelkezett a könyveiben olyan eszközzel, amely megfelelné a fenti kritériumoknak, így az immateriális javak teljes állományának helyi szabályok szerinti könyv szerinti értéke (amortizált bekerülési érték) 3 272 808 E Ft 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 levonható átmeneti különbözetek,
- a fel nem használt negatív adóalapok továbbvitele, és/vagy
- a fel nem használt adójóváírások továbbvitele.

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

A Társaság Szolvencia II mérleg szerinti halasztott adó számításának folyamata teljes mértékben következetes és integrált a Társaság (nemzetközi Allianz Csoport által menedzselte) már létező és sikeresen alkalmazott IFRS halasztott adó számítási folyamatával. A Szolvencia II mérlegben jelentett halasztott adó összege megegyezik az IAS 12 szerint számított IFRS és az IFRS/Szolvencia II mérleg szerinti egyes mérleg sorokon keletkező átértékelési különbözetre számított halasztott adó összegével. A halasztott adó 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 mutatja be:

Halasztott adókövetelések (adatok E Ft-ban):

Halasztott adókövetelések	
Immateriális javak	277 995
Elhatárolt szerzési költség	483 113
Ingtatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	119
Résztvények	90 948
Kötvények	4 411 000
Egyéb eszközök	1 317
Biztosítástechnikai tartalékok	1 167 257
Egyéb kötelezettség	286 046
Látens adó összevezetés: követelés	-6 717 795
Halasztott adókövetelés összesen	0

A 2022. 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. 2022. 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 4 787 798 E Ft-tal magasabb, mint a helyi szabályok szerint megállapított amortizált bekerülési érték. Az ingatlanok piaci értéke az előző üzleti időszak adatához viszonyítva 3,84%-ot nőtt.

A saját használatú ingatlanokon kívüli eszközökre is külső szakértő bevonásával Szolvencia II szerint alkalmazható piaci értéket határozott meg a Társaság, amely így 166 689 E Ft-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 jelenértékké (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 E Ft-ban):

Piaci ár meghatározási szint	QRT mérleg (ABACUS)	Piaci érték	Arány
Level 1	Kollektív befektetési vállalkozások	5 232 848	4,25%
	Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	2 597 807	
	Származtatott pénzügyi kötelezettségek	1 329 658	
Level 1 Összesen		9 160 313	
Level 2	Kollektív befektetési vállalkozások	198 443 308	93,61%
	Strukturált értékpapírok	3 148 612	
	Származtatott pénzügyi kötelezettségek	0	
Level 2 Összesen		201 591 920	
Level 3	Kollektív befektetési vállalkozások	1 608 802	2,14%
	Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	2 980 643	
	Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	15 169	
Level 3 Összesen		4 604 614	
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével) összesen		215 356 847	100,00%

A fenti táblából jól látható, hogy a Társaság a teljes Befektetési állományának 2,14%-a esetében alkalmaz közvetlen piaci adatok módszerétől eltérő értékelést a valós érték meghatározásához.

A befektetések összege 62 491 317 E Ft-tal, 22,49%-kal csökkent 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 azokat a Szolvencia II mérlegben. Jelenleg a befektetési célú ingatlanok helyi szabályok és Szolvencia II mérleg szerinti értéke között nincs jelentős átértékelési különbség.

A befektetési célú ingatlanok értéke az előző üzleti év adatahoz viszonyítva 7,82%-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. és
- Allianz Foglalkoztatói Nyugdíj szolgáltató Zrt.

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

Az átértékelés hatásaként a Társaság fenti két vállalatban lévő részesedése 981 643 E Ft-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 figyelembevételével 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 a bekerülési érték, míg a tőzsdén jegyzett részvények esetében a tőzsdei árfolyamok kerül-

nek figyelembevételre a valós érték meghatározásakor. A pénzügyi beszámolóban bekerülési értéken szerepelnek a könyvekben a részvények, míg a Szolvencia II mérlegben valós értéken kell feltüntetni. A helyi törvényi előírások szerint az értékvesztést is eltérő módon (eltérőek a vizsgáló periódusok és módszerek) kell kiszámolni, mint a Szolvencia II szerint, amely szintén hozzájárul a két terület közötti 1 305 239 E Ft-os átértékelési különbözethez.

Kötvények:

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

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

Vállalati kötvények: a vállalatok által kibocsátott kötvényeket foglalják magukba.

Strukturált értékpapírok: rögzített kamatozású (a hozam fix kifizetések formájában kerül kifizetésre) eszközöket származtatott elemekkel kombináló hibrid értékpapírok. Az állam által kibocsátott rögzített kamatozású értékpapírok nem tartoznak ebbe a kategóriába. Azokat az értékpapírokat érinti, amelyek beágyazott származtatott terméket tartalmaznak, beleértve a hitel-nemteljesítési csereügyleteket (CDS), az állandó lejáratú csereügyleteket (CMS), a hitel-nemteljesítési opciót (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 ingatlanal fedezett értékpapírok (CMBS), a fedezett adóssághkötelezvények (CDO), a hitellel fedezett kötelezvények (CLO) és a jelzálogpapírral fedezett kötelezvények (CMO).

A pénzügyi beszámolóban bekerülési értéken kell szerepeltetni a kötvényeket, míg az MVBS-ben valós értéken kell kimutatni (IAS 39-nek megfelelően), ami összesen 48 255 198 E Ft átértékelési különbözetet generál a két terület értékei között.

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

A kötvények értékének előző üzleti évhez viszonyított 17,45%-os csökkenését elsősorban a piaci árfolyamok tárgyidőszaki negatív tendenciája okozta.

A Szolvencia II szerinti mérlegben a strukturált értékpapírok a piaci megközelítés módszerével (valamely hasonló termék piaci információinak figyelembevétele), míg a többi kötvény esetében az adott eszköz közvetlen piacáról 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 (eltérőek a vizsgáló periódusok és módszerek) kell kiszámolni, mint a Szolvencia II szerint, amely szintén hozzájárul a két terület közötti 2 396 390 E Ft-os átértékelési különbözethez.

A Szolvencia II szerinti mérlegben kollektív befektetési vállalkozások értékéből 1 608 802 E Ft esetében a piaci megközelítés módszer (valamely hasonló termék piaci információinak figyelembevétele), míg a többi eszköz esetében az adott eszköz közvetlen piacáról 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 tőzsdén 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 – 933 943 E Ft – eltérést generál a két értékelési terület között.

Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével:

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

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

Egyéb befektetések:

Az előzőekben felsorolt befektetési kategóriák közé nem tartozó egyéb befektetések.

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

A Társaságnak jelenleg nincs ebbe a kategóriába sorolandó eszköze sem a pénzügyi beszámolóban, sem pedig a Szolvencia II mérlegben, így átértékelési 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 2022 évi záró piaci értéke 160 977 981 E Ft, ami 3 182 855 E Ft-tal, 2,02%-kal magasabb a bázis értékénél.

D.1.9. – Hitelek és jelzáloghitelek

A hitelek és jelzáloghitelek teljes összege, vagyis azok a pénzügyi eszközök, amelyek akkor jönnek létre, amikor a biztosítók fedezettel vagy anélkül pénzeszközöket kölcsönöznek, beleértve a csoportszintű folyószámla-kezelést. Ebbe a kategóriába tartoznak a Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek, a magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek, illetve az egyéb hitelek és jelzáloghitelek. Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek a szerződőknek nyújtott kölcsönök, amelyek esetében fedezetként biz-

tosítási szerződések szolgálnak (mögöttes biztosítástechnikai tartalékok).

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

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

A fentiekből adódóan nem keletkezett átértékelési különbség a vizsgált időszakban a Szolvencia II és a pénzügyi beszámoló ezen a mérlegsoron jelentett számai között. A hitelek és jelzáloghitelek előző üzleti évhez viszonyított állománycsökkenésének oka alapvetően a biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek állományának 10,57%-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 2022. december 31-i állapotnak megfelelően (E Ft)

	Pénzügyi beszámoló szerint	Szolvencia II mérleg szerint
A viszontbiztosítási szerződésekből és a különleges célú gazdasági egységektől megtérülő összegek	18 598 429	10 023 614

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 bemutatásra 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 függőár-tartalékokra vonatkozóan. A függőár-tartalékokhoz kapcsolódó pénzáramlások tartalmazzák a kockázatokat átruházó biztosító bruttó függőár-tartalékaiiban 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 szerződések-ből megtérülő összegek legjobb becslését és a jövőbeli pénzáramok átlagidejét,
- aktualizálja a nemzetközi Allianz Csoport által meghatározott paramétereket (viszontbiztosítói 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 szerződések-ből megtérülő összegek értéke 8 574 815 E Ft-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 értéken kell bemutatni.

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

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

D.1.12. – Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések

A szerződők, biztosítók és más, a biztosítási tevékenységhez kapcsolódó alanyok által be nem fizetett, lejárt követelések, amelyek nem tartoznak a biztosítástechnikai tartalékok készpénzbeáramlásába. Ide tartoznak az aktív viszontbiztosítással kapcsolatos követelések. Ezt a mérlegsort is valós értéken kell bemutatni a Szolvencia II

mérlegben, ahol az adott követelés bekerülési értéke tekinthető valós értéknek a lényegesség és arányosság alapszabályait, valamint az értékvesztési módszereket is figyelembe véve.

A pénzügyi beszámolóban és a Szolvencia II mérlegben szereplő értékek közötti 4 070 E Ft-os átértékelési különbözet a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések díjbevételeinek eltérő kezeléséből adódik.

A biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések állománya összességében 1 057 809 E Ft-tal, 21,96%-kal 5 875 209 E Ft-ra növekedett a bázis időszakhoz mérten, melynek fő oka a biztosítási kötvénytulajdonosokkal szembeni követelésünk állományának emelkedése.

D.1.13. – Viszontbiztosítási követelések

A viszontbiztosítókkal szembeni és a viszontbiztosítási tevékenységhez kapcsolódó lejárt összegek, amelyek nem tartoznak a viszontbiztosítási szerződések-ből 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 átsorolás okozza:

- A Szolvencia II mérleg szerint végrehajtásra kerül egy átsorolás a „Követelések (kereskedési, nem biztosítási)” mérleg sorra 327 409 E Ft összeggel az „Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek” mérleg sorral szemben.

D.1.15. – Saját részvények (közvetlenül birtokolt)

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

A Társaságnak jelenleg nincs ebbe a kategóriába sorolandó eszköze sem a pénzügyi beszámolóban, sem pedig

a Szolvencia II mérlegben, így átértékelési különbözet sem keletkezett a két terület értéke között.

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

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

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

D.1.17. – Készpénz és készpénz-egyenértékesek

Fizetőeszközként általánosan használt, forgalomban lévő bankjegyek, érmék és kérésre készpénzre átváltható betétek, illetve csekkel, bankintézménnyel, elszámolási megbízással, közvetlen terheléssel/jóváírással vagy más közvetlen fizetési módon, korlátozás és szankció nélkül közvetlenül fizetésre használható betétek. A bankszámlák nem nettósíthatók, így kizárólag pozitív egyenleggel rendelkező számlák jeleníthetők meg ebben a tételben, és a banki folyószámlahiteleket a kötelezettségek között kell feltüntetni, kivéve, ha mind az elszámoláshoz való jog, mind a nettósítás bizonyítható szándéka fennáll. A vizsgált üzleti évben nem keletkezett átértékelési különbözet a Szolvencia II mérlegben, illetve pénzügyi beszámolóban a „Készpénz és készpénz-egyenértékesek” mérleg soron jelentett értékek között, mert mindkét területen az adott eszközök bekerülési értéke került beállításra.

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

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

Ezt a 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 különbözet a Szolvencia II mérlegben, illetve a pénzügyi beszámolóban az „Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök” mérleg soron 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 39,06%-os csökkenését az elhatárolt költségek összegének csökkenése 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 pénzkirámlást figyelembe veszi, beleértve a:

- jövőbeli szolgáltatásokat – lejáratú kifizetés, járadékfolyósítás, kárkifizetések, kármegterülések, visszavásárlás,
- jövőbeli költségeket – adminisztrációs, kárigény-kezelési, szerzési, befektetéskezelési költségek és
- jövőbeli díjakat – szerződés szerinti díjfizetés.

A számításban minden jövőbeli pénzáramot az értékelés napjára diszkontálunk.

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

Kockázati ráhagyás

A kockázati ráhagyás a szerződésállomány kifuttatásához szükséges tőke költségének felel meg. A Szolvencia II jogszabályok előírják a nem fedezhető kockázatok tőkeszükségletének számszerűsítését. Azok a piaci kockázatok, amelyek fedezhető tőkepiaci eszközökkel, nem igényelnek kockázati ráhagyást. Jellemzően a kamatkockázattól különböző piaci kockázatokra, valamint a biztosítási és működési kockázatokra kell kockázati ráhagyást képezni, mert ezek nem fedezhető tőkepiaci eszközökkel.

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

A tőkeköltség megállapításához szükséges a kockázati profil meghatározása. A tőkeköltség számításához a nem fedezhető kockázatokra számított tőkeszükségletet a kötelezettségek teljes tartamára ki kell számítani, levonni belőle az egyes kockázatok és a különböző ágazatok közti diverzifikációs hatásokat, szorozni a Rendelet 39. cikkében

meghatározott tőkeköltség-rátával, majd a kapott értéket diszkontálva összegezni. A Társaság a tőkeszükséglet 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 azon elvet követi, amely a kockázati ráhagyást egy kifizető üzlethez szükséges tőkeköltséggént határozza meg, új szerződéseket 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 hatásokat figyelembevétele.

Biztosítástechnikai tartalékok a 2022. december 31-i állapotnak megfelelően	E Ft	
	Pénzügyi beszámoló szerint ¹	Szolvencia II mérleg szerint
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		72 480 197
Kockázati ráhagyás		6 428 628
Biztosítástechnikai tartalékok – Nem-élet (egészségbiztosítás nélkül)	155 120 051	78 908 825
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		18 221 377
Kockázati ráhagyás		1 188 929
Biztosítástechnikai tartalékok – Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	29 804 943	19 410 306
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		1 677 077
Kockázati ráhagyás		122 019
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészség (NSLT egészségbiztosítás²)	0	1 799 096
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		92 378 651
Kockázati ráhagyás		7 739 576
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen	184 924 993	100 118 227

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

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

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

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

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 2022. december 31-én meglévő nem-életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékait. A nemzetközi Allianz Csoport a „lényeges biztosítási ágazatokat” a számadatokat tartalmazó táblákban szereplő struktúrának megfelelően definiálja.

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

A függőkár-tartalékok olyan kárigényekre vonatkoznak, amelyek már megtörténtek, függetlenül attól, hogy az

ezen eseményekből származó kárigényeket bejelentették-e. A függőkár-tartalékok kiszámítására vonatkozó pénzáramlás-előrejelzések tartalmazzák a már megtörtént eseményekhez kapcsolódó szolgáltatásokat, költségeket és díjakat.

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

A biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslésének és kockázati ráhagyásának számításakor a Társaság azon a napon jeleníti meg a (viszont)biztosítási kötelezettségeket, amelyen a Társaság szerződő féllé válik a kötelezettséget létrehozó szerződésben, vagy azon a napon, amelyen a (viszont)biztosítási fedezet érvénybe lép – amelyik korábban bekövetkezik. A szerződés határa az a jövőbeli nap,

amelyen a Társaságnak egyoldalú joga van a szerződés felmondására, a szerződés alapján fizetendő díjak visszatartására vagy a szerződés alapján fizetendő díjak vagy szolgáltatások oly módon történő módosítására, hogy a díjak teljes mértékben fedezzék a kockázatokat.

Piaci feltételezések:

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

A piaci 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:

(E Ft)	Volatilitási kiigazítással számított érték	Volatilitási kiigazítás nélkül számított érték	Eltérés	Eltérés %
Biztosítástechnikai tartalékok (összesen)	273 574 476	274 347 067	772 591	0,28%
Szavatolótőke-szükséglet (összesen)	57 988 225	57 981 887	-6 338	-0,01%
Minimális tőkeszükséglet (összesen)	22 982 177	23 026 955	44 778	0,19%
Alapvető szavatolótőke (összesen)	100 111 435	99 449 020	-662 415	-0,66%
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke (összesen)	100 111 435	99 449 020	-662 415	-0,66%
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke (összesen)	100 111 435	99 449 020	-662 415	-0,66%

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

Nem-piaci feltételezések:

A biztosítástechnikai tartalékok (függőkár-tartalékok, díj-tartalékok 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 azonosításra és figyelembevételre kerül a főbb befolyásoló tényezők hatása a becslésre és ezek variabilitására.

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

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

A biztosítástechnikai tartalékok értékelése során a várható körülmények bizonytalanságát a Társaság figyelembe vette a szavatolótőke-szükséglet számításánál és ezen keresztül a kockázati ráhagyásban. A kockázati ráhagyás a szerződésállomány kifuttatásából adódó kockázat költségét jeleníti meg.

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

D.2.1.4. Összevetés a pénzügyi beszámolóval

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

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

hasonlíthatóság érdekében a káringadozási valamint a hitel- és kezesi biztosítások külön tartalékait le kell vonni a számviteli tartalékokból.

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

Biztosítástechnikai tartalékok a 2022. december 31-i állapotnak megfelelően					E Ft
	Pénzügyi beszámoló szerint ¹	Átsorolások	Átsorolt Pénzügyi Beszámoló ¹	Értékelési különbözet	Szolvencia II mérleg szerint
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része					
Legjobb becslés					72 480 197
Kockázati ráhagyás					6 428 628
Biztosítástechnikai tartalékok – Nem-élet (egészségbiztosítás nélkül)	155 120 051	-4 284 004	150 836 046	-71 927 222	78 908 825
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része					
Legjobb becslés					18 221 377
Kockázati ráhagyás					1 188 929
Biztosítástechnikai tartalékok – Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	29 804 943	0	29 804 943	-10 394 636	19 410 306
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része					
Legjobb becslés					1 677 077
Kockázati ráhagyás					122 019
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészség (NSLT egészségbiztosítás²)	0	0	0	1 799 096	1 799 096
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része					
Legjobb becslés					92 378 651
Kockázati ráhagyás					7 739 576
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen	184 924 993	-4 284 004	180 640 989	-80 522 762	100 118 227

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

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

A főbb módszertani eltérések az alábbiak:

- A kártartalékok esetében a pénzügyi beszámolóban szereplő tételes függőkár tartalékok képzési elvei a jogszabályi követelményeknek megfelelően prudensek, a bejelentett károk tartalékainak átértékelése nem történik meg. Továbbá a fent említett tartalékolási elvek az IBNR tartalékok értékelésére is hatással vannak, melyek kizárólag a be nem jelentett károk fedezetére szolgálnak. Ezzel ellentétben a Szolvencia II mérleg szerinti értékelésben mind a bejelentett, mind a be nem jelentett károk biztosítástechnikai tartalékát a legjobb becslés értékén kell szerepeltetni a függőkár-tartalékok között.
- A pénzügyi beszámolóban a nem-életbiztosítási 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 kockázatokat óvatos kalkulációs elvek és feltételezések alkalmazásával igyekeznek fedezni.
- A díjtartalékok számításánál a magyar számvitel és a Szolvencia II elvek eltérően definiálják a szerződések határait. A nem-életbiztosítási szerződések esetében ez a meg nem 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

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 kiváltásával számítja az egyes jövőbeli időpontokra való tényleges tőkeszükséglet explicit számítása helyett.
- A Társaság a kockázati ráhagyás számításakor az egy negyedévvvel 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 idei jelentési időszakban a Biztosító külön elemezte és értékelte a 2022-ben újonnan bevezetett biztosítási pótdadó hatását a biztosítástechnikai tartalékokra, annak hatását figyelembe vette a jövőbeni pénzáramok becslésénél, valamint a jövőbeli díjak várható profittartalmának számításakor. A biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslésének meghatározása során továbbra is kiemelt figyelmet fordított a jelenlegi inflációs trendre, az infláció várható hatását figyelembe vettük a becsléseink során.

D.2.2. Életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok

D.2.2.1. Életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok lényeges biztosítási ágazatonkénti bontásban

Az alábbi táblázat lényeges biztosítási ágazatonként mutatja a Társaság 2022. 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 2022. december 31-i állapotnak megfelelően	E Ft	
	Pénzügyi beszámoló szerint ¹	Szolvenca II mérleg szerint
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		18 549
Kockázati ráhagyás		276
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészség (SLT egészségbiztosítás²)	187 623	18 825
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		25 976 870
Kockázati ráhagyás		606 069
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (Egészség, Index-linked és Unit-linked nélkül)	31 094 378	26 582 939
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		143 902 863
Kockázati ráhagyás		2 951 622
Biztosítástechnikai tartalékok – Index-linked és Unit-linked	162 092 719	146 854 486

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

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 piaci 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:

(E Ft)	Volatilitási kiigazítással számított érték	Volatilitási kiigazítás nélkül számított érték	Eltérés	Eltérés %
Biztosítástechnikai tartalékok (összesen)	273 574 476	274 347 067	772 591	0,28%
Szavatolótőke-szükséglet (összesen)	57 988 225	57 981 887	-6 338	-0,01%
Minimális tőkeszükséglet (összesen)	22 982 177	23 026 955	44 778	0,19%
Alapvető szavatolótőke (összesen)	100 111 435	99 449 020	-662 415	-0,66%
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke (összesen)	100 111 435	99 449 020	-662 415	-0,66%
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke (összesen)	100 111 435	99 449 020	-662 415	-0,66%

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 törlés feltételezések több év megfigyelésin 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. A Covid-19 pandémia miatti halandóság változásokat a hosszú távú feltételezések esetében a Társaság csak annyiban vette figyelembe, amennyiben az elmúlt 5 év átlagos kártapasztalatát az befolyásolta.

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 vizsgálta, 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 (E Ft)	
Biztosítástechnikai tartalékok értéke az eredeti feltételezésekkel	173 456 250
Kockázatmentes hozam +100bp	-2 144 162
Kockázatmentes hozam -100bp	2 361 130
Költséginfláció +1%	713 023

D.2.2.4. Összevetés a pénzügyi beszámolóval

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

A magyar számvitel megengedi a szerzési költségek

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

Biztosítástechnikai tartalékok a 2022. december 31-i állapotnak megfelelően					E Ft
	Pénzügyi Beszámoló – Életbiztosítás	Átsorolások	Átsorolt Pénzügyi Beszámoló ¹	Értékelési különbözlet	Szolvencia II mérleg
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része					
Legjobb becslés					18 549
Kockázati ráhagyás					276
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészség (SLT egészségbiztosítás²)		187 623	187 623	-168 798	18 825
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része					
Legjobb becslés					25 976 870
Kockázati ráhagyás					606 069
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (Egészség, Index-linked és Unit-linked nélkül)	31 094 378	-875	31 093 503	-4 510 564	26 582 939
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része					
Legjobb becslés					143 902 863
Kockázati ráhagyás					2 951 622
Biztosítástechnikai tartalékok – Index-linked és Unit-linked	162 092 719	-265 473	161 827 246	-14 972 760	146 854 486

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 kockázatokat óvatos kalkulációs elvek és feltételezések alkalmazásával igyekeznek fedezni.
 - Szerződések határa: a magyar számvitel és a Szolvencia II elvek eltérően definiálják a szerződések határait. Általánosan kijelenthető, hogy ebben a magyar számvitel kevésbé szigorú, és hosszabb tartamot enged a számításoknál figyelembe venni, mint a Szolvencia II.
- A jelentős módszertani eltérések miatt részletesebb elemzésnek nincs további magyarázó értéke.

D.2.2.5. A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek

A Társaság nem áll szerződéses viszonyban különleges célú gazdasági egységekkel.

Az életbiztosítási állomány vonatkozásában a viszontbiztosítási szerződésekből eredő megtérülések mértéke elhanyagolható, ezért a Társaság ezt 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 tőke-

szükséglet kifizetését az értékelés időpontjára számított tőkeszükséglet alkalmas vetítési alapokkal történő kivetítésével számítja az egyes jövőbeli időpontokra való lényeges 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 csökkentést okozott a befektetési egységhez kötött életbiztosítások tartalékában. A költség paraméterek és kisebb részben a mortalitás emelkedése ellensúlyozta ezt a hatást.

- 2022-ben mind a részvénypiac, mind a hozamkörnyezet változásai jelentős negatív hatással voltak a biztosítástechnikai tartalékokra. Különösen a befektetési egységekhez kötött életbiztosítások tartaléka esett vissza, de a hagyományos életbiztosítások tartaléka is jelentős mértékben csökkent. A részvény kitettség magasabb a befektetési egységekhez kötött életbiztosításokhoz tartozó eszközökön belül, ezért arra az állományra nagyobb hatással voltak a piaci mozgások.
- A befektetési egységekhez kötött életbiztosítások esetében a tartam eleji díjszűneteltetések modellezése pontosításra került, ez szintén csökkenést okozott a biztosítástechnikai tartalékokban.

A modellezésben történt további kisebb módosítások és az egyéb feltételezések frissítése nem okozott lényeges változásokat.

D.3. Egyéb kötelezettségek

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

Egyéb kötelezettségek (adatok E Ft-ban):

Kötelezettségek		Szolvencia II szerinti érték	Szolvencia II szerinti érték	Változás	Változás (%)
		2021.12.31	2022.12.31	L1-L0	(L1-L0)/L0
		L1	L1		
25. Független kötelezettségek	R0740	0	0	0	0,00%
26. A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	3.775.683	3.178.290	-597	-15,82%
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	8.039.288	6.463.263	-1.576.025	-19,60%
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	17.577.652	17.523.356	-54	-0,31%
34. Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	2.517.938	2.680.759	163	6,47%
35. Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	4.931.868	3.027.340	-1.904.528	-38,62%
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	11.298.505	16.439.749	5.141.244	45,50%
Egyéb kötelezettségek összesen	R0900	48.140.934	49.312.757	1.171.823	2,43%

D.3.1. – Fügő kötelezettségek

A fügő kötelezettség:

- olyan, múltbeli eseményekből keletkező lehetséges kötelezettség, amelynek létezését csak egy vagy több, nem teljesen a gazdálkodó egység ellenőrzése alatt álló, bizonytalan jövőbeli esemény bekövetkezése vagy be nem következése fogja megerősíteni, vagy
- olyan meglévő kötelezettség, amely múltbeli eseményekből származik, azonban:
 - nem valószínű, hogy a kötelezettség teljesítéséhez gazdasági hasznot megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség, vagy
 - 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 cél-tartalékokat, részvény alapú kompenzációra képzett tartalékokat, átalakítási cél-tartalékokat, jogi ügyek miatt képzett cél-tartalékokat 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 1 052 483 E Ft 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 3 178 290 E Ft-ra, 597 393 E Ft-tal csökkent az előző jelentési időszak adatahoz képest, melyből az egyéb jövőbeni költségére képzett cél-tartalékok értéke 126 627 E Ft-tal, illetve a Társaság vezetőségének döntése alapján jövőbeni szervezeti átalakításokra képzett cél-tartalékok állománya 588 008 E Ft-tal csökkent.

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 a 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 E Ft-ban):

Halasztott adókötelezettségek	
Egyéb tárgyi eszközök	-445 904
Származtatott termékek	-84 055
Részvények	-530 243
Kötvények	-88 601
Biztosítástechnikai tartalékok	-12 032 255
Látens adó összevezetés: kötelezettség	6 717 795
Halasztott adókötelezettség összesen	-6 463 263

A fenti táblából jól látható, hogy a halasztott adókötelezettség jelentős összegét a biztosítástechnikai tartalékokon (12 032 255 E Ft), valamint részvényeken (530 243 E Ft) keletkezett átértékelési különbözetre számított adó adja. Ezt az összeget csökkenti a követelések közül átvezetett 6 717 795 E Ft-os halasztott adó.

D.3.6. – Származtatott termékek

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

- értéke egy meghatározott kamatláb, pénzügyi instrumentum ára, tőzsdei áru ára, devizaárfolyam, árindex vagy kamatindeks, hitelminősítés vagy hitelindex, vagy ezekhez hasonló (időnként „mögöttesnek” nevezett) változók módosulása miatt változik – nem pénzügyi változó esetében a változó egyik szerződő félre sem lehet jellemző,

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

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

D.3.7. – Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek

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

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

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

D.3.9. – Biztosítási és biztosításközvetítővel szembeni kötelezettségek

A szerződéssel, biztosítókkal és más, a biztosítási tevékenységhez kapcsolódó vállalkozásokkal szembeni, lejárt kötelezettségek, amelyek nem biztosítástechnikai tartalmúak. 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 mérlegsort is valós értéken kell bemutatni a Szolvencia II mérlegben, ahol az adott kötelezettség bekerülési értéke tekinthető valós értéknek a lényegesség és arányosság alapszabályait is figyelembe véve. A pénzügyi beszámolóban és a Szolvencia II mérlegben szereplő értékek között nem keletkezett átértékelési különbség a vizsgált üzleti évben.

A biztosítási és biztosításközvetítővel szembeni kötelezettségek állománya 0,31%-kal csökkent az előző üzleti év adatához viszonyítva, mely jelentős részben a jutalék elhatárolások és az előre fizetett biztosítási díjak, illetve túlfizetések csökkenésére vezethető vissza.

D.3.10. – Viszontbiztosítási kötelezettségek

A viszontbiztosítókkal szemben fennálló lejárt kötelezettségek (különösen folyószámlák), amelyek nem a viszontbiztosítási tevékenységhez kapcsolódó letétek és nem tartoznak a viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek közé. Ide tartoznak az átadott biztosítási díjakhoz kapcsolódó, a viszontbiztosítók felé fennálló kötelezettségek is.

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

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

A viszontbiztosítási kötelezettségek összege 162 821 E Ft-tal, 6,47%-kal nőtt az előző jelentési időszak adatához képest.

D.3.11. – Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)

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

- A Szolvencia II mérlegben ezt a 273 855 E Ft-ot kifizetett adóként kezeljük, mely a jövőben abban az évben kerül ráfordításként elszámolásra, amikor az adókedvezmény igénybevitelre kerül, így különbségként jelenik meg a pénzügyi beszámolóban szereplő értékhez viszonyítva.

A kereskedési kötelezettségek értéke 38,62%-kal kevesebb az előző üzleti év adatához viszonyítva, melyből 56,47%-ot az adófizetési kötelezettségek csökkenése eredményez.

D.3.12. – Alárendelt kötelezettségek

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

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

D.3.13. – Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek

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

Az egyéb kötelezettségeket a bekerülési értékükön kell értékelni a pénzügyi beszámolóban és ez az érték kerül alkalmazásra a valós érték meghatározásához is a lényegesség és arányosság alapszabályait figyelembe véve.

A Szolvencia II mérlegben és a pénzügyi beszámolóban szereplő értékek közötti eltérést csupán a következő átsorolás okozza:

- A Szolvencia II mérleg szerint végrehajtásra kerül egy átsorolás a „Követelések (kereskedési, nem biztosítási)” mérlegSORRA 327 409 E Ft összeggel az „Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek” mérlegSORRAL szemben.

Az egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek értéke 45,5%-kal emelkedett 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:

- A Biztosító a nemzetközi Allianz Csoporttal közösen határozza meg az elvárt tőkefeltöltöttségét, figyelembe véve a különféle korlátozásokat, helyi felügyeleti követelményeket (például volatilitási puffer, lásd az MNB 6/2016. ajánlása), szavatolótőke-szükségletet, stressz tesztek eredményeit és egyéb üzleti igényeket is. Ez az elvárt tőkefeltöltöttségi szint a tervezési folyamat keretében évente felülvizsgálatra kerül.
- Az elvárt tőkefeltöltöttség fölötti minden tőke többlettőkének minősül, amit a Társaság a nemzetközi Allianz Csoport rendelkezésére bocsát, például az aktuális piaci és jogi sajátosságokat figyelembe vevő jövőbeli osztalékterven keresztül.
- Amennyiben a Biztosító tőkefeltöltöttsége a minimum tőkefeltöltöttségi szint (100% + 50% volatilitási tőkepuffer) 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 Társaság által tervezett és megtermelt profit helyi szinten tartása, tőkeemelés, viszontbiztosítás vagy a befektetéshez kapcsolódó kockázatok csökkentése.

- Amennyiben a Biztosító tőkefeltöltöttsége az elvárt tőkefeltöltöttség alá csökken, de a minimum tőkefeltöltöttségi szint fölött marad, akkor ennek kezelése elsődlegesen a Társaság által tervezett, az adott évben kifizetendő osztalék kivételével, a tervezési időtávon megtermelt profit helyi szinten tartásával történik.
- Az osztaléktervek meghatározásakor a Biztosító figyelembe veszi a jövőbeli növekedés és várható jogszabályi változások hatását is összhangban az 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 Társaság tervezett osztaléka legalább az adózott eredmény szintje.

A Biztosító 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 (adatokE Ft-ban):

		2022		2021	
		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	84 663 216	84 663 216	80 504 407	80 504 407
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	100 111 435	100 111 435	95 952 626	95 952 626
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				
Akkreditívok és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340				
Akkreditívok és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350				
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360				
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírtól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370				
Egyéb kiegészítő 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 Társaság szavatolótőkéje a 2022-es év kihívásai (hozamok jelentős emelkedése, aszálykárok és extraprofit adó

bevezetése) ellenére is kis mértékben növekedett, java-részt az osztaléktervek felülvizsgálatának köszönhetően. Mindez azt mutatja, hogy a Társaság tőkezelése jól működik és időben reagál a megváltozott (piaci) körülményekre. A 2022-es év nyeresége után a Társaság nem tervez osztalékfizetést 2023-ban.

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

		Összesen	1. szint - korlátlan	1. szint - korlátozott	2. szint	3. szint
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	100 111 435	100 111 435	0	0	0

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

		Összesen	1. szint - korlátlan	1. szint - korlátozott	2. szint	3. szint
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	100 111 435	100 111 435	0	0	

A Társaság helyi számviteli szabályok szerinti saját tőkéje 57 532 783 E Ft, míg a Szolvencia II jogszabályok szerint meghatározott, az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete 100 111 435 E Ft. 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 (valós) 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 tőkeelemen.

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 a befizetett törzsrészcévenként, a hozzá kapcsolódó tőketartalékon és az ártértékelési tartalékon kívül nem rendelkezik egyéb szavatolótőke-elemmel. Ezen túlmenően a befizetett törzsrészcévenként és a kapcsolódó tőketartalék megfelel a Rendelet 71. cikkében felsorolt, vonatkozó feltételeknek.

E.2. Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

A Társaság minimális tőkeszükséglete 22 982 177 E Ft, szavatolótőke-szükséglete 57 988 225 E Ft 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 E Ft-ban:

		Nettó szavatolótőke-szükséglet	Bruttó szavatolótőke-szükséglet
		C0030	C0040
Piaci kockázat	R0010	22 793 017	24 478 242
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	4 180 577	4 180 577
Életbiztosítási kockázat	R0030	8 499 682	8 994 609
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	2 170 002	2 170 002
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	42 961 103	42 961 103
Diverzifikáció	R0060	-22 901 838	-23 841 796
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0	0
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	57 702 544	58 942 736
A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100	
Működési kockázat	R0130	6 748 949	
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségnyelő képessége	R0140	-1 240 193	
A halasztott adók veszteségnyelő képessége	R0150	-6 463 267	
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0	
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	57 988 225	
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	0	
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	57 988 225	

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 56. 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 kis mértékben (118 311 E Ft-tal) csökkent a jelentéstételi időszak során, főképp az életági minimális tőkeszükségleten belül a nyereségrészesedéses szerződésekre vonatkozó kötelezettségek csökkenése miatt. A nem-életági minimális tőkeszükséglet enyhén (147 323 E Ft-tal) emelkedett.

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

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	16 125 846
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhöz kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	215 356 847
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	15 169
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	2 980 643
Részvények	R0100	2 597 807
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	2 597 807
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	-
Kötvények	R0130	201 591 921
Államkötvények	R0140	198 443 308
Vállalati kötvények	R0150	3 148 613
Strukturált értékpapírok	R0160	-
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	-
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	6 841 649
Származtatott termékek	R0190	1 329 658
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	-
Egyéb befektetések	R0210	-
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhöz kapcsolódó eszközök	R0220	160 977 981
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	82 276
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	45 111
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	37 165
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	-
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyből:	R0270	10 023 614
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	8 063 552
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	8 020 054
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	43 498
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0310	1 960 062
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	-
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0330	1 960 062
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	-
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	80 070
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	R0360	5 875 209
Viszontbiztosítási követelések	R0370	1 420 356
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	5 743 212
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	-
Szavatolótoke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótoke tekintetében esedékes összegek	R0400	-
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	7 158 630
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	154 627
Eszközök összesen	R0500	422 998 668

5.02.01.02

Mérleg

	Solvencia II szerinti érték	
Kötelezettségek		
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	80 707 922
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	78 908 825
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	-
Legjobb becslés	R0540	72 480 197
Kockázati ráhagyás	R0550	6 428 628
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	1 799 097
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	-
Legjobb becslés	R0580	1 677 078
Kockázati ráhagyás	R0590	122 019
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	46 012 069
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	18 824
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620	-
Legjobb becslés	R0630	18 548
Kockázati ráhagyás	R0640	276
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0650	45 993 245
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0660	-
Legjobb becslés	R0670	44 198 247
Kockázati ráhagyás	R0680	1 794 998
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0690	146 854 485
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0700	-
Legjobb becslés	R0710	143 902 863
Kockázati ráhagyás	R0720	2 951 622
Függő kötelezettségek	R0740	-
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	3 178 290
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek	R0760	-
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	-
Halasztott adókötelezettség	R0780	6 463 263
Származtatott termékek	R0790	-
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	-
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	-
Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni kötelezettségek	R0820	17 523 356
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	2 680 759
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	3 027 340
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	16 439 749
Kötelezettségek összesen	R0900	322 887 233
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	100 111 435

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	2 036 679	1 829 392	972 134	68 542 590	30 361 319	1 728 469	51 000 064	9 269 127	1 109 846	65 082	1 006 841	1 062 550					168 984 093
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	-	-	-	29 497	50 773	5 138	213 949	124 868	-	-	12 892						437 117
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130																	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	861	159 039	211 245	1 247 418	564 322	664 189	8 820 836	2 009 720	227 981	2 105	58 125	243 154	-	-	-	-	14 208 995
Nettó	R0200	2 035 818	1 670 353	760 889	67 324 669	29 847 770	1 069 418	42 393 177	7 384 275	881 865	62 977	948 716	832 288					155 212 215
Megszolgált díjak																		
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	1 992 700	1 828 744	969 444	67 246 100	29 123 538	1 907 357	49 361 991	9 707 510	1 209 931	6 085	909 863	950 515					165 268 543
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	-	-	-	29 497	50 773	5 138	345 216	124 591	-	-	2 203						577 245
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230																	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	861	161 052	229 831	1 276 434	659 668	576 137	7 907 001	2 106 620	252 647	2 296	6 019	247 657	-	-	-	-	13 480 394
Nettó	R0300	1 991 839	1 667 692	739 613	65 999 163	28 514 643	1 336 358	41 800 206	7 725 481	957 284	58 554	849 673	724 888					152 365 394
Kárráfordítás																		
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	379 552	465 248	-72 122	27 030 280	16 933 380	372 864	35 329 573	1 310 199	39 407	50	94 644	78 082					81 961 157
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	-	-	-	17 085	11 315	10 483	454 785	127 594	-	-	11 016						632 278
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330																	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	-	1 759	111 633	-182 374	-117 056	-359 525	7 105 898	977 736	1 003	-	2 222	19 791	-	-	-	-	7 561 087
Nettó	R0400	379 552	463 489	-183 755	27 229 739	17 061 751	742 872	28 678 460	460 057	38 404	50	92 422	69 307					75 032 348
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások																		
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	-2 355	16 306	-4 027	472 093	1 127 348	567	36 281	-23 023	-3	8	246	12 032					1 962 002
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430																	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					-
Nettó	R0500	-2 355	16 306	-4 027	472 093	1 127 348	567	36 281	-23 023	-3	8	246	12 032					1 962 002
Felmerült költségek	R0550	1 368 055	71 459	459 278	32 365 234	12 366 230	631 052	19 239 647	4 393 629	197 949	138 213	452 286	215 235	-	-	-	-	72 541 398
Egyéb költségek	R1200																	
Összes költség	R1300																	72 541 398

Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként

		A következő üzletágakban: életbiztosítási kötelezettségek						Élet- viszontbiztosítási kötelezettségek		Összesen
		Egészség- biztosítás	Nyeresség- részesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött élet- biztosítás	Egyéb életbiztosítás	Nem- életbiztosítási szerződések- ből eredő és egészség- biztosítási kötelezett- ségekhez kapcsolódó járadékok	Nem- életbiztosítási szerződések- ből eredő és egészségbiz- tosítási köte- lezettségektől eltérő biztosí- tási kötele- zettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség- viszont- biztosítás	Élet- viszont- biztosítás	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Díjelőírás										
Bruttó	R1410	66 513	5 129 922	40 672 069	10 564 498	-	-	-	-	56 433 002
Viszontbiztosítók részesedése	R1420	-	-	-	274 795	-	-	-	-	274 795
Nettó	R1500	66 513	5 129 922	40 672 069	10 289 703	-	-	-	-	56 158 207
Megszolgált díjak										
Bruttó	R1510	65 854	5 139 159	40 672 069	10 550 020	-	-	-	-	56 427 102
Viszontbiztosítók részesedése	R1520	-	-	-	269 463	-	-	-	-	269 463
Nettó	R1600	65 854	5 139 159	40 672 069	10 280 557	-	-	-	-	56 157 639
Kárráfordítás										
Bruttó	R1610	13 015	9 012 756	22 070 138	2 220 342	-	2 052 827	-	-	35 369 078
Viszontbiztosítók részesedése	R1620	-	-	-	188 475	-	-	-	-	188 475
Nettó	R1700	13 015	9 012 756	22 070 138	2 031 867	-	2 052 827	-	-	35 180 603
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások										
Bruttó	R1710	-9 003	2 764 203	-3 181 636	-269 278	-	-2 039 272	-	-	-2 734 986
Viszontbiztosítók részesedése	R1720	-	-	-	-	-	-276 827	-	-	-276 827
Nettó	R1800	-9 003	2 764 203	-3 181 635	-269 278	-	-1 762 445	-	-	-2 458 158
Felmerült költségek	R1900	36 028	45 229	6 563 870	3 838 644	-	-	-	-	10 890 832
Egyéb költségek	R2500									
Összes költség	R2600									10 890 832

Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

	Nyereség-részesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás		Egyéb életbiztosítás		Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Aktív viszontbiztosítás	Összesen (Életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével, a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekkel együtt)	Egészségbiztosítás (direkt biztosítás)		Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség- viszontbiztosítás (aktív viszont-biztosítás)	Összesen (Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás)			
		Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések	Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések				Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések						
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	-	-													
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0020	-														
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok																
Legjobb becslés																
Bruttó legjobb becslés	R0030	27 233 149		143 902 863	-	-1 256 279	-	18 221 375	-	188 101 108		18 549	-	-	-	18 549
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080	-						1 960 061	-	1 960 061						
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	R0090	27 233 149		143 902 863	-	-1 256 279	-	16 261 314	-	186 141 047		18 549	-	-	-	18 549
Kockázati ráhagyás	R0100	97 470	2 951 622			508 599		1 188 929	-	4 746 620	276					276
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra																
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0110	-	-													
Legjobb becslés	R0120	-	-													
Kockázati ráhagyás	R0130	-	-													
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen	R0200	27 330 619	146 854 485			-747 680		19 410 304	-	192 847 728	18 825					18 825

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-élet-biztosítás	Gépjármű-felelősség-biztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősség-biztosítás	Hitel- és kezesség-vállalási biztosítás	Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Nem arányos egészség- viszontbiztosítás	Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás		Nem arányos vagyon- viszontbiztosítás
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok																		
Legjobb becslés																		
Díjtartalékok																		
Bruttó	R0060	11 581	95 146	-3 631	5 723 810	6 241 212	612 590	3 091 305	173 919	-5	44	1 514	89 553	-	-	-	-	16 037 038
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140	-57	-124 439	-14 185	-421 857	-179 004	555 812	-1 283 882	-42 357	-15	-58	-1 801	-53 761	-	-	-	-	-1 565 604
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	11 638	219 585	10 554	6 145 667	6 420 216	56 778	4 375 187	216 276	10	102	3 315	143 314	-	-	-	-	17 602 642
Függőkérdés-tartalék																		
Bruttó	R0160	250 126	172 392	1 151 465	30 721 212	3 583 845	1 008 717	8 061 124	12 805 666	903	78	2 596	362 112	-	-	-	-	58 120 236
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240	-	350	181 828	581 353	165 287	177 853	6 707 850	1 791 733	143	-	4	22 755	-	-	-	-	9 629 156
Függőkérdés-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	250 126	172 042	969 637	30 139 859	3 418 558	830 864	1 353 274	11 013 933	760	78	2 592	339 357	-	-	-	-	48 491 080
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	261 707	267 538	1 147 834	36 445 022	9 825 057	1 621 307	11 152 429	12 979 585	898	122	4 110	451 665	-	-	-	-	74 157 274
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	261 764	391 627	980 191	36 285 526	9 838 774	887 642	5 728 461	11 230 209	770	180	5 907	482 671	-	-	-	-	66 093 722
Kockázati ráhagyás	R0280	18 587	63 546	39 886	1 814 280	830 645	139 231	3 123 883	493 638	6 262	30	941	19 719	-	-	-	-	6 550 648
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	280 294	331 084	1 187 720	38 259 302	10 655 702	1 760 538	14 276 312	13 473 223	7 160	152	5 051	471 384	-	-	-	-	80 707 922
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330	-57	-124 089	167 643	159 496	-13 717	733 665	5 423 968	1 749 376	128	-58	-1 797	-31 006	-	-	-	-	8 063 552
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	280 351	455 173	1 020 077	38 099 806	10 669 419	1 026 873	8 852 344	11 723 847	7 032	210	6 848	502 390	-	-	-	-	72 644 370

S.19.01.21

Nem-életbiztosítási kárigények

Nem-életbiztosítási üzletágak összesen

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

Bruttó kifizetett kárigény (nem kumulatív)
(abszolút összeg)

		Kifutási év											
		Év	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Korábbi évek	R0100												442 662
N-9	R0160	25 428 735	7 954 912	2 278 955	896 707	973 539	290 461	407 037	186 552	205 498	142 112		
N-8	R0170	24 403 199	9 026 934	1 836 625	700 630	484 263	309 551	193 177	263 297	173 129			
N-7	R0180	23 466 760	8 349 449	1 610 188	665 060	383 161	459 968	283 750	233 806				
N-6	R0190	24 224 185	9 428 428	1 670 225	701 316	462 961	253 040	112 005					
N-5	R0200	30 048 011	10 473 525	2 972 487	1 512 137	865 650	516 741						
N-4	R0210	28 454 139	11 046 944	2 727 194	1 303 022	680 125							
N-3	R0220	32 316 743	12 271 169	2 054 607	1 035 000								
N-2	R0230	32 756 125	9 595 631	1 888 086									
N-1	R0240	37 333 330	15 393 170										
N	R0250	62 743 230											

		Tárgyév	Évek összesítve (kumulatív)
		C0170	C0180
R0100		442 662	442 662
R0160		124 112	38 746 508
R0170		173 129	37 390 805
R0180		233 806	35 452 142
R0190		112 005	36 852 160
R0200		516 741	46 388 551
R0210		680 125	44 211 424
R0220		1 035 000	47 677 519
R0230		1 888 086	44 239 842
R0240		15 393 170	52 726 500
R0250		62 743 230	62 743 230
Összesen	R0260	83 342 066	446 871 343

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												7 749 641
N-9	R0160					9 989 146	3 819 309	2 793 563	1 756 909	1 714 585	1 526 487	1 425 236	
N-8	R0170			9 904 928	4 407 185	3 521 817	2 833 980	2 586 144	2 071 299	1 482 961			
N-7	R0180		10 632 798	6 092 917	5 030 186	4 154 501	2 708 524	2 514 440	1 993 090				
N-6	R0190	19 790 798	8 156 931	5 571 714	5 478 404	3 522 264	2 262 790	1 928 804					
N-5	R0200	23 849 934	12 103 040	9 613 811	7 971 810	5 484 534	4 049 711						
N-4	R0210	24 408 717	12 943 061	9 330 664	7 291 120	5 678 136							
N-3	R0220	24 711 326	11 882 853	8 095 704	6 908 456								
N-2	R0230	22 777 570	10 015 476	8 292 930									
N-1	R0240	29 198 219	11 319 520										
N	R0250	30 356 173											

		Év vége (diszkontált adatok)
		C0360
R0100		5 617 891
R0160		1 039 753
R0170		1 013 343
R0180		1 320 654
R0190		1 174 459
R0200		2 659 004
R0210		3 607 739
R0220		4 128 849
R0230		5 186 004
R0240		7 512 398
R0250		24 860 138
Összesen	R0260	58 120 232

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	273 574 476	-	-	772 591	-
Alapvető szavatoló tőke	R0020	100 111 435	-	-	-662 415	-
A szavatoló-tőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0050	100 111 435	-	-	-662 415	-
Szavatoló-tőke-szükséglet	R0090	57 988 225	-	-	-6 338	-
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0100	100 111 435	-	-	-662 415	-
Minimális tőkeszükséglet	R0110	22 982 177	-	-	44 778	-

S.23.01.01

Szavatoló tőke

		Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedések miatti, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerinti levonások előtt						
Törzsrészcégek (saját részvényekkel együtt)	R0010	4 266 000	4 266 000		-	
A törzsrészcégekhez kapcsolódó tőketartalék	R0030	11 182 219	11 182 219		-	
Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0040	-	-		-	
Alárendelt egyesületi tagi számlák	R0050	-			-	-
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	R0070	-	-			
Elsőbbségi részvények	R0090	-			-	-
Az elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110	-			-	-
Átértékelési tartalék	R0130	84 663 216	84 663 216			
Alárendelt kötelezettségek	R0140	-			-	-
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160	-			-	-
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatoló tőke-elemek	R0180	-	-		-	-
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II szerinti kritériumainak						
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II szerinti kritériumainak	R0220					
Levonások						
A pénz- és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R0230	-				
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	R0290	100 111 435	100 111 435		-	-
Kiegészítő szavatoló tőke						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcégek	R0300					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0310					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	R0320					
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0330					
Akkreditívok és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340					
Akkreditívok és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350					
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360					
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírtól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370					
Egyéb kiegészítő szavatoló tőke-elemek	R0390					
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400					
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke						
A szavatoló tőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	100 111 435	100 111 435		-	-
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	100 111 435	100 111 435		-	-
A szavatoló tőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	100 111 435	100 111 435		-	-
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	100 111 435	100 111 435		-	-
Szavatoló tőke-szükséglet	R0580	57 988 225				
Minimális tőkeszükséglet	R0600	22 982 177				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatoló tőke-szükséglet aránya	R0620	173%				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	436%				
C0060						
Átértékelési tartalék						
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	100 111 435				
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710	-				
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720	-				
Egyéb alapvető szavatoló tőke-elemek	R0730	15 448 219				
A korlátozott szavatoló tőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	R0740					
Átértékelési tartalék	R0760	84 663 216				
Várható nyereség						
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	R0770	13 107 907				
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	R0780	1 916 588				
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) összesen	R0790	15 024 495				

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	24 478 242		Nincs
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	4 180 577		
Életbiztosítási kockázat	R0030	8 994 609	Nincs	Nincs
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	2 170 002	Nincs	Nincs
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	42 961 103	Nincs	Nincs
Diverzifikáció	R0060	-23 841 796		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	-		
Alapvető szavatolótké-szükséglet	R0100	58 942 736		
A szavatolótké-szükséglet kiszámítása		C0100		
Működési kockázat	R0130	6 748 949		
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	-1 240 193		
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-6 463 267		
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	-		
Szavatolótké-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	57 988 225		
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	-		
Szavatolótké-szükséglet	R0220	57 988 225		
		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	-6 463 267		
Halasztott adókötelezettségek visszairásával indokolt LAC DT	R0650	-6 463 267		
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	-6 463 267		

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	19 520 427	-		
				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	261 764	1 971 387	-	-
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0030	391 627	1 667 813	-	-
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040	980 191	745 482	-	-
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050	36 285 526	69 543 244	-	-
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060	9 838 775	29 684 742	-	-
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070	887 644	1 116 227	-	-
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080	5 728 463	42 534 977	-	-
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090	11 230 210	7 544 745	-	-
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100	770	840 302	-	-
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110	180	62 874	-	-
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120	5 907	947 907	-	-
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130	482 671	687 971	-	-
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	341 488	3 146 255		
				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
Nyerésgrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások	R0210	-	-	20 690 796	-
Nyerésgrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diskrecionális nyereségrészesedések	R0220	-	-	6 542 354	-
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási kötelezettségek	R0230	-	-	143 902 863	-
Egyéb életbiztosítási (élet-viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-viszontbiztosítási) kötelezettségek	R0240	16 261 315	-	-	-
Teljes kockázatotott tőke az életbiztosítási és élet-viszontbiztosítási kötelezettségek összességére tekintetében	R0250	-	-	-	2 447 968 137

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása

		C0130
Lineáris MCR	R0300	22 982 177
SCR	R0310	57 988 225
MCR felső korlátja	R0320	26 094 701
MCR alsó korlátja	R0330	14 497 056
Kombinált MCR	R0340	22 982 177
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	2 856 000
		C0130
Minimális tőkeszükséglet	R0400	22 982 177

Nem-életbiztosítási és életbiztosítási elvi minimális tőkeszükséglet kiszámítása		Nem-életbiztosítási tevékenységek		Életbiztosítási tevékenységek	
		MCR(L,NL) Result	MCR(L,L) Result		
		C0140	C0150		
Elvi lineáris MCR	R0500	19 861 915	3 146 255		
Elvi szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)	R0510	50 058 619	7 929 607		
Elvi MCR felső korlátja	R0520	22 526 378	3 568 323		
Elvi MCR alsó korlátja	R0530	12 514 655	1 982 402		
Elvi kombinált MCR	R0540	19 861 915	3 146 255		
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	R0550	1 428 000	1 428 000		
Elvi MCR	R0560	19 861 915	3 146 255		