

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

2024. április 8.



Információk az Allianz Hungária Zrt. 2023. évre vonatkozó fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentéséről

Dokumentum neve:	Az Allianz Hungária Zrt. fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentése
Jelentéstételi időszak:	2023. január 1-jétől 2023. december 31-ig terjedő időszak
Közzététel dátuma:	2024. április 8.
Kapcsolattartó:	Doró Attila vezető kockázatkezelő

Jóváhagyás

Dátum	Jóváhagyó	Aláírás
Budapest, 2024. április 5.	Bacsó Gergely vezérigazgató	
Budapest, 2024. április 5.	Nagy Zoltán divízióvezető, igazgatósági tag	
Budapest, 2024. április 5.	Tölgyes Ágnes divízióvezető, igazgatósági tag	
Budapest, 2024. április 5.	Végh István divízióvezető, igazgatósági tag	
Budapest, 2024. április 5.	Vámos Levente divízióvezető, igazgatósági tag	

TARTALOMJEGYZÉK

Összefoglaló.....	5	C.4. Likviditási kockázat	28
A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása	7	C.5. Működési kockázat	28
A.1. Üzleti tevékenység	7	C.6. Egyéb jelentős kockázatok	29
A.2. Biztosítási tevékenység bemutatása.....	9	C.7. Egyéb információk	29
A.3. Befektetési tevékenység bemutatása	11	D. Szavatolótőke-megfelelési értékelés.....	30
A.4. Egyéb tevékenységek bemutatása	12	D.1. Eszközök.....	32
A.5. Egyéb információk.....	12	D.2. Biztosítástechnikai tartalékok	39
B. Irányítási rendszer	13	D.3. Egyéb kötelezettségek.....	46
B.1. Általános információk az irányítási rendszerről	13	D.4. Alternatív értékelési módszerek	49
B.2. Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények.....	15	D.5. Egyéb információk.....	49
B.3. Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést.....	16	E. Tőkekezelés.....	50
B.4. Belső ellenőrzési rendszer	18	E.1. Szavatoló tőke	50
B.5. Belső ellenőrzési feladatkör.....	20	E.2. Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet	52
B.6. Aktuáriusi feladatkör.....	21	E.3. Az időtartam-alapú részvénypiaci kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során.....	53
B.7. Kiszervezés	22	E.4. A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések.....	53
B.8. Egyéb információk.....	23	E.5. A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése	53
C. Kockázati profil.....	24	E.6. Egyéb információk	53
C.1. Biztosítási kockázat	24	Melléklet.....	54
C.2. Piaci kockázat	26		
C.3. Hitelkockázat	27		

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 2023-as 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 23 241 380 E Ft, a Szolvencia II alapján számított szavatolótőke-szükséglet 65 274 507 E Ft volt. A szavatolótőke-szükséglet fedezésére figyelembe vehető szavatoló tőke összege, illetve a minimális tőkeszükséglet fedezésére figyelembe vehető szavatoló tőke összege is 125 076 655 E Ft volt, így a Társaság tőkefeltöltöttsége 192 %-ot tett ki 2023. december 31-én. A Társaság tőkefeltöltöttsége az előző évi értékhez képest nőtt 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 a jelentési időszakban nem változott. A szervezeti változások a Szervezeti és működési szabályzatban átvezetésre kerültek.

Az Allianz Hungária Zrt. számára is kihívásokkal teli év volt a 2023-as. Nem-élet biztosítási ágon a díjbevétel növekedni tudott, főként az individuális motor és a lakossági vagyon ágazatok növekedésének köszönhetően. A díjnövekedés fő mozgatórugója a kárinfláció miatti díjszint emelés, illetve értékkiemelés volt. A várakozásokat meghaladó fejlődés az ipari- és a lakossági vagyon ágazatokban volt megfigyelhető, míg a lakossági gépjármű szerződések terén szolidabb emelkedést tapasztaltunk, a fokozottabb árverseny eredményeképpen.

A Társaság 2023 évi eredményére legjelentősebb negatív hatást gyakorló események a 2022-ben kivetett szektorális pótdadó (extraprofitadó) kulcsának jelentős emelése, a természeti károk a korábbi évek átlagához képest mért növekedése, valamint a kárinfláció voltak.

Az extraprofit adó 2023 évi volumene kompozit nézetben 92 %-kal, 19 564 M Ft-ra nőtt, melyből a nem-élet ágat 18 051 M Ft, az élet ágat 1 473 M Ft érintette.

A gépjárműkárok tekintetében az üzemanyagársapka 2022 év végén történő eltörlésével a várakozások ellenére nem csökkent jelentősen a kárgyakorosság, míg a szolgáltatások és az alapanyagárak növekedése a kárnagyságon keresztül éreztette jelentős negatív hatását.

Életbiztosítási ágon csökkent a díjbevétel. Ennek oka az egyszeri díjas életbiztosítások értékesítésének átmeneti felfüggesztése, mivel ezek a termékek a megemelt szektorális pótdadó miatt veszteségessé váltak. A folyamatos életbiztosítási díjak nőttek, de ez nem tudta kompenzálni az egyszeri díjas szerződések számának csökkenéséből adódó kiesést.

Az Európai Unió országai között is kiemelkedően magas magyarországi infláció súlyosan érintette az Allianz

Hungária munkavállalóit is. Ennek kompenzálására az év során mind helyi, mind regionális szinten születtek intézkedések, egyösszegű kifizetéseken keresztül nyújtott támogatás formájában.

A Társaság pénzügyi helyzete a 2023-as üzleti év során is stabil volt. A saját tőke egy év alatt 15,4 %-kal, 66 255 M Ft-ra emelkedett az eredménytartalék 3 664 M Ft-os növekedése mellett. Az adózott eredmény 5 192 M Ft-tal nőtt, a jegyzett tőke 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 találhatók, 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 nem-életbiztosítási és piaci kockázatok között azonban mérsékelt átsorolódás figyelhető meg. A Szolvencia II standard modell szerint meghatározott szavatolótőke-szükséglet 12,6 %-kal emelkedett. A növekedés fő oka a nem-életbiztosítási katasztrófakockázat növekedése, amit csak részben tudott ellensúlyozni a csökkenő hozamkörnyezet miatt bekövetkező csökkenés kamatláb-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 nem-életbiztosítási katasztrófakockázat bír a legnagyobb súlylyal.

A Társaság valamennyi tevékenységét a fenntarthatósági szempontok – így különösen az ESG (Environmental, Social and Governance) kockázatok – figyelembevételével végzi és integrálja azokat teljes befektetési döntéshozatali folyamatába, beleértve a befektetési stratégiát, a portfóliókezelést, 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., a továbbiakban: SFDR rendelet) 3., 4. és 5. cikke alapján a Társaság honlapján közzéteszi a fenntarthatósággal/ESG kockázatokkal kapcsolatos állásfoglalását a befektetési

döntéshozatali folyamat (3. cikk), a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásai (4. cikk) és a javadalmazási politika (5. cikk) tekintetében valamint a BIZOTTSÁG (EU) az (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a jelentős károkozás elkerülését célzó elvvel kapcsolatos információk tartalmát és megjelenítését részletesen meghatározó, valamint a fenntarthatósági mutatókkal és a fenntarthatóság szempontjából káros hatásokkal kapcsolatos információk tartalmát, módszertanát és megjelenítését, továbbá a környezeti és társadalmi jellemzők és a fenntartható befektetési célkitűzések előmozdításával kapcsolatos, a szerződéskötés előtti dokumentumokban, a weboldalakon és az időszakos jelentésekben szereplő információk tartalmát és megjelenítését meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről szóló 2022/1288 felhatalmazáson alapuló rendeletének (2022. április 6., a továbbiakban: SFDR RTS) 1. mellékletében foglaltak szerint.

A Társaság a fentiekben túlmenően a biztosítási alapú befektetési termék tekintetében is közzétételre köteles. Az SFDR rendelet 10. cikke alapján a Társaságnak a szerződéskötés előtti tájékoztatás keretében is szükséges bemutatnia és a honlapján közzétenni a jogszabályban meghatározott információkat, amennyiben az adott termék az SFDR rendelet szerinti fenntarthatósági kockázatok szempontjából környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját mozditja elő vagy amennyiben a befektetési célból kiválasztott vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatot követnek vagy a termék célkitűzése a fenntartható befektetés. A Társaság az Allianz Életprogramok termékhez kapcsolódó Európai Kötvény eszközalap (EKA), Aktív Menedzselt Kiegyensúlyozott eszközalap (AKA) és Aktív Menedzselt Hozamkereső eszközalap (AHA), az Allianz Életprogramok - Euró termékhez kapcsolódó Biztonságos Kötvény Euró eszközalap (BKE), Európai Kötvény Euró eszközalap (EKE) Aktív Menedzselt Kiegyensúlyozott Euró eszközalap (AKE), Aktív Menedzselt

Hozamkereső Euró eszközalap (AHE) és Fenntartható Növekedés Részvény Euró eszközalap (FRE) alapokat az SFDR rendelet 8. cikke (1) szerinti eszközalapnak minősítette.

A biztosítási termékek tekintetében továbbá a Társaság az SFDR RTS szerint a weboldalon közzéteendő, az egyes termékekre vonatkozó tájékoztatást is megjelenteti honlapján, valamint a szerződéskötés előtt az SFDR RTS II. melléklete szerinti közzétételeket -, valamint időszakos jelentés keretében az SFDR RTS IV. melléklete szerinti közzétételeket is átadja ügyfelei részére. AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS (EU) 2020/852 RENDELETE (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról szóló jogszabálynak (a továbbiakban: Taxonómia rendelet) megfelelő közzétételeket az érintett biztosítási termékek befektetési politikái tartalmazzák.

A nemzetközi Allianz Csoport belső szabályzatai további fenntarthatósággal kapcsolatos előírásokat tartalmaznak, amelyek átfogóan érvényesülnek számos biztosítási, befektetési és operatív tevékenységben, megkövetelve az érintett szervezeti egységek és üzleti szegmensek közötti szoros együttműködést. A kapcsolódó területeken Társaságunk elkötelezett olyan szervezeti struktúra és működési rendszer kialakításában, amely nem csupán előmozdítja, hanem aktívan támogatja az ESG kockázatok pontosabb megértését és azok hatékony kezelését, hozzájárulva ezáltal az e kockázatokkal szembeni adaptációs és ellenállóképességének növeléséhez.

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

Székhelye: 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.

Sor-szám	Jogi személy neve	Székhely	Részesedés mértéke %-ban
1	Allianz Holding Eins GmbH	1100 Bécs, Wiedner Gürtel 9, Turm 9/Stock 5/Büro 4	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).

A Felügyelőbizottság tagjai:

Petros Papanikolaou	elnök
Savoula Demetriou	tag
Mészáros Szabolcs	munkavállaló tag (2023. június 25-ig)
Dr. Zimmer Veronika	munkavállaló tag (2023. május 1. és augusztus 31. között)
Rózsa Csilla	munkavállaló tag (2023. augusztus 30-tól)
Tollmayer György	(2023. december 20-tól)

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 az 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 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 legkülönbébb 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 2023-as évben az Allianz egyik fő stratégiai célkitűzése a teljes IT rendszer, illetve az azt kiszolgáló szolgáltatások és

támogató rendszerek megújítása volt. Hatékonyság szempontjából fontos változás, hogy a vállalat bevezetett egy új core-rendszert, ami az Allianz csoport országokon átnyúló sztenderd rendszere és lehetővé teszi a csoport szintű, hatékony folyamatokat.

Az elmúlt években láthatóan felerősödött az emberekben a digitális eszközök, digitális megoldások iránti igény, ezért az Allianz Hungária 2023-ban is azon dolgozott, hogy tovább javítsa a digitális ügyfélélményt: az előző évben bevezetett új online díjkalkulátorok, valamint az ezekhez kapcsolódó folyamatok és ügyfélkommunikáció további egyszerűsítése, valamint az ügyfélportál folyamatos fejlesztése volt fókuszban. Az Allianz digitális kárbejelentő és kárügyintézését lehetővé tevő megújult megoldásának segítségével pedig az ügyfelek számára könnyűvé, kényelmessé, bárhol és bármikor hozzáférhetővé vált a kárügyintézés folyamata és a dokumentum-alapú kárrendezés a fotók feltöltése után akár néhány órán belül megvalósulhat.

Folytatódott az ügyfelekkel való szóbeli és írásbeli kapcsolattartás fejlesztésére 2022-ben, Allianz Experience néven újtárra indított csoportszintű projekt, melynek fókuszában szintén az ügyfélélmény fokozása áll az egyszerűbb és közérthetőbb kommunikáció által.

Az ügyfelek mellett az Allianz Hungária a 2023-as évben is nagy figyelmet fordított a munkavállalóit, és a teljes társadalmat, környezetet érintő kihívásokra. A vállalat továbbra is prioritásként kezelte a fizikális és mentális egészség megőrzésének és megerősítésének támogatását különböző aktivitások révén. Többek között az Olimpiai és Paralimpiai Bizottsággal való együttműködés is ezt a célt szolgálta, az Allianz márkanagykövetei az év során több ízben tartottak inspirációs és érzékenyítő előadásokat a munkatársak számára.

A fiatalok megmozdítása, a sport népszerűsítése és az érzékenyítés az Allianz szívügye világszerte, az ebben a szellemben életre hívott Move Now Camp kezdeményezés keretében zajlott a Allianz Gyermeknap is, ahol a munkatársak és gyermekeik több parasportot is kipróbálhattak. Az immár 8. évben megrendezett Allianz Word Run 90 napos kihívásán az Allianz Hungária részéről 64 fő 8426 kilométert futott összesen, ezzel is hozzájárulva a globális jótékonyági akció sikeréhez. A Magyar Élelmiszerbank Egyesülettel kötött jótékonyági együttműködés a fenntarthatóság jegyében zajlott, többek között rászoruló gyerekek táboroztatását támogatva. A karácsonyi programsorozat keretében pedig jótékonyági garázsvásár szervezésével három súlyos betegséggel harcoló kisgyermek karácsonyi kívánságának teljesítéséhez járult hozzá a vállalat, további összeggel támogatva a Csodalámpa Alapítvány tevékenységét.

2023-ban második alkalommal lett az Allianz Hungária a Magyar Jégkorongszövetség által szervezett Jégpályák Éjszakájának névadó szponzora. Az esemény több mint harmincezer embert ösztönzött korcsolyázására, aminek köszönhetően a Sport Forum Awards 2023 díjátadóján a Mozgás Öröme díj Arany minősítését kapta, a Magyar Sportújságírók Szövetsége (MSÚSZ) pedig az év szabadidős sporteseményének választotta. Márkaértékének 20

százalékos növekedésével az Allianz 2023-ban is első lett a globális biztosítási és vagyonkezelési márkák között a Brand Finance idei Global 500 jelentésben, és immár ötödik éve a világ első számú biztosítási márkája az Interbrand 2023-as Best Global Brands rangsorában is.

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. (S.05.01.02 alapján).

A bruttó díjelőírás szerkezete Szolvencia II ágazatok szerint

M Ft	2022	2 023	Változás %
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	2 037	2 641	29,7%
Jövedelem-biztosítás	1 829	1 847	0,9%
Üzemi balesetbiztosítás	972	1 007	3,6%
Gépjármű-felelősségbiztosítás	68 572	58 778	-14,3%
Egyéb gépjármű-biztosítás	30 412	30 252	-0,5%
Tengeri, légi és szállítási biztosítás	1 734	1 604	-7,5%
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	51 214	45 658	-10,8%
Általános felelősségbiztosítás	9 394	9 344	-0,5%
Hitel- és kezességvállalási biztosítás	1 110	1 378	24,2%
Jogvédelmi biztosítás	65	68	4,2%
Segítségnyújtás	1 007	1 199	19,1%
Különböző pénzügyi veszteségek	1 075	783	-27,2%
Nem-élet ág összesen	169 421	154 558	-8,8%
Egészségbiztosítás	67	275	314,1%
Nyereségrészesedéssel járó biztosítás	5 130	1 145	-77,7%
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás	40 672	37 904	-6,8%
Egyéb életbiztosítás	10 564	11 259	6,6%
Élet ág összesen	56 433	50 583	-10,4%
Összesen	225 854	205 141	-9,2%

A bázishoz mért csökkenés mögött a az S.05.01.02 tábla kitöltési logikájának változása áll: 2023-ban a bruttó díjelőírás a biztosítási adóval (nem-élet ágon 27,7 M Ft-tal, élet ágon 0,2 M Ft-tal, összesen 27,9 M Ft-tal) csökkentésre került, míg 2022-ben eltérő módszertani alapon ilyen levonás nem történt. Az átsorolás nélkül a díj összesen 3,2 %-kal növekedett, a nem-élet ág 7,6 %-kal nőtt, míg

az élet ág 10,0 %-kal csökkent. Az életbiztosítási ág csökkenésének oka az egyszeri díjas életbiztosítások értékesítésének átmeneti felfüggesztése, mivel ezek a termékek a megemelt szektorális pótdadó miatt veszteségessé váltak. A folyamatos életbiztosítási díjak nőttek, az Allianz Életprogram és a Gondoskodás termékeknek köszönhetően.

A.2.2. Fő biztosítási ágak biztosítástechnikai eredménye

Nem-életbiztosítási ág eredménye magyar beszámoló szerint

M Ft	2022	2023	Változás
Nettó megszolgált díj	152 431	160 239	7 808
Egyéb biztosítástechnikai bevétel	1 708	177	-1 532
Nettó kárráfordítás	-84 980	-75 895	9 084
Matematikai és egyéb tartalékok változása	191	-1 268	-1 458
Nettó működési költség	-37 202	-36 884	318
Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások	-26 493	-29 645	-3 152
Biztosítástechnikai eredmény	5 655	16 722	11 067
Kárhányad (Mat. és egyéb tart. vált-sal)	55,6%	48,2%	-7,5p
Költséghányad	24,4%	23,0%	-1,4p
Egyéb bizt. techn. eredményhányad	16,3%	18,4%	2,1p

A nem-életbiztosítási ág 16 722 M Ft-os pozitív, az előző évihez képest 11 067 M Ft-tal magasabb biztosítástechnikai eredménnyel zárta az évet. Ellentétben a 2022-es évvel, 2023-ban nem voltak extrém mértékű aszálykárok. Ennek és a szigorúbb kockázatvállalásnak

köszönhetően a kárhányad jelentősen csökkent. Az egyéb biztosítástechnikai ráfordítások emelkedése mögött a biztosítási adó növekedése áll. A szektorális különadó a nem biztosítástechnikai ráfordítások között szerepel.

Életbiztosítási ág eredménye magyar beszámoló szerint

M Ft	2022	2023	Változás
Nettó megszolgált díj	56 092	50 252	-5 840
Befektetési eredmény	-8 111	27 798	35 910
Egyéb biztosítástechnikai bevétel	97	159	62
Nettó kárráfordítás	-33 818	-34 134	-316
Matematikai és egyéb tartalékok változása	-687	-30 029	-29 342
Nettó működési költség	-9 723	-10 534	-811
Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások	-201	-207	-6
Biztosítástechnikai eredmény	3 649	3 305	-344

Az életbiztosítási ág eredménye a tavalyinál 9,4 %-kal, 344 M Ft-tal alacsonyabb, így 3 305 M Ft-os biztosítástechnikai eredményt ért el. A jelentős befektetési eredmény növekedés a magasabb UL nem realizált befektetési nye-

reségből adódik, amely növelte a matematikai tartalékváltozást is. A szektorális különadó a nem biztosítástechnikai ráfordítások között szerepel.

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)		2022	2023
		Bevétel	
B/C/01	01. Kapott osztalék és részesedés	916 462	924 102
	ebből: kapcsolt vállalkozástól	916 462	924 102
B/C/02	02. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	7 780 957	8 972 674
	ebből: hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	6 745 696	8 608 002
	ebből: befektetési alap	262 346	104 312
	ebből: pénzeszközök	771 695	259 292
B/C/04	04. Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei	2 946 342	3 796 077
	ebből: hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	542 506	2 144 080
Összesen:		11 643 762	13 692 852
		Kiadás	
	07. Befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatokat és kamatjellegű ráfordításokat	1 014 816	1 298 243
	08. Befektetések értékvesztése, befektetések visszaírt értékvesztése (±)	105 950	-26 299
	09. Befektetések értékesítésének árfolyamvesztesége, befektetések egyéb ráfordításai	4 929 866	2 823 273
	ebből: hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	1 071 929	1 128 338
	ebből: deviza átértékelésből	1 604 941	1 772 327
Összesen:		6 050 632	4 095 218
Bevétel - kiadás		5 593 130	9 597 634

Össességében kijelenthető, hogy a befektetési eredmény számottevően meghaladta az előző évit, döntően a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kamatjellegű bevételei, valamint a nem realizált árfolyamkülönbség jelentős növekedésének köszönhetően.

A kapott osztalék a korábbi évekhez hasonlóan teljes egészében a Biztosító Alapkezelő leányvállalatától származott.

A kapott kamatok és kamatjellegű bevételek a kezelt vagyon növekedésének, illetve a magas piaci hozamoknak köszönhetően emelkedtek.

A befektetések értékesítése árfolyamnyereségének, illetve árfolyamveszteségének nettó pozíciójavulása mögött a befektetési alapok 2022 évben történt értékesítése áll.

2024 folyamán szerény mértékben csökkenő vagy stagnáló hozamkörnyezetet várunk. A devizaárfolyam volatilitás továbbra is jelentős maradhat. A tervezett kamatbevételek befolyásával 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)		2022	2023
		Bevétel	
B/C/01	01. Kapott osztalék és részesedés	583 986	659 060
	ebből: kapcsolt vállalkozástól		
B/C/02	02. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	6 479 692	8 202 442
	ebből: hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	3 672 640	5 118 198
	ebből: befektetési alap	1 240 453	1 455 325
B/C/04	04. Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei	10 608 819	2 703 403
	ebből: hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	537 163	575 914
	ebből: befektetési alap	9 343 412	1 256 624
	Összesen:	17 672 497	11 564 905
		Kiadás	
	07. Befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatokat és kamatjellegű ráfordításokat	218 548	248 320
	08. Befektetések értékvesztése, befektetések visszaírt értékvesztése (±)	-703	-
	09. Befektetések értékesítésének árfolyamvesztése, befektetések egyéb ráfordításai	1 039 185	5 781 147
	ebből: deviza átvértékelésből	52 519	5 224 111
	Összesen:	1 257 030	6 029 467
	Bevétel - kiadás	16 415 467	5 535 438

A kötvények, illetve diszkont kincstárjegyek kamatjellegű bevételei a kezelt vagyon, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kamatjellegű bevételei növekedésének köszönhetően emelkedtek.

A „Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége” tétel mögött részben az EUR/HUF árfolyam és az értékpapírpiacon ellentétes mozgása áll. Amíg 2022-ben a EUR/HUF gyengülés a nem hazai devizában denominált befektetési alapokon keresztül jelentős árfolyamnyereséget eredményezett, addig a tavalyi esztendő forint erősödése veszteséget hozott.

A tőkepiaci hozamok eltérő tendenciát mutattak, 2022-ben csökkentek, 2023-ban emelkedtek, azonban az elmúlt esztendői tőkepiaci javulás hatása lényegesen alulmúlta a devizapiaci hatást.

A fentiek eredőjeként a befektetések eredményének végső egyenlege 2022-ről 2023-ra összességében csökkenést mutat. Hangsúlyozni kell, hogy ez számottevő részben a unit-linked piaci értékelésén keresztül került könyvelésre.

A magyar számviteli szabályok szerinti értékvesztésre 2023-ban nem került sor.

A Társaság értékpapírosított befektetéseknek a Szolvencia II mérlegben a „Strukturált értékpapírok” és „Biztosítékkal fedezett értékpapírok” tételek alatt jelentett befektetéseket tekinti. 2023. 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 2022. évi adózott eredményével egyező osztalék (924 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 ellenőrző bizottság felelős az érintett szervezeti egységek és a kiemelten fontos feladatkörök bevonásával.

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

Az irányítási rendszer átfogó felülvizsgálata öt éves időszakon belül folyamatosan történik, amely időszak alatt minden egyes elem értékelésre kerül. A Nemzetközi Allianz Csoport elvárásai szerint 2023-ban az alábbi elemek kerültek értékelésre:

1. bizottságok,
2. belső szabályzatok,
3. ellenállóképesség,
4. kiszervezés,
5. IT (irányítás és menedzsment),
6. adatvédelem.

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 2023-as megfelelőségi értékelése is. Az érintett szervezeti egységek önértékelése alapján – 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 összeférhetlenség elkerülését célzó intézkedéseket.

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

Alapelv továbbá, hogy a Társaság olyan javadalmazási rendszert alakít ki, amely figyelembe veszi a biztosítási

kötvénytulajdonosok jogait és érdekeit. Sem a 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 (utóbbi 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 a 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 bérpiaci felmérésekben, amelyek megbízható információkkal szolgálnak a biztosítási szektor javadalmazási trendjeiről, illetve összehasonlítja 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. Fontos szempont, hogy az üzleti eredményesség fenntartható legyen, ne ösztönözzön túlzott kockázatvállalásra és lehetővé tegye azt, hogy a változó összegű bérjellegű kifi-

zetéseket a Társaság mindenkori eredményéhez és stratégiájához lehessen igazítani a versenyképesség megőrzése mellett.

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

A javadalmazási politika külön foglalkozik a kiemelten fontos területek vezetőinek, valamint a kockázati profilra jelentős hatással bíró munkakörök javadalmazásának kérdésével.

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

A kiemelten fontos területek vezetőinek, a belső kontroll funkciók és ezen szakterületek munkavállalóinak javadalmazása (pl. bónusz célkitűzése, teljesítményértékelése) független az ellenőrzött vagy az ellenőrizni szándékozott terület teljesítményétől. Ezen szakterületek munkavállalói a 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 vezetője,
- a Pénzügyi bizottság (FiCo) vezetője, jelenleg a Biztosító vezetője,
- 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.

A kiemelten fontos területek vezetőire és a kockázati profilra jelentős hatással bíró munkaköröket betöltőkre

(továbbiakban együttesen risk taker-ek) vonatkozó alapelveket a Csoport javadalmazási politikája tartalmazza. Ezen kívül a következők érvényesek:

Azt a munkavállalót, aki egy teljesítményév során risk taker-ré válik, vagy megszűnik risk taker-nek lenni, a teljes teljesítményévre risk taker-ként kell kezelni.

Új risk taker esetében a jövedelem összetételének meg kell felelnie a szabályozási előírásoknak, attól a naptól kezdve, hogy risk taker szerepet vállalnak.

Abban az esetben, ha a risk taker státusz megszűnik egy teljesítményév során, a kompenzációra a teljes teljesítményidőszakra továbbra is a Csoport javadalmazási politikájában meghatározott risk taker specifikus szabályok vonatkoznak (arányosítás nélkül).

A risk taker munkaviszonyának megszűnésekor nem vállalható kötelezettség a halasztott változó halasztási idejének rövidítésére vagy a halasztott jövedelem kifizetésére. Ugyanez vonatkozik arra a személyre, aki risk taker volt, a halasztott javadalmazásának risk taker-ként szerzett részére.

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 felada-

itait. 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 összeférhetlenségi feltételek nem állnak fenn. Mindez függ a személyiségétől, viselkedésétől, üzleti magatartásától, amely büntetőjogi, pénzügyi és felügyeleti szempontból is vizsgálendő. A megfelelő személynek tisztességesnek és pénzügyileg megbízhatónak kell lennie, mivel e tulajdonságok elengedhetetlenek ahhoz, hogy tisztességét megbízhatóan és prudens módon tudja betölteni.

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

A szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság értékelése a kiválasztás során, valamint az éves 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 időpontra,
- felsőfokú iskolai végzettséggel rendelkezik,
- biztosítónál vagy viszontbiztosítónál nem tevékenykedik könyvvizsgálóként.

A Bit. rendelkezéseiben definiált vezető állású személyek köre a Társaság tekintetében: az igazgatósági tagok, illetve a vezérigazgató és a Felügyelőbizottság tagjai.

Igazgatóság:

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

Az Igazgatóság tagjainak együttesen megfelelő 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 keretrendszerüket, amelyen belül a Csoport működik, és biztosítaniuk kell tudni a jogszabályoknak történő megfelelést).

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

Felügyelőbizottság:

A Társaság működésének ellenőrzését a Felügyelőbizottság végzi, amelynek 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 Felügyelőbizottságnak – 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 étvágynak meghatározása figyelembe véve minden jelentős mennyiségi és minőségi kockázati elemet. Ezen túlmenően definiálja a Társaság kockázati tökeszükségletének allokációját. Az allokációs elvek a Társaság kockázati étvágját, üzleti stratégiáját és a tulajdonos kockázatkezelési stratégiáját tükrözik. A kockázatkezelési stratégiát a vezető kockázatkezelő és a kockázatkezelési szakterület dolgozza ki, és a biztosító Igazgatósága hagyja jóvá. A stratégia kidolgozása során a kockázati forgatókönyvek elemzéséből (stressz tesztek) indul ki, illetve a stratégia tartalmazza a kockázatkezelési szakterület által rendszeresen monitorozott limitek aktuális értékét is. A reputációs kockázat kezelése is része a kockázatkezelési stratégiának.

Kockázatok mérése, elemzése és értékelése

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

- rendszeres szavatoló-tőke-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 elemelve értékeli.

Kockázatkezelési döntések

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

Kockázatkezelési jelentések

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

A kockázati riport tartalmi elemei:

- kvantitatív riport,
- a Társaság 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 Felügyelőbizottság és az Auditbizottság ülésén, melyen szemben riportolási kötelezettsége áll fenn. A jelentés tartalmi elemei:

- a Társaság tőkehelyzetének bemutatása,
- kvantitatív és kvalitatív kockázati riport ismertetése.

A kockázatkezelés folyamata

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

- Egyértelmű feladatkörök és döntési jogkörök kialakítása: a felelős munkatársak és/vagy szakterületek kijelölése során el kell kerülni az érdekkonfliktusok 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 eskálálni az ügyet. Ha bármilyen módszertani kétség merül fel, mindenképp 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 megtárgyalja annak eredményeit, illetve nyomon követi a saját kockázat- és szolvenciaértékelés által esetlegesen kiváltott lépéseket. A Kockázatkezelési bizottság továbbá kérheti rendkívüli saját kockázat- és szolvenciaértékelés lefolytatását.

A saját kockázat- és szolvenciaértékelésről szóló végleges jelentést a vezető kockázatkezelő a Társaság Igazgatósága elé terjeszti. Amennyiben az Igazgatóság a saját kockázat- és szolvenciaértékelés módosítását kéri (pl. az elvégzett számításokon kívül egyéb stressz hatásának vizsgálatát), a vezető kockázatkezelő gondoskodik a kérések teljesítéséről, és ismételtan az Igazgatóság elé terjeszti a módosított, kiegészített jelentést. A Társaság Igazgatósága szükség esetén meghatározza a saját kockázat- és szolvenciaértékelés által kiváltott, végrehajtandó lépéseket.

Az igazgatósági jóváhagyást követően a vezető kockázatkezelő a végleges saját kockázat- és szolvenciaértékelésről szóló jelentés elkészüléséről tájékoztatást küld a vezetői pozíciót betöltő munkatársak részére, akik a munkakörük vagy a területük jellege alapján további információt kérhetnek a jelentésről, illetve annak eredményéről és következtetéseiről.

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 koc-

kázatát 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 2023. 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 tőkefeltöltöttség 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 megfelelőségi hiányosságok feltárása érdekében tett intézkedések folyamatos nyomon követése és rendszeres ellenőrzése,
- a Társaság Igazgatóságának, és munkavállalóinak segítése annak érdekében, hogy a Társaság teljesítse a 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 Felügyelőbizottság részére, amely tartalmazza

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

A megfelelőségi vezető köteles évente beszámolót készíteni az Igazgatóság részére.

A megfelelőségi vezető köteles évente beszámolót készíteni a Felügyelőbizottság részére.

A megfelelőségi feladatkör gyakorlója negyedévente kicseréli tapasztalatait és egyeztet a folyamatban lévő ügyekben a Belső ellenőrzési osztállyal (belső ellenőrzési feladatkör), a Jogi igazgatósággal és a Kockázatkezelési igazgatóság és CEE Kompetencia Központtal (kockázatkezelési feladatkör).

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

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

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

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

A Társaság rendelkezik az Igazgatóság által elfogadott Megfelelőségi politikával.

A megfelelőségi feladatkör a megfelelőségi politikában szabályozottaknak megfelelően a jelentéstételi periódusban is készített több vizsgálati jelentést, melyet az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság a megfelelőségi beszámoló részeként elfogadott. Az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság elé évente benyújtásra került a jogszabály által megkövetelt tartalmú beszámoló. Vizsgálatok többek között az alábbi témakörökben készültek: méltányossági kifizetések felülvizsgálata, az ajándékozáásra, vendéglátásra, szponzorációra vonatkozó szabályok betartásának ellenőrzése, kiszervezési szerződések átte-

kintése, összeférhetlenségi nyilatkoztatás alkalmazása a beszállítói szerződések esetében.

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

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

A Compliance osztály tevékenységét belső szabályzat szabályozza. 2023-ban a következő szabályzat volt érvényben: 2023. január 1-től 2023. november 22-ig a 103/2022. sz. Igazgatósági utasítással kiadott Compliance szabályzat, majd 2023. november 23-tól a 113/2023. sz. Igazgatósági utasítással kiadott 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 nyomon követése a Compliance szabályzatban foglalt feladatkör alapján, valamint 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 megfelelő 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 megfelelőségi kockázatokat, amelyek a külső előírások be nem tartása miatt merülhetnek fel.

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

- Csalásellenes tevékenység (Anti Fraud),
- Korrupcióellenes tevékenység (Anti Corruption),
- Sales Compliance,
- Adatvédelem (Data Privacy),
- Versenyjog (Anti Trust),
- Gazdasági szankciók (Economic Sanctions),
- Pénzmosás-ellenes tevékenység (AML),
- FATCA,
- Tőkepiaci Compliance (Capital Markets).

Az értékelést az alábbi 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 Felügyelőbizottság elé terjeszti.

A Compliance osztály vonatkozó utasításokban szabályozott beszámolási kötelezettségei az alábbiak:

- A Compliance osztály köteles évente beszámolót készíteni az Igazgatóság részére.
- A Compliance osztály köteles évente beszámolót készíteni a Felügyelőbizottság részére.

2023-ban a Compliance osztály az Igazgatóság részére kettő, az Auditbizottság részére kettő, a Felügyelőbizottság 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 szisztematikusan és fegyelmezett megközelítéssel lehetővé teszi a belső kontrollrendszer (a kockázatkezelési, a kontroll- és az irányítási folyamatok) hatékonyságának értékelését és fejlesztését, a következő célból:

- 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 beszámoló 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 javításra irányuló javaslattételek és ezek megvalósításának nyomon követése.

A belső ellenőrzési vezető rendszeresen beszámol a vezérigazgatónak, negyedévente az Igazgatóságnak és min-

den felügyelőbizottsági/auditbizottsági 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 biztosítéka a belső ellenőrzés munkatársainak objektivitása és feddhetetlensége.

A Társaság szervezeti felépítése szerint a Belső ellenőrzési osztály függetlenségének biztosítása céljából a belső ellenőrzési vezető funkcionálisan közvetlenül a Felügyelőbizottságnak/Auditbizottságnak és adminisztratív módon a 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 Felügyelőbizottság/Auditbizottság és a vezérigazgató/Igazgatóság felé.

A belső ellenőrzésen – a nemzetközi audit normáknak való megfelelés részeként – 2023. 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 jövőhagyó ülés, illetve az ugyancsak negyedévente ülésező Tartalékolási bizottság dönt az alkalmazott módszerekről és feltételezésekről, illetve hagyja jóvá a biztosítástechnikai tartalékok szintjét.

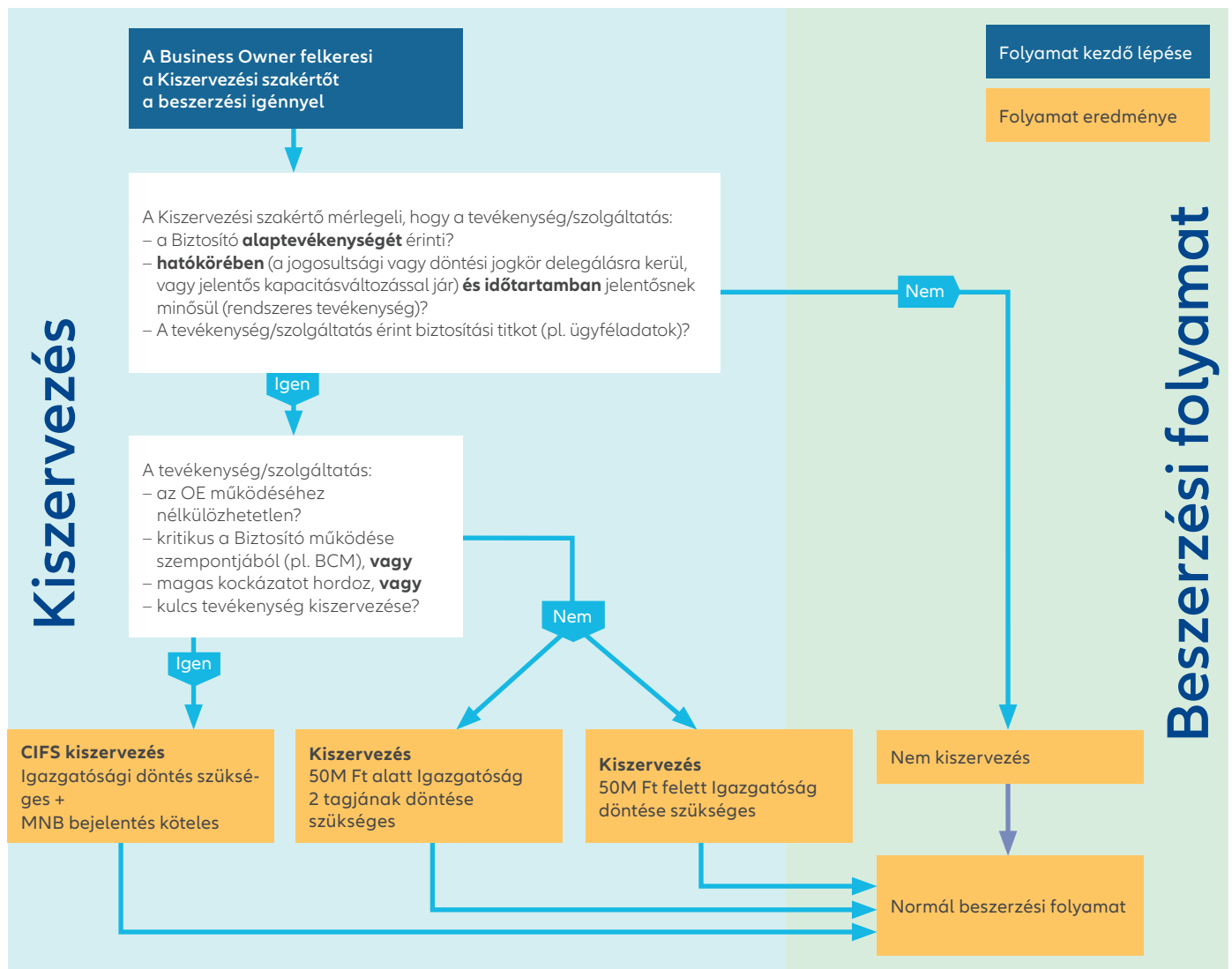
Az aktuáriusi feladatkör szorosan együttműködik a többi feladatkörrel, többek között a kockázatkezelési feladatkört ellátó szervezeti egységgel, különösképpen az alábbiakban:

- 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
Nyomatási szolgáltatás	Magyarország
Irártározási, dokumentumkezelési szolgáltatás	Magyarország
Belső ellenőrzési tevékenység	Magyarország
Belső ellenőrzési tevékenység	Románia
Belső ellenőrzési tevékenység	Lengyelország
Kárrendezési szolgáltatások	Ausztria
Call center szolgáltatás	Magyarország
Vállalati kárszakértő tevékenység	Magyarország
IT fejlesztési szolgáltatás	Magyarország
Életbiztosításhoz kapcsolódó szolgáltatások	Magyarország
Affinity garanciahosszabbítás szolgáltatás alkuszi tevékenység	Magyarország
IT szolgáltatási tevékenység	Németország
Kárrendezési szolgáltatások	Magyarország
Bérszámfejtési szolgáltatások	Magyarország
Kárrendezéssel kapcsolatos szolgáltatások	Szlovénia
Kalkulációs adatbázis hozzáférés	Magyarország
Bejövő postai küldemények digitalizációja	Magyarország

B.8. Egyéb információk

A Társaság a saját kockázat- és szolvenciaértékelés során értékelte a belső irányítási és kontrollrendszere megfelelőségét, amelynek során nem állapított meg jelentős hiányosságot. Az irányítási rendszer megfelel a Társaság kockázatainak, azok 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	19 889 177	22 015 690
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	3 272 900	3 272 900
Életbiztosítási kockázat	R0030	10 166 331	10 503 300
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	2 545 329	2 545 329
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	52 666 572	52 666 572
Diverzifikáció	R0060	-23 897 350	-25 030 526
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0	0
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	64 642 958	65 973 265

A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100
Működési kockázat	R0130	7 059 611
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	-1 330 307
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-6 428 062
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	65 274 507
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	0
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	65 274 507

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 Solvencia II szabályozás által meghatározott stan-

dard formulát használja, jelentős egyszerűsítés nélkül. A Társaság a standard formula megfelelőségét kvantitatív és kvalitatív módszerekkel ellenőrizte és nem azonosított jelentős eltérést. Ezen túlmenően, a Társaság a saját kockázat- és solvenciaértékelés 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 összecszerűségének 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 katasztrófakockázat jelentősen emelkedett módszertani változások és egy viszontbiztosítási keretszerződés, a vonatkozó kockázatcsökkentés költség-haszon szempontjai alapján történő, 2024-re vonatkozó meg nem újítása miatt. A nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázat csökkent, elsősorban a Magyar Nemzeti Bank 2023. február 21-i keltezésű vezetői körlevelében megfogalmazottak miatt, amely szerint a biztosítási adót kivonni szükséges a díjkockázat mennyiségi mérőszámából. A hosszúélet kockázat növekedett a 2023. év során megfigyelt jelentős hozamcsökkenéseknek, valamint az ennek a kockázatnak a szempontjából releváns portfólió hosszabb átlagidejének köszönhetően. A hozamcsökkenés következtében a unit-linked portfólió törlési kockázata is növekedtek.

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

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

A Társaság a biztosítási kockázatai csökkentésére kiterjedt viszontbiztosítási fedezettel rendelkezik, többek között 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 nettó 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 feltevése egy öt évente előforduló olyan biztosítási kockázati esemény bekövetkezése, amely érinti mind az életbizto-

sítási, mind a nem-életbiztosítási kockázatokat 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, részvénypiaci, ingatlanpiaci, kamatrés és devizaárfolyam kockázatnak és a piaci kockázatkonzentrációnak. A Társaság kitétsége a kamat és részvénypiaci volatilitási kockázatnak elhanyagolható.

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

A Társaság a piaci kockázatok mérésére a Szolvencia II szabályozás által meghatározott standard formulát használja, jelentős egyszerűsítés nélkül. A Társaság a standard formula megfelelőségét kvantitatív és 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.

Részvénypiaci kockázat: az eszközök, kötelezettségek és pénzügyi eszközök értékének érzékenysége a részvénypiaci 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 devizaárfolyam, valamint az ingatlanpiaci 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 csökkent, a 2023 során megfigyelt jelentős hozamcsökkenések következtében. Emellett a kamatrés- és a részvénypiaci kockázat emelkedett jelentősebb mértékben. 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 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.

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

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

A Társaság kockázati profilja jelentősen koncentrált a piaci kockázaton belül a 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 kockázatainak 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 szcenárió-elemzéseket is végez, amelyek extrém, de elképzelhető helyzeteket fednek le, kiegészítve a helyi szinten, illetve a Magyar Nemzeti Bank által meghatározott szcenáriókkal.

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 szcenárió 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 szcenárióhoz tartozó mértékben az egy éves futamidőnél megemelkedne, míg az utolsó likvid pontnál csökkenne a hozamgörbe csökkenése szcenárió 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 szcenáriók 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 és a mérlegben nyilvántartott követelése-
ihez kapcsolódóan, valamint viszontbiztosítási partnerei miatt fennálló hitelkockázattal rendelkezik.

A Társaság nem rendelkezik jelentős hitelkockázattal mérlegben 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 kvantitatív és kvalitatív módszerekkel ellenőrizte, és nem azonosított jelentős eltérést. Ezen túlmenően a Társaság a saját kockázat- és szolvenciaértékelés részeként is értékeli a kockázatait.

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

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 az Allianz SE és München Re AA külső hitelminősítésű viszontbiztosítókat 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 viszontbiztosítók 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 előretekintő 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 likviditáskezelési folyamattal rendelkezik. Ezen túlmenően a Társaság rendkívüli likviditási helyzetekre vonatkozó eljárásrendet is érvényben tart.

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

A Társaság negyedévente elemzi az eszközeit likviditási szempontjából, a rendelkezésre álló likviditási puffert, illetve likviditási stressz tesztet is elvéggez. A stressz scenáriók részeként a Társaság a jövőbeli pénzáramainak megváltozását (díjbevétel csökkenése, kárfizetés 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 figyelembevételre kerül, amennyiben értelmezhető.

A Társaság egészére nézve a jövőbeli biztosítási díjakban foglalt, várt nyereség értéke 17 547 308 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 értékkel 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 négy jelentős működési kockázattal rendelkezik: egyik az IT biztonsággal kapcsolatos, a Társaság üzletmenetét befolyásoló kockázat, a második az IT költségek kiszervezés utáni kontrolljával, a harmadik pedig 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 negyedik kiemelkedő működési kockázat a változó környezeti és egyéb faktorokkal (digitalizáció, új technológiák, változó ügyfél- és munkatársi elvárások) összefüggésben a versenyképesség megőrzése érdekében szervezeti szinten adott válaszok (új folyamatok, eljárások, hatékonyságnövelés) megvalósítása során felmerülő transzformációs kockázat.

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

A Társaságban a befektetési tevékenységet végzők rendelkeznek a befektetésekhez kapcsolódó kockázatok, a kötelezettségek és a törvényi/szabályozási korlátok alapos ismeretével, illetve 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 tartalmak 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 két jelentős stratégiai és három üzleti kockázatot azonosított. A Társaság működését jelentősen befolyásolhatja a politikai és jogi környezet változékonysága és bizonytalansága,

amely 2023-ben többek között a biztosítási szektort is érintő extraprofitadó fenntartásában, valamint a lakossági vagyonbiztosítások ügyfél általi felmondására vonatkozó szabályok átírásában nyilvánult meg. Másik jelentős stratégiai kockázat a klímaváltozás fizikai kockázatainak hatása, amely káresemények gyakoriságának és súlyosságának növekedésében, illetve ezzel egyidejűleg a szükséges viszontbiztosítási fedezetekhez való nehezebb hozzáférésben materializálódik.

Ezekon kívül a Társaság 2023-ban is egyéb jelentős kockázatként azonosította a jelentős mértékű inflációt, különösen 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. Jelentős piaci kockázat továbbá a kamatlábak emelkedése, ami Szolvencia II szabályok szerint számolt saját tőke csökkenését eredményezheti, amelyet a Társaság rendszeresen – piaci volatilitás növekedése esetében pedig kiemelt prioritással és gyakorisággal – monitoroz a tőkefeltöltöttségre vonatkozó szabályozói elvárásoknak való megfelelés érdekében.

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

D. SZAVATOLÓTŐKE-MEGFELELÉSI ÉRTÉKELÉS

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

Átértékelési különbözet

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

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

Eszközök		Szolvencia II.	Számviteli	Eltérés
		szerinti érték	törvényben előírt érték	
		A	AS	A-AS
1. Goodwill (Cégérték)	R0010	0	0	0
2. Halasztott szerzési költségek	R0020	0	5 012 683	-5 012 683
3. Immateriális javak	R0030	0	3 435 548	-3 435 548
4. Halasztott adókövetelések	R0040	0	0	0
5. Nyugdíjnyújtások többlete	R0050	0	0	0
6. Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	14 007 091	10 950 549	3 056 542
7. Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	284 655 938	291 773 858	-7 117 920
7.1 Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	14 147	15 597	-1 450
7.2 Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	R0090	3 253 766	2 099 000	1 154 766
7.3 Részvények	R0100	3 440 884	1 292 568	2 148 316
7.31 Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	3 440 884	1 292 568	2 148 316
7.32 Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	0	0	0
7.4 Kötvények	R0130	271 537 407	284 739 567	-13 202 160
7.41 Államkötvények	R0140	265 910 648	279 046 867	-13 136 219
7.42 Vállalati kötvények	R0150	5 626 759	5 692 700	-65 941
7.43 Strukturált értékpapírok	R0160	0	0	0
7.44 Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	0	0	0
7.5 Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	5 252 699	3 331 653	1 921 046
7.6 Származtatott termékek	R0190	0	0	0
7.7 Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	1 157 035	295 473	861 562
7.8 Egyéb befektetések	R0210	0	0	0
8. Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	195 069 138	195 069 138	0
9. Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	58 947	58 947	0
9.1 Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	34 122	34 122	0
9.2 Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	24 825	24 825	0
9.3 Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	0	0	0
10. A viszontbiztosítási szerződésekkel megterülő összegek, melyekből:	R0270	7 130 251	14 625 812	-7 495 561
10.1 Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	5 234 586	11 812 680	-6 578 094
10.11 Nem-életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével	R0290	5 062 801	11 812 680	-6 749 879
10.12 Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0300	171 785	0	171 785
10.2 Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0310	1 895 665	2 813 132	-917 467
10.21 Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	0	0	0
10.22 Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével	R0330	1 895 665	2 813 132	-917 467
10.3 Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	0	0	0
11. Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	67 317	67 317	0
12. Biztosítási és biztosításközvetítői szembeni követelések	R0360	6 653 920	6 653 920	0
13. Viszontbiztosítási követelések	R0370	1 509 282	1 509 282	0
14. Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	4 509 146	4 046 192	462 954
15. Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	0	0	0
16. Szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett induló tőke tekintetében esedékes összegek	R0400	0	0	0
17. Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	4 354 710	4 354 710	0
18. Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	R0420	695 383	695 383	0
Eszközök összesen	R0500	518 711 123	538 253 339	-19 542 216

Kötelezettségek		Szolvenca	Számviteli	Eltérés
		II. szerinti érték	törvényben előírt érték	
		L	LS	L-LS
19. Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	95 382 878	159 423 580	-64 040 702
19.1 Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	93 609 172	159 423 580	-65 814 408
19.11 Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	0		
19.12 Legjobb becslés	R0540	86 001 890		
19.13 Kockázati ráhagyás	R0550	7 607 282		
19.2 Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	1 773 706	0	1 773 706
19.21 Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0570	0		
19.22 Legjobb becslés	R0580	1 651 294		
19.23 Kockázati ráhagyás	R0590	122 412		
20. Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	50 358 895	63 561 953	-13 203 058
20.1 Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	84 397	274 811	-190 414
20.11 Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0620	0		
20.12 Legjobb becslés	R0630	83 536		
20.13 Kockázati ráhagyás	R0640	861		
20.2 Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	R0650	50 274 498	63 287 142	-13 012 644
20.21 Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0660	0		
20.22 Legjobb becslés	R0670	47 922 170		
20.23 Kockázati ráhagyás	R0680	2 352 328		
21. Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0690	178 114 665	196 263 779	-18 149 114
21.1 Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0700	0		
21.2 Legjobb becslés	R0710	174 249 259		
21.3 Kockázati ráhagyás	R0720	3 865 406		
22. Egyéb biztosítástechnikai tartalékok	R0730	0	0	0
Biztosítástechnikai tartalékok összesen		323 856 438	419 249 312	-95 392 874
23. Független kötelezettségek	R0740	0	0	0
24. A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	3 542 214	2 595 179	947 035
25. Nyugdíj-szolgáltatási kötelezettségek	R0760	0	0	0
26. Viszontbiztosítókkal szembeni letéti követelések	R0770	0	0	0
27. Halasztott adókötelezettség	R0780	8 281 008	0	8 281 008
28. Származtatott termékek	R0790	0	0	0
29. Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	0	0	0
30. Pénzügyi kötelezettségek a hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségeken kívül	R0810	0	0	0
31. Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni kötelezettségek	R0820	16 230 421	16 230 421	0
32. Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	4 286 243	4 286 243	0
33. Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	14 261 924	14 261 924	0
34. Alárendelt kötelezettségek	R0850	0	0	0
34.1 Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek	R0860	0	0	0
34.2 Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	R0870	0	0	0
35. Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	R0880	15 837 288	15 374 334	462 954
Kötelezettségek összesen	R0900	386 295 536	471 997 413	-85 701 877
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	132 415 587	66 255 926	66 159 661

A következő fejezetekben részletesen bemutatásra kerülnek az egyes mérlegsorok és az ártértékelési 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
		2021.12.31	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	16 125 846	14 007 091	-2 118 755	-13,14%
7. Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	215 356 847	284 655 938	69 299 091	32,18%
7.1 Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	15 169	14 147	-1 022	-6,74%
7.2 Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	R0090	2 980 643	3 253 766	273 123	9,16%
7.3 Részvények	R0100	2 597 807	3 440 884	843 077	32,45%
7.31 Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	2 597 807	3 440 884	843 077	32,45%
7.32 Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	0	0	0	0,00%
7.4 Kötvények	R0130	201 591 920	271 537 407	69 945 487	34,70%
7.41 Államkötvények	R0140	198 443 308	265 910 648	67 467 340	34,00%
7.42 Vállalati kötvények	R0150	3 148 612	5 626 759	2 478 147	78,71%
7.43 Strukturált értékpapírok	R0160	0	0	0	0,00%
7.44 Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	0	0	0	0,00%
7.5 Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	6 841 650	5 252 699	-1 588 951	-23,22%
7.6 Származtatott termékek	R0190	1 329 658	0	-1 329 658	-100,00%
7.7 Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	0	1 157 035	1 157 035	0,00%
7.8 Egyéb befektetések	R0210	0	0	0	0,00%
8. Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	160 977 981	195 069 138	34 091 157	21,18%
9. Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	82 276	58 947	-23 329	-28,35%
9.1 Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	45 111	34 122	-10 989	-24,36%
9.2 Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	37 165	24 825	-12 340	-33,20%
9.3 Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	0	0	0	0,00%
10. A viszontbiztosítási szerződésekben megteremtett összegek, melyekből:	R0270	10 023 611	7 130 251	-2 893 360	-28,87%
10.1 Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	8 063 549	5 234 586	-2 828 963	-35,08%
10.11 Nem-életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével	R0290	8 020 052	5 062 801	-2 957 251	-36,87%
10.12 Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0300	43 497	171 785	128 288	294,94%
10.2 Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0310	1 960 062	1 895 665	-64 397	-3,29%
10.21 Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	0	0	0	0,00%
10.22 Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével	R0330	1 960 062	1 895 665	-64 397	-3,29%
10.3 Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	0	0	0	0,00%
11. Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	80 070	67 317	-12 753	-15,93%
12. Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni követelések	R0360	5 875 209	6 653 920	778 711	13,25%
13. Viszontbiztosítási követelések	R0370	1 420 358	1 509 282	88 924	6,26%
14. Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	5 743 212	4 509 146	-1 234 066	-21,49%
15. Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	0	0	0	0,00%
16. Szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett induló tőke tekintetében esedékes összegek	R0400	0	0	0	0,00%
17. Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	7 158 630	4 354 710	-2 803 920	-39,17%
18. Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	R0420	154 627	695 383	540 756	349,72%
Eszközök összesen	R0500	422 998 667	518 711 123	95 712 456	22,63%

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 a 2023-as 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) 3 435 548 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 mérlegsorokon keletkező átértékelési különbözetre számított halasztott adó összegével. A halasztott adó meghatározása során számításba kerülnek az egyes eszközökre és kötelezettségekre vonatkozó speciális adózási szabályok.

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

A Társaság a halasztott adókövetelés kalkulálásakor felméri és megbecsüli a jövőbeni eredményeket, amelyek fedezetet kell, hogy nyújtsanak a megállapított halasztott adó követelésre. A számításhoz szükséges elemzéseket és becsléseket kellő szakértelemmel és ítéletképeséggel 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	313 239
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	13
Kötvények	1 191 266
Egyéb eszközök	7 961
Biztosítástechnikai tartalékok	1 088 371
Egyéb kötelezettség	318 799
Látens adó összevetés: követelés	-2 919 649
Halasztott adókövetelés összesen	0

2023 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 a befektetéseken keletkezett átértékelési különbözetre számított adó érték teszi ki.

D.1.5. – Nyugdíjszolgáltatások többlete

A munkavállalói nyugdíjrendszerekhez kapcsolódó nettó többlet összege. 2023 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 2 893 158 E Ft-tal magasabb, mint a helyi szabályok szerint megállapított amortizált bekerülési érték. Az ingatlanok piaci értéke az előző üzleti időszak adatához viszonyítva 13,14 %-ot csökkent.

A saját használatú ingatlanokon kívüli eszközökre is külső szakértő bevonásával Szolvencia II szerint alkalmazható piaci értéket határozott meg a Társaság, amely így 163 384 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 biztosítsák az árázashoz 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	3 746 978	2,54%
	Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	3 440 884	
	Származtatott pénzügyi kötelezettségek	0	
Level 1 Összesen		7 187 862	
Level 2	Államkötvények	0	95,78%
	Vállalati kötvények	271 537 407	
	Kollektív befektetési vállalkozások	0	
Level 2 Összesen		271 537 407	
Level 3	Kollektív befektetési vállalkozások	1 505 720	1,68%
	Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	3 253 766	
	Ingtatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	14 147	
Level 3 Összesen		4 773 633	
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével) összesen		283 498 902	100,00%

A fenti táblából jól látható, hogy a Társaság a teljes Befektetési állományának 1,68 %-a esetében alkalmaz közvetlen piaci adatok módszerétől eltérő értékelést a valós érték meghatározásához.

A befektetések összege 69 299 091 E Ft-tal, 32,18 %-kal nőtt az előző jelentési időszak adatához képest.

Ingtatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével):

Az ingatlanok értéke, kivéve a saját használatú ingatlanokat. Ide tartoznak a nem saját használatú, építés alatt álló ingatlanok is.

Az ingatlanok értékcsökkentett bekerülési értéken (könyv szerinti értéken) szerepelnek a helyi szabályok szerinti mérlegben, míg valós értéken kell kimutatni 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 adataihoz viszonyítva 6,74 %-os csökkenést mutat.

Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt:

Az Irányelv 13. cikkének 20. pontjában meghatározott részesedések, illetve a 212. cikk 1.b) pontja szerinti tulajdonrész 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 1 154 766 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 kerülnek 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 vizsgálandó periódusok és módszerek) kell kiszámolni, mint a Szolvencia II szerint, amely szintén hozzájárul a két terület közötti 2 148 316 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 termék 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 eszközfedeztetű értékpapírok (ABS), a jelzálog-fedeztetű értékpapírok (MBS), az üzleti ingatlan fedezett értékpapírok (CMBS), a fedezett adóssághőkötelezvények (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 13 202 160 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 11,19 %-os növekedését elsősorban a piaci árfolyamok tárgyidőszaki pozitív 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 figyelembevételel történik a valós érték meghatározása.

Kollektív befektetési vállalkozások:

Kollektív befektetési vállalkozás a 2009/65/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv 1. cikkének (2) bekezdésében

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

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

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

A pénzügyi beszámolóban bekerülési értéken szerepelnek a könyvekben a befektetési vállalkozások, valamint a helyi törvényi előírások szerint az értékvesztést is eltérő módon (eltérőek a vizsgálandó periódusok és módszerek) kell kiszámolni, mint a Szolvencia II szerint, amely szintén hozzájárul a két terület közötti 1 921 046 E Ft-os átértékelési különbözethez.

A Szolvencia II szerinti mérlegben kollektív befektetési vállalkozások értékéből 1 505 720 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, devizapapírok, árucikkek stb. A legelterjedtebb derivatív ügyletek a tőzsdén kívüli határidős (forward), a tőzsdei határidős (futures), az opciós és a csereügyletek (swap). A többi pénzügyi eszközhöz hasonlóan a derivatívákat is valós értéken kell szerepeltetni a Szolvencia II mérlegben. A valós érték meghatározásához főképpen az eredmény-szemléletű megközelítés módszer kerül alkalmazásra, felhasználva a jelenérték számítási technikát, illetve a Black-Scholes-Merton modellt. A számítás elsődleges bemeneti értékei a volatilitás (változékonyság mérőszáma), kamatráták, hozamgörbék és gyakori időközönként megfigyelhető árfolyamok.

Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével:

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

A többi pénzügyi eszközhöz hasonlóan ezt a kategóriát is valós értéken kell szerepeltetni a Szolvencia II mérlegben. A Szolvencia II mérleg szerint betétként kezelt eszközök a pénzügyi beszámolóban teljes egészében nem betétként, hanem elhatárolt ráfordításként kerülnek kimutatásra, amely eltérő besorolásból adódóan is lényeges – 861 562 E Ft – értékelési eltérés jelentkezik a két értékelési terület között. A jelenleg itt szereplő eszközök a megelőző évben még származékos ügyletnek minősültek, az eszközök mögötti szerződések változása miatt került sor az átcsoportosításra.

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 2023 évi záró piaci értéke 195 069 138 E Ft, ami 34 091 157 E Ft-tal, 21,18 %-kal magasabb a bázis értéknél.

D.1.9. – Hitelek és jelzáloghitelek

A hitelek és jelzáloghitelek teljes összege, vagyis azok a pénzügyi eszközök, amelyek akkor jönnek létre, amikor a biztosítók fedezettel vagy anélkül pénzeszközöket kölcsönöznek, beleértve a csoportszintű folyószámla-kezelést. Ebbe a kategóriába tartoznak a Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek, a magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek, illetve az egyéb hitelek és jelzáloghitelek. Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek a szerződőknek nyújtott kölcsönök, amelyek esetében fedezetként 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 24,36 %-os csökkenése.

D.1.10. – A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek

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

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

A viszontbiztosítási szerződésekből és a különleges célú gazdasági egységektől megtérülő összegek a 2023. december 31-i állapotnak megfelelően

	Pénzügyi beszámoló szerint	Szolvencia II mérleg szerint
A viszontbiztosítási szerződésekből és a különleges célú gazdasági egységektől megtérülő összegek	14 625 812	7 130 251

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 7 495 561 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 értékben kell bemutatni.

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

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

D.1.12. – Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések

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

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

A biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések állománya összességében 778 711 E Ft-tal, 13,25%-kal 6 653 920 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)” mérlegsorra 462 954 E Ft összeggel az „Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek” mérlegsorral 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 349,72 %-os növekedését az elhatárolt költségek összegének növekedése okozza.

D.1.19. – Mérlegen kívüli tételek

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

D.2. Biztosítástechnikai tartalékok

A Társaság biztosítástechnikai tartalékait az Irányelv követelményeinek megfelelően értékeli.

A biztosítástechnikai tartalékok értéke annak az aktuális összegnek felel meg, amelyet a Társaságnak fizetnie kellene, ha biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségeit azonnal egy másik biztosítóra vagy viszontbiztosítóra kellene átruházni. A biztosítástechnikai tartalék a külön értékelt legjobb becslés és kockázati ráhagyás összege, a Társaság nem alkalmazta az egészben történő kiszámítás módszerét.

A legjobb becslés

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

- jövőbeli szolgáltatásokat – lejárat ki fizetés, járadék folyósítás, 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 értékeket diszkontálva összegezni. A Társaság a tőkeszükséglet kifutását az értékelés időpontjára számított tőkeszükséglet alkalmas vetítési alapokkal történő kivetésével 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 tőkeköltségként 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 hatások figyelembevételét.

D.2.1. Nem-életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok

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

Az alábbi táblázat lényeges biztosítási ágazatonként mutatja a Társaság 2023. december 31-én meglévő nem-életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékait. A nemzetközi Allianz Csoport a „lényeges biztosítási ágazatokat” a számadatokat tartalmazó táblákban szereplő struktúrának megfelelően definiálja.

Biztosítástechnikai tartalékok a 2023. december 31-i állapotnak megfelelően	E Ft	
	Pénzügyi beszámoló szerint ¹	Szolvencia II mérleg szerint
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		86 001 890
Kockázati ráhagyás		7 607 282
Biztosítástechnikai tartalékok – Nem-élet (egészségbiztosítás nélkül)	159 423 580	93 609 172
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		22 848 971
Kockázati ráhagyás		1 723 352
Biztosítástechnikai tartalékok – Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	36 336 188	24 572 324
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		1 651 294
Kockázati ráhagyás		122 412
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészség (NSLT egészségbiztosítás²)	0	1 773 706
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		110 502 155
Kockázati ráhagyás		9 453 046
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen	195 759 768	119 955 202

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

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

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

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

A nem-életbiztosítási és az életbiztosítási tartalékolási technikáktól eltérően kezelt (NSLT) egészségbiztosítási kötelezettségek legjobb becslését a Társaság külön számítja ki a díjtartalékokra és a függőkár-tartalékokra

vonatkozóan. A díjtartalékok a (viszont)biztosítási kötelezettségek által fedezett olyan jövőbeli kárigényekre vonatkoznak, amelyek a szerződés határára belülről esnek. A díjtartalék kiszámítására vonatkozó pénzáramlás-előrejelzések tartalmazzák az ezekhez az eseményekhez kapcsolódó szolgáltatásokat, költségeket és díjakat. A defínióból 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 (vizont)biztosítási kötelezettségeket, amelyen a Társaság szerződő féllé válik a kötelezettséget létrehozó szerződésben, vagy azon a napon, amelyen a (vizont)biztosítási fedezet érvénybe lép – amelyik korábban bekövetkezik. A szerződés határa az a jövőbeli nap, amelyen a Társaságnak egyoldalú joga van a szerződés felmondására, a szerződés alapján fizetendő díjak visszautasítására vagy a szerződés alapján fizetendő díjak vagy szolgáltatások oly módon történő módosítására, hogy a díjak teljes mértékben fedezzék a kockázatokat.

(E Ft)	Volatilitási kiigazítással számított érték	Volatilitási kiigazítás nélkül számított érték	Eltérés	Eltérés %
Biztosítástechnikai tartalékok (összesen)	323 856 438	324 518 398	661 960	0,20%
Szavatolótőke-szükséglet (összesen)	65 274 507	65 238 892	-35 615	-0,05%
Minimális tőkeszükséglet (összesen)	23 241 380	23 274 818	33 438	0,14%
Alapvető szavatolótőke (összesen)	125 076 655	124 507 068	-569 587	-0,46%
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke (összesen)	125 076 655	124 507 068	-569 587	-0,46%
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke (összesen)	125 076 655	124 507 068	-569 587	-0,46%

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

Nem-piaci feltételezések:

A biztosítástechnikai tartalékok (függőkar-tartalékok, díj-tartalékok és kockázati ráhagyás) számítása átlátható aktuáriusi és statisztikai módszerekkel történik, melyek tükrözik az alapul szolgáló pénzáramlások megfelelését, 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.

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:

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 mérlegfordulókort hatályos szerződések kötelezettségeinek fedezetére szolgálnak, míg a Szolvencia II szerinti biztosítástechnikai tartalékok csak a szerződések határáig fennálló kötelezettségek fedezetére szolgálhatnak.

Az összehasonlíthatóság 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 2023. december 31-i állapotnak megfelelően					E Ft
	Pénzügyi beszámoló szerint ¹	Átszorítások	Átszorzott Pénzügyi Beszámoló ¹	Értékelési különbözet	Szolvencia II mérleg szerint
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része					
Legjobb becslés					86 001 890
Kockázati ráhagyás					7 607 282
Biztosítástechnikai tartalékok – Nem-élet (egészségbiztosítás nélkül)	159 423 580	-3 012 476	156 411 104	-62 801 932	93 609 172
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része					
Legjobb becslés					22 848 971
Kockázati ráhagyás					1 723 352
Biztosítástechnikai tartalékok – Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	36 336 188	0	36 336 188	-11 763 864	24 572 324
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része					
Legjobb becslés					1 651 294
Kockázati ráhagyás					122 412
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészség (NSLT egészségbiztosítás²)	0	0	0	1 773 706	1 773 706
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része					
Legjobb becslés					110 502 155
Kockázati ráhagyás					9 453 046
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen	195 759 768	-3 012 476	192 747 292	-72 792 090	119 955 202

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

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

A főbb módszertani eltérések az alábbiak:

- A kártartalékok esetében a pénzügyi beszámolóban szereplő tételes függőkár tartalékok képzési elvei a jogszabályi követelményeknek megfelelően prudensek, a bejelentett károk tartalékainak átértékelése nem történik meg. Továbbá a fent említett tartalékolási elvek az IBNR tartalékok értékelésére is hatással 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 kivetítésével számítja az egyes jövőbeli időpontokra való tényleges tőkeszükséglet explicit számítása helyett.
- A Társaság a kockázati ráhagyás számításakor az egy negyedévvél korábbi tőkeszükséglet adatokból indul ki; ennek hatása nem okoz jelentős eltérést.

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

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

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

D.2.2. Életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok

D.2.2.1. Életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok lényeges biztosítási ágazatonkénti bontásban

Az alábbi táblázat lényeges biztosítási ágazatonként mutatja a Társaság 2023. 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 2023. december 31-i állapotnak megfelelően	E Ft	
	Pénzügyi beszámoló szerint ¹	Szolvencia II mérleg szerint
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		83 536
Kockázati ráhagyás		861
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészség (SLT egészségbiztosítás²)	0	84 397
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		25 073 199
Kockázati ráhagyás		628 976
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (Egészség, Index-linked és Unit-linked nélkül)	26 950 954	25 702 174
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része		
Legjobb becslés		174 249 259
Kockázati ráhagyás		3 865 406
Biztosítástechnikai tartalékok – Index-linked és Unit-linked	196 263 779	178 114 665

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 figyelembevétele mellett 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)	323 856 438	324 518 398	661 960	0,20%
Szavatoló-tőke-szükséglet (összesen)	65 274 507	65 238 892	-35 615	-0,05%
Minimális tőkeszükséglet (összesen)	23 241 380	23 274 818	33 438	0,14%
Alapvető szavatoló-tőke (összesen)	125 076 655	124 507 068	-569 587	-0,46%
A szavatoló-tőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke (összesen)	125 076 655	124 507 068	-569 587	-0,46%
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke (összesen)	125 076 655	124 507 068	-569 587	-0,46%

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 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. 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 szerződésátlomány 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 érzékenységi 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	203 901 238
Kockázatmentes hozam +100bp	1 602 253
Kockázatmentes hozam -100bp	-1 528 916
Költséginfláció +1%	48 780

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 2023. december 31-i állapotnak megfelelően					E Ft
	Pénzügyi Beszámoló – Életbiztosítás	Átsorolások	Átsorolt Pénzügyi Beszámoló ¹	Értékelési különbség	Szolvencia II mérleg
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része					
Legjobb becslés					83 536
Kockázati ráhagyás					861
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészség (SLT egészségbiztosítás²)		274 811	274 811	-190 414	84 397
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része					
Legjobb becslés					25 073 199
Kockázati ráhagyás					628 976
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (Egészség, Index-linked és Unit-linked nélkül)	26 950 954	-716	26 950 238	-1 248 064	25 702 174
Biztosítástechnikai tartalékok egészben számított része					
Legjobb becslés					174 249 259
Kockázati ráhagyás					3 865 406
Biztosítástechnikai tartalékok – Index-linked és Unit-linked	196 263 779	-269 576	195 994 203	-17 879 538	178 114 665

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

² Az életbiztosítási tartalékolási technikához hasonlóan kezelt egészségbiztosítás.

A főbb módszertani eltérések az alábbiak:

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

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

D.2.2.5. A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek

A Társaság nem áll szerződéses viszonyban különleges célú gazdasági egységekkel.

Az életbiztosítási állomány vonatkozásában a 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 kivételével számítja az egyes jövőbeli időpontokra való tényleges tőkeszükséglet explicit számítása helyett.

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

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

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

Az előző jelentési időszakhoz képest az alábbi lényeges változások történtek az életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok számításában tett vonatkozó feltevésekben:

- A törlés feltételezések a korábbi időszakokkal ellentétben kedvezőtlen irányú változást mutattak, ami növekedést okozott a befektetési egységhez kötött életbiztosítások

tartalékában. A költség paraméterek emelkedése, az extraprofitadó kiterjesztése és kisebb részben a mortalitás emelkedése tovább erősítette ezt a hatást.

- 2023-ban a magas nyitó hozamszint mellett a csökkenő kamatok pozitív hatással voltak a biztosítástechnikai tartalékokra. Különösen a befektetési egységekhez kötött életbiztosítások tartaléka növekedett jelentősen, de a hagyományos életbiztosítások tartaléka sem csökkent olyan mértékben, mint amit az állomány fogyása indokolna. A részvénypiaci mozgások nem okoztak jelentős változást a tartalékok legjobb becslésében.

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 természetére és funkciójára, 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 (%)
		2022.12.31	2023.12.31	L1-L0	(L1-L0)/L0
19. Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	80 707 922	95 382 878	14 674 956	18,18%
19.1 Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	78 908 825	93 609 172	14 700 347	18,63%
19.11 Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	0	0	0	0,00%
19.12 Legjobb becslés	R0540	72 480 197	86 001 890	13 521 693	18,66%
19.13 Kockázati ráhagyás	R0550	6 428 628	7 607 282	1 178 654	18,33%
19.2 Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	1 799 097	1 773 706	-25 391	-1,41%
19.21 Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0570	0	0	0	0,00%
19.22 Legjobb becslés	R0580	1 677 078	1 651 294	-25 784	-1,54%
19.23 Kockázati ráhagyás	R0590	122 019	122 412	393	0,32%
20. Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	46 012 069	50 358 895	4 346 826	9,45%
20.1 Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	18 824	84 397	65 573	348,35%
20.11 Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0620	0	0	0	0,00%
20.12 Legjobb becslés	R0630	18 548	83 536	64 988	350,38%
20.13 Kockázati ráhagyás	R0640	276	861	585	211,96%
20.2 Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	R0650	45 993 245	50 274 498	4 281 253	9,31%
20.21 Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0660	0	0	0	0,00%
20.22 Legjobb becslés	R0670	44 198 247	47 922 170	3 723 923	8,43%
20.23 Kockázati ráhagyás	R0680	1 794 998	2 352 328	557 330	31,05%
21. Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0690	146 854 485	178 114 665	31 260 180	21,29%
21.1 Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0700	0	0	0	0,00%
21.2 Legjobb becslés	R0710	143 902 863	174 249 259	30 346 396	21,09%
21.3 Kockázati ráhagyás	R0720	2 951 622	3 865 406	913 784	30,96%
22. Egyéb biztosítástechnikai tartalékok	R0730	0	0	0	0,00%
Biztosítástechnikai tartalékok összesen		273 574 476	323 856 438	50 281 962	18,38%

Egyéb kötelezettségek		Szolvencia	Szolvencia	Változás	Változás
		II szerinti	II szerinti		(%)
		érték	érték		
		2022.12.31	2023.12.31		
		L1	L1	L1-L0	(L1-L0)/L0
23. Független kötelezettségek	R0740	0	0	0	0,00%
24. A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	3 178 290	3 542 214	363 924	11,45%
25. Nyugdíj-szolgáltatási kötelezettségek	R0760	0	0	0	0,00%
26. Vizsontbiztosítókkal szembeni letéti követelések	R0770	0	0	0	0,00%
27. Halasztott adókötelezettség	R0780	6 463 263	8 281 008	1 817 745	28,12%
28. Származtatott termékek	R0790	0	0	0	0,00%
29. Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	0	0	0	0,00%
30. Pénzügyi kötelezettségek a hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségeken kívül	R0810	0	0	0	0,00%
31. Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	R0820	17 523 356	16 230 421	-1 292 935	-7,38%
32. Vizsontbiztosítási kötelezettségek	R0830	2 680 759	4 286 243	1 605 484	59,89%
33. Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	3 027 340	14 261 924	11 234 584	371,10%
34. Alárendelt kötelezettségek	R0850	0	0	0	0,00%
34.1 Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek	R0860	0	0	0	0,00%
34.2 Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	R0870	0	0	0	0,00%
35. Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	R0880	16 439 749	15 837 288	-602 461	-3,66%
Egyéb kötelezettségek összesen		49 312 757	62 439 098	13 126 341	26,62%
Kötelezettségek összesen	R0900	322 887 233	386 295 536	63 408 303	19,64%
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	100 111 435	132 415 587	32 304 152	32,27%

D.3.1. – Független kötelezettségek

A független kötelezettség:

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

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

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

D.3.2. – A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok

Bizonytalan ütemezésű vagy összegű kötelezettségek, kivéve a „Nyugdíj-szolgáltatási kötelezettségek” mezőben szerepeltetett kötelezettségeket. A tartalékokat (feltételezve, hogy megbízható becslés készíthető) kötelezettségként jelenítik meg, amennyiben kötelezettségek, és valószínű, hogy a kötelezettségek teljesítéséhez gazdasági

hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség. Itt kell feltüntetni a dolgozókkal kapcsolatos céltartalékokat, részvény alapú kompenzációra képzett tartalékokat, átalakítási céltartalékokat, jogi ügyek miatt képzett céltartalékokat stb.

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

A Szolvencia II mérleg és pénzügyi beszámoló közötti 947 035 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 3 542 214 E Ft-ra, 363 924 E Ft-tal nőtt az előző jelentési időszak adatához képest, melyből az egyéb várható kötelezettségekre képzett céltartalékok értéke 404 000 E Ft-tal nőtt, illetve a Társaság vezetésének döntése alapján jövőbeni szervezeti átalakításokra képzett céltartalékok állománya 118 906 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. – Viszontbiztosítókkal szembeni letéti követelések

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

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

D.3.5. – Halasztott adókötelezettség

A halasztott adókötelezettségek a nyereségadónak a következő időszakokban az adóköteles átmeneti különbözeteiből 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	
Részvények	193 348
Kötvények	77 541
Egyéb befektetés	174 151
Egyéb tárgyi eszközök	301 281
Biztosítástechnikai tartalékok	10 454 336
Látens adó összevezetés: kötelezettség	-2 919 649
Halasztott adókötelezettség összesen	8 281 008

A fenti táblából jól látható, hogy a halasztott adókötelezettség jelentős összegét a biztosítástechnikai tartalékokon (10 454 336 E Ft), valamint az egyéb tárgyi eszközökön (301 281 E Ft) keletkezett átértékelési különbözetre számított adó adja. Ezt az összeget csökkenti a követelések közül átvezetett 2 919 649 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, árindeks 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 különbözet sem keletkezett a két terület értéke között.

D.3.7. – Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek

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

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

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

D.3.9. – Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek

A szerződőkkel, biztosítókkal és más, a biztosítási tevékenységhez kapcsolódó vállalkozásokkal szembeni, lejárt kötelezettségek, amelyek nem biztosítástechnikai tartalékok. Ide értendők a (viszont) biztosításközvetítők felé fennálló lejárt kötelezettségek is (pl. a közvetítők felé fennálló, a biztosító által még ki nem egyenlített jutalékok). Nem tartoznak ide a többi biztosító felé fennálló hitelek és jelzáloghitelek, ha csak a finanszírozáshoz kapcsolódnak, és a biztosítási üzletághoz nem köthetők (ezeket a hiteleket és jelzáloghiteleket pénzügyi kötelezettségként kell megadni). Ide tartoznak az aktív viszontbiztosítással kapcsolatos tartozások.

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

beszámolóban és a Szolvencia II mérlegben szereplő értékek között nem keletkezett átértékelési különbözet a vizsgált üzleti évben.

A biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek állománya 7,38 %-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. – Vizontbiztosítási kötelezettségek

A vizontbiztosítókkal szemben fennálló lejárt kötelezettségek (különösen folyószámlák), amelyek nem a vizontbiztosítási tevékenységhez kapcsolódó letétek és nem tartoznak a vizontbiztosítási szerződésekből megterülő összegek közé. Ide tartoznak az átadott biztosítási díjakhoz kapcsolódó, a vizontbiztosítók felé fennálló kötelezettségek is.

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

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

A vizontbiztosítási kötelezettségek összege 1 605 484 E Ft-tal, 59,89 %-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 között nincs eltérés.

A kereskedési kötelezettségek értéke 371,10 %-kal több az előző üzleti év adatához viszonyítva. Az adófizetési kötelezettség mértéke 779,47 %-kal nőtt az előző üzleti évhez képest.

D.3.12. – Alárendelt kötelezettségek

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

Ezt a mérlegsorot 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 462 954 E Ft összeggel az „Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek” mérlegsorral szemben

Az egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek értéke 3,66 %-kal csökkent az előző üzleti év adatához viszonyítva.

D.4. Alternatív értékelési módszerek

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

D.5. Egyéb információk

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

E. TŐKEKEZELÉS

E.1. Szavatoló tőke

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

- 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, szem előtt tartva 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 (adatok E Ft-ban):

		2023		2022	
		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				
Törzsrészcénytőke (saját részvényekkel nem csökkentve)	R0010	4 266 000	4 266 000	4 266 000	4 266 000
A törzsrészcénytőkehez 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	109 628 436	109 628 436	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 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	125 076 655	125 076 655	100 111 435	100 111 435
Kiegészítő szavatoló tőke					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcénytőke	R0300				
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatolótőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0310				
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	R0320				
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0330				
Akkreditív és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340				
Akkreditív és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350				
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360				
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírtól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370				
Egyéb kiegészítő szavatolótőke-elemek	R0390				
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400				

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

A Társaság szavatolótőkéje a 2023-as év kihívásai (emelt extraprofitadó és infláció) ellenére is jelentős mértékben növekedett, javarészt a hozamcsökkenésnek és az extraprofitadó ellenére megőrzött profitabilitásnak köszönhetően. A 2023-as év nyeresége után a Társaság 7 339 M Ft osztalék kifizetését tervezi 2024-ben.

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	125 076 655	125 076 655	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	125 076 655	125 076 655	0	0	

A Társaság helyi számviteli szabályok szerinti saját tőkéje 66 255 926 E Ft, míg a Szolvencia II jogszabályok szerint meghatározott, az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete 132 415 587 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 tőkeelemein.

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

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

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

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

E.2. Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

A Társaság minimális tőkeszüksége 23 241 380 E Ft, szavatolótőke-szüksége 65 274 507 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	19 889 177	22 015 690
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	3 272 900	3 272 900
Életbiztosítási kockázat	R0030	10 166 331	10 503 300
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	2 545 329	2 545 329
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	52 666 572	52 666 572
Diverzifikáció	R0060	-23 897 350	-25 030 526
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0	0
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	64 642 958	65 973 265
A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100	
Működési kockázat	R0130	7 059 611	
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségnyelő képessége	R0140	-1 330 307	
A halasztott adók veszteségnyelő képessége	R0150	-6 428 062	
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0	
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	65 274 507	
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	0	
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	65 274 507	

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 (259 203 E Ft-tal) nőtt a jelentéstételi időszak során, főképp az élet-ági minimális tőkeszükségleten belül a unit-linked szerződésekre vonatkozó kötelezettségek növekedése miatt. A nem-élet-ági minimális tőkeszükséglet minimális mértékben (43 503 E Ft-tal) csökkent.

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) 2023/895 végrehajtási rendelete (2023. április 4.) a 2009/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a biztosítók és viszontbiztosítók fizetőképességéről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentésének közzétételéhez szükséges eljárások, formátumok és táblák tekintetében történő alkalmazására vonatkozó végrehajtás-technikai standardok meghatározásáról és az (EU) 2015/2452 végrehajtási rendelet hatályon kívül helyezéséről” 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

Az S.04.05.21 Biztosítási díjak, kárigények és költségek országonként/Székhely szerinti ország Nem-életbiztosítási és -viszontbiztosítási kötelezettségek táblát a Biztosítónak a jogszabály alapján nem kell közzétennie, tekintettel arra, hogy a székhely szerinti ország a teljes nettó díjelőírások legalább 90 %-át képviseli.

5.02.01.02

Mérleg

		Solvencia II szerinti érték
		C0010
Eszközök	R0010	
Goodwill (Cégérték)	R0010	
Halasztott szerzési költségek	R0020	
Immateriális javak	R0030	
Halasztott adókövetelések	R0040	
Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	14 007 091
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	284 655 938
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	14 147
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	3 253 766
Részvények	R0100	3 440 884
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	3 440 884
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	
Kötvények	R0130	271 537 407
Államkötvények	R0140	265 910 648
Vállalati kötvények	R0150	5 626 759
Strukturált értékpapírok	R0160	
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	5 252 699
Származtatott termékek	R0190	
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	1 157 035
Egyéb befektetések	R0210	
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	195 069 138
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	58 947
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	34 122
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	24 825
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	
Viszontbiztosítási szerződésekben megterülő összegek, melyből:	R0270	7 130 251
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	5 234 586
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	5 062 801
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	171 785
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0310	1 895 665
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0330	1 895 665
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	67 317
Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni követelések	R0360	6 653 920
Viszontbiztosítási követelések	R0370	1 509 282
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	4 509 146
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	
Szavatolóke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótöke tekintetében esedékes összegek	R0400	
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	4 354 710
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	695 383
Eszközök összesen	R0500	518 711 123

5.02.01.02

Mérleg

		Szolvencia II szerinti érték
		C0010
Kötelezettségek		
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	95 382 878
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	93 609 172
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	
Legjobb becslés	R0540	86 001 890
Kockázati ráhagyás	R0550	7 607 282
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	1 773 706
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	
Legjobb becslés	R0580	1 651 294
Kockázati ráhagyás	R0590	122 412
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	50 358 895
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	84 397
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620	
Legjobb becslés	R0630	83 536
Kockázati ráhagyás	R0640	861
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0650	50 274 498
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0660	
Legjobb becslés	R0670	47 922 170
Kockázati ráhagyás	R0680	2 352 328
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0690	178 114 665
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0700	
Legjobb becslés	R0710	174 249 259
Kockázati ráhagyás	R0720	3 865 406
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok	R0730	
Függő kötelezettségek	R0740	
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	3 542 214
Nyugdíjnyújtási kötelezettségek	R0760	
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	
Halasztott adókötelezettség	R0780	8 281 008
Származtatott termékek	R0790	
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	R0820	16 230 421
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	4 286 243
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	14 261 924
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	15 837 288
Kötelezettségek összesen	R0900	386 295 536
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	132 415 587

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	Jövedelem-biztosítás	Üzemi balesetbiztosítás	Gépjármű-felelősség-biztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősség-biztosítás	Hitel- és 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	2 640 853	1 846 639	1 007 496	58 730 342	30 241 336	1 594 694	44 782 731	9 243 319	1 371 347	67 826	1 198 838	708 622				153 434 043	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	-	-	-	47 390	11 000	9 021	875 138	100 317	7 012	-	-	74 527				1 124 405	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130																-	
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	-	175 140	244 605	1 214 088	683 462	843 180	9 727 952	2 441 724	339 692	2 282	80 450	221 898	-	-	-	15 974 473	
Nettó	R0200	2 640 853	1 671 499	762 891	57 563 644	29 568 874	760 535	35 929 917	6 901 912	1 038 667	65 544	1 118 388	561 251	-	-	-	138 583 974	
Megszolgált díjak																		
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	2 623 087	1 804 806	965 939	56 149 369	28 465 371	1 576 634	45 083 168	9 169 271	1 197 053	64 570	1 104 540	816 290				149 020 098	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	-	-	-	47 390	11 000	9 021	867 529	114 680	2 455	-	-	74 303				1 126 377	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230																-	
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	-	174 749	246 778	1 216 451	662 914	930 992	10 466 306	2 480 498	341 999	2 272	80 054	242 469	-	-	-	16 845 481	
Nettó	R0300	2 623 087	1 630 057	719 162	54 980 309	27 813 456	654 664	35 484 390	6 803 453	857 509	62 298	1 024 487	648 123	-	-	-	133 300 994	
Kárráfordítás																		
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	430 024	487 276	258 199	25 779 299	19 287 898	240 183	15 574 809	3 532 965	1 858 338	-50	122 109	160 305				67 731 356	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	-	-	-	8 629	26 030	-6 134	-74 563	-140 549	-	-	-	-18 916				-205 504	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330																-	
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	-	86 072	134 537	243 412	352 388	179 955	1 467 115	2 204 034	248 426	-	1 053	47 602	-	-	-	4 964 593	
Nettó	R0400	430 024	401 204	123 663	25 544 516	18 961 540	54 095	14 033 131	1 188 382	1 609 912	-50	121 057	93 786	-	-	-	62 561 260	
Felmerült költségek	R0550	1 379 904	603 976	452 279	18 550 141	8 546 822	265 447	15 207 533	4 081 685	476 845	210 563	437 944	186 470	-	-	-	50 399 610	
Egyéb költségek	R1200																-	
Összes költség	R1300																50 399 610	

Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként

	A következő üzletágakban: életbiztosítási kötelezettségek						Élet-vizontbiztosítási kötelezettségek		Összesen
	Egészség-biztosítás	Nyereség-részesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	Egyéb életbiztosítás	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészség-biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség- vizontbiztosítás	Élet- vizont- biztosítás	
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Díjelőírás									
Bruttó	R1410	275 441	1 144 676	37 903 545	11 258 868	-	-	-	50 582 529
Vizontbiztosítók részesedése	R1420	-	-	-	284 333	-	-	-	284 333
Nettó	R1500	275 441	1 144 676	37 903 545	10 974 535	-	-	-	50 298 196
Megszolgált díjak									
Bruttó	R1510	231 283	1 156 834	37 903 545	11 255 113	-	-	-	50 546 775
Vizontbiztosítók részesedése	R1520	-	-	-	270 795	-	-	-	270 795
Nettó	R1600	231 283	1 156 834	37 903 545	10 984 318	-	-	-	50 275 980
Kárráfordítás									
Bruttó	R1610	26 715	7 240 033	23 444 633	2 683 406	-	-27 294	-	33 367 492
Vizontbiztosítók részesedése	R1620	-	-	-	150 769	-	362 226	-	512 995
Nettó	R1700	26 715	7 240 033	23 444 633	2 532 636	-	-389 520	-	32 854 497
Felmerült költségek	R1900	154 110	317 183	7 072 809	4 320 399	-	-	-	11 864 501
Egyéb költségek	R2500								-
Összes költség	R2600								11 864 501

Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

	Nyereség-részesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás		Egyéb életbiztosítás		Nem-élet-biztosítási szerződések-ből eredő és egészség-biztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Aktív viszont-biztosítás	Összesen (Életbiztosítási szerződések az egészség-biztosítási szerződések kivételével, a befektetési egységekhez kötött élet-biztosítási szerződésekkel együtt)	Egészségbiztosítás (direkt biztosítás)		Nem-élet-biztosítási szerződések-ből eredő és egészség-biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség- viszontbizto-sítás (aktív viszont-bizto-sítás)	Összesen (Életbiztosí-táshoz hasonló egészség-biztosítás)			
		Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések	Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések				Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések						
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok																
Legjobb becslés																
Bruttó legjobb becslés	R0030	26 053 838	-	174 249 259	-	-980 639	-	22 848 971	-	222 171 429	-	83 536	-	-	-	83 536
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080	-	-	-	-	-	-	1 895 663	-	1 895 663	-	-	-	-	-	-
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	R0090	26 053 838	-	174 249 259	-	-980 639	-	20 953 308	-	220 275 766	-	83 536	-	-	-	83 536
Kockázati ráhagyás	R0100	54 311	3 865 406	-	-	574 665	-	1 723 352	-	6 217 734	861	-	-	-	-	861
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen	R0200	26 108 149	178 114 665	-	-	-405 974	-	24 572 323	-	228 389 163	84 397	-	-	-	-	84 397
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP)	R0370	81 448	9 427 950	-	-	5 610 397	-	-	-	15 119 795	-	-	-	-	-	-

Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok

		Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás											Aktív nem arányos viszontbiztosítás				Nem-élet-biztosítási kötelezettségek összesen	
		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelem-biztosítás	Üzemi baleset-biztosítás	Gépjármű-felelősség-biztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősség-biztosítás	Hitel- és kezesség-vállalási biztosítás	Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Nem arányos egészség- viszont-biztosítás	Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszont-biztosítás		Nem arányos vagyon- viszont-biztosítás
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
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	26 264	136 411	31 497	8 553 730	6 953 457	891 290	2 676 325	867 323	66 495	-	775	52 772	-	-	-	-	20 256 339
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140	-	-143 499	6 877	-456 339	-335 068	765 571	-2 059 010	168 558	15 186	-	-755	-36 117	-	-	-	-	-2 074 596
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	26 264	279 910	24 620	9 010 069	7 288 525	125 719	4 735 335	698 765	51 309	-	1 530	88 889	-	-	-	-	22 330 935
Függőkár-tartalék																		
Bruttó	R0160	264 450	247 287	945 385	34 558 864	4 271 106	1 136 165	8 050 230	15 672 033	2 054 363	-	1 313	195 652	-	-	-	-	67 396 848
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240	-	81 704	226 701	662 423	352 017	311 495	1 326 809	3 822 233	500 921	-	431	24 449	-	-	-	-	7 309 183
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	264 450	165 583	718 684	33 896 441	3 919 089	824 670	6 723 421	11 849 800	1 553 442	-	882	171 203	-	-	-	-	60 087 665
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	290 714	383 698	976 882	43 112 594	11 224 563	2 027 455	10 726 555	16 539 356	2 120 858	-	2 088	248 424	-	-	-	-	87 653 187
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	290 714	445 493	743 304	42 906 510	11 207 614	950 389	11 458 756	12 548 565	1 604 751	-	2 412	260 092	-	-	-	-	82 418 600
Kockázati ráhagyás	R0280	17 641	71 895	32 876	2 187 372	923 509	194 571	3 560 400	648 353	77 570	-	384	15 124	-	-	-	-	7 729 695
Biztosítástechnikai tartalékok összesen																		
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0320	308 355	455 593	1 009 758	45 299 966	12 148 072	2 222 026	14 286 955	17 187 709	2 198 428	-	2 472	263 548	-	-	-	-	95 382 882
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330	-	-61 795	233 578	206 084	16 949	1 077 066	-732 201	3 990 791	516 107	-	-324	-11 668	-	-	-	-	5 234 587
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	308 355	517 388	776 180	45 093 882	12 131 123	1 144 960	15 019 156	13 196 918	1 682 321	-	2 796	275 216	-	-	-	-	90 148 295

Nem-életbiztosítási kárigények

Nem-életbiztosítási üzletágak összesen

Kárbekövetkezés éve / kockázattvállalás 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												488 201
N-9	R0160	24 403 199	9 026 934	1 836 625	700 630	484 263	309 551	193 177	263 297	173 129	136 785		
N-8	R0170	23 466 760	8 349 449	1 610 188	665 060	383 161	459 968	283 750	233 806	117 928			
N-7	R0180	24 224 185	9 428 428	1 670 225	701 316	462 961	253 040	112 005	96 451				
N-6	R0190	30 048 011	10 473 525	2 972 487	1 512 137	865 650	516 741	262 246					
N-5	R0200	28 454 139	11 046 944	2 727 194	1 303 022	680 125	406 449						
N-4	R0210	32 316 743	12 271 169	2 054 607	1 035 000	610 502							
N-3	R0220	32 756 125	9 595 631	1 888 086	1 172 657								
N-2	R0230	37 333 330	15 393 171	2 083 588									
N-1	R0240	62 743 230	14 379 609										
N	R0250	45 281 388											

	Tárgyév	Évek összesítve (kumulatív)
	C0170	C0180
R0100	488 201	488 201
R0160	136 785	37 527 590
R0170	117 928	35 570 070
R0180	96 451	36 948 611
R0190	262 246	46 650 797
R0200	406 449	44 617 873
R0210	610 502	48 288 021
R0220	1 172 657	45 412 499
R0230	2 083 588	54 810 089
R0240	14 379 609	77 122 839
R0250	45 281 388	45 281 388
Összesen	R0260 65 035 804	472 717 978

Függőkár-tartalék bruttó nem diszkontált legjobb becslése

(abszolút összeg)

		Kifutási év											
		Év	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
			C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Korábbi évek	R0100												6 299 854
N-9	R0160	0	0	8 968 061	3 882 138	3 077 474	2 437 181	2 194 864	1 741 074	1 269 688	1 178 114		
N-8	R0170	0	9 565 032	5 313 676	4 319 551	3 539 763	2 269 926	2 066 620	1 636 826	1 152 011			
N-7	R0180	17 660 212	7 181 101	4 828 801	4 727 960	3 026 298	1 942 242	1 637 894	1 048 763				
N-6	R0190	21 081 661	10 615 884	8 404 836	6 893 435	4 744 677	3 482 513	1 966 415					
N-5	R0200	21 482 981	11 243 043	8 004 676	6 105 019	4 744 275	3 591 784						
N-4	R0210	21 695 537	10 235 966	6 934 003	5 824 440	4 321 317							
N-3	R0220	19 768 460	8 619 739	7 102 800	3 813 874								
N-2	R0230	25 464 034	9 815 104	6 331 711									
N-1	R0240	26 629 191	12 969 114										
N	R0250	29 624 611											

	Év vége (diszkontált adatok)
	C0360
R0100	5 013 998
R0160	920 300
R0170	850 075
R0180	690 145
R0190	1 312 497
R0200	2 588 864
R0210	3 016 860
R0220	2 555 426
R0230	4 368 028
R0240	10 296 772
R0250	25 937 314
Összesen	R0260 57 550 279

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	323 856 438	-	-	661 960	-
Alapvető szavatoló tőke	R0020	125 076 655	-	-	-569 587	-
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0050	125 076 655	-	-	-569 587	-
Szavatolótőke-szükséglet	R0090	65 274 507	-	-	-35 615	-
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0100	125 076 655	-	-	-569 587	-
Minimális tőkeszükséglet	R0110	23 241 380	-	-	33 438	-

S.25.01.21

Szavatolótké-szükséglet – a standard formulát alkalmazó biztosítók esetén

		Bruttó szavatolótké-szükséglet	Egyszerűsítések
		C0110	C0120
Piaci kockázat	R0010	22 015 690	Nem alkalmaztak egyszerűsítést
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	3 272 900	
Életbiztosítási kockázat	R0030	10 503 300	Nem alkalmaztak egyszerűsítést
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	2 545 329	Nem alkalmaztak egyszerűsítést
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	52 666 572	Nem alkalmaztak egyszerűsítést
Diverzifikáció	R0060	-25 030 526	
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	-	
Alapvető szavatolótké-szükséglet	R0100	65 973 265	

Alapvető szavatolótké-szükséglet (biztosítóspecifikus paraméterek)

Biztosítóspecifikus paraméterek		
C0090		
Életbiztosítási kockázat	R0030	Nem alkalmaztak specifikus paramétert
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	Nem alkalmaztak specifikus paramétert
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	Nem alkalmaztak specifikus paramétert

A szavatolótké-szükséglet kiszámítása

Érték		
C0100		
Működési kockázat	R0130	7 059 611
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	-1 330 307
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-6 428 062
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	-
Szavatolótké-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	65 274 507
ebből már előírt többlettőke-követelmény – a 37. cikk (1) bekezdése, a) típus	R0211	-
ebből már előírt többlettőke-követelmény – a 37. cikk (1) bekezdése, b) típus	R0212	-
ebből már előírt többlettőke-követelmény – a 37. cikk (1) bekezdése, c) típus	R0213	-
ebből már előírt többlettőke-követelmény – a 37. cikk (1) bekezdése, d) típus	R0214	-
Szavatolótké-szükséglet	R0220	65 274 507
A szavatolótké-szükségletre vonatkozó egyéb információk		
Az időtartam-alapú részvénypiaci 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	

Adókulccsal kapcsolatos megközelítés

Igen/Nem		
C0100		
Átlagos adókulccsal alapuló megközelítés	R0590	Igen

A halasztott adók veszteségelnyelő képességének (LAC DT) kiszámítása

LAC DT		
C0130		
LAC DT	R0640	-6 428 062
Halasztott adókötelezettségek visszairásával indokolt LAC DT	R0650	-6 428 062
Valószínű jövőbeli adóköteles gazdasági nyereséggel indokolt LAC DT	R0660	
Visszavezetéssel indokolt LAC DT, folyó év	R0670	
Visszavezetéssel indokolt LAC DT, jövőbeli évek	R0680	
Maximális LAC DT	R0690	-8 281 021

S.28.02.01

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

MCR-komponensek					
	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	19 378 392		10 580	
Háttér-információ					
	Nem-életbiztosítási tevékenység		Életbiztosítási tevékenység		
	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 legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítás-technikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)	
	C0030	C0040	C0050	C0060	
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0020	280 281	2 428 398	10 433	214 675
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0030	445 493	1 843 649	-	-
Üzemeltetési balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040	743 304	1 006 268	-	-
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050	42 906 513	58 530 246	-	-
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060	11 207 616	29 545 235	-	-
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070	950 389	687 396	-	-
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080	11 458 756	35 653 017	-	-
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090	12 548 566	7 312 351	-	-
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100	1 604 751	184 935	-	-
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110	-	-	-	-
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120	2 412	790 713	-	-
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130	260 092	483 854	-	-
Nem arányos egészség-viszontbiztosítás	R0140	-	-	-	-
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	R0150	-	-	-	-
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	R0160	-	-	-	-
Nem arányos vagyon-viszontbiztosítás	R0170	-	-	-	-
Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan					
	Nem-életbiztosítási tevékenységek		Életbiztosítási tevékenységek		
	MCR(L, NL) Result		MCR(L, L) Result		
	C0070		C0080		
Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0200	440 019,44		3 431 227	
	Nem-életbiztosítási tevékenységek		Életbiztosítási tevékenységek		
	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 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)	
	C0090	C0100	C0110	C0120	
Nyerésgrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások	R0210	-	19 948 665		
Nyerésgrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diskrecionális nyereséggrészesedések	R0220	-	6 105 173		
Indexhez vagy befektetéshez kötött életbiztosítási kötelezettségek	R0230	-	174 249 259		
Egyéb életbiztosítási (élet-viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-viszontbiztosítási) kötelezettségek	R0240	20 953 306	-		
Teljes kockázatotott tőke az életbiztosítási és élet-viszontbiztosítási kötelezettségek összességére tekintetében	R0250			2 558 358 456	
A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása					
		C0130			
Lineáris MCR	R0300	23 241 380			
SCR	R0310	65 274 507			
MCR felső korlátja	R0320	29 373 528			
MCR alsó korlátja	R0330	16 318 627			
Kombinált MCR	R0340	23 241 380			
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	3 106 000			
Minimális tőkeszükséglet	R0400	23 241 380			
Nem-életbiztosítási és életbiztosítási elvi minimális tőkeszükséglet kiszámítása					
		C0140	C0150		
Elvi lineáris MCR	R0500	19 818 412	3 441 807		
Elvi szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)	R0510	55 615 858	9 658 649		
Elvi MCR felső korlátja	R0520	25 027 136	4 346 392		
Elvi MCR alsó korlátja	R0530	13 903 965	2 414 662		
Elvi kombinált MCR	R0540	19 818 412	3 441 807		
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	R0550	1 553 000	1 553 000		
Elvi MCR	R0560	19 818 412	3 441 807		