



Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló **jelentés** 2021



Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt.

Tartalom

Bevezető	3
Összegzés	3
A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása	5
A.1 Üzleti tevékenység	5
A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása	7
A.3 Befektetési tevékenység bemutatása	9
A.4 Egyéb tevékenységek bemutatása	11
A.5 Egyéb információk	11
B. Irányítási rendszer	12
B.1 Általános információk az irányítási rendszerről	12
B.2 Szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatósági követelmények	20
B.3 Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést	22
B.4 Belső ellenőrzési rendszer	29
B.5 Belső ellenőrzési feladatkör	32
B.6 Aktuáriusi feladatkör	34
B.7 Kiszervezés	36
B.8 Egyéb információk	36
C. Kockázati profil	37
C.1 Biztosítási kockázat	39
C.2 Piaci kockázat	44
C.3 Hitelkockázat	48
C.4 Likviditási kockázat	50
C.5 Működési kockázat	51
C.6 Egyéb jelentős kockázatok	52
C.7 Egyéb információk	52
D. Szavatolótőke-megfelelési értékelés	52
D.1 Eszközök értékelése	52
D.2 Biztosítástechnikai tartalékok értékelése	57
D.3 Egyéb kötelezettségek értékelése	68
D.4 Alternatív értékelési módszerek	71
D.5 Egyéb információk	71
E. Tőkekezelés	72
E.1 Szavatoló tőke	72
E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet	77
E.3 Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során	81
E.4 A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések	81
E.5 A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése	81
E.6 Egyéb információk	81
Mellékletek	83

Bevezető

2016 elején az Európai Unió országaiban új egységes biztosítási szabályozási rendszer lépett életbe. Ezzel a korábbi Szolvencia I rendszert leváltotta az úgynevezett Szolvencia II rendszer (röviden SII), melynek alapelveit az Európai Parlament és Tanács 2009/138/EK irányelve rögzíti (a továbbiakban röviden Irányelv), és a magyar 2014. évi LXXXVIII. törvénybe (Bit.), illetve a Kormány 43/2015. (III. 12.) Korm. rendeletébe ültették át. Ezek mellett az Európai Bizottság 2015/35-ös felhatalmazáson alapuló közvetlenül hatályos rendelete (továbbiakban röviden Rendelet vagy L2) tartalmazza a végrehajtási szabályokat.

E jelentés a fenti Rendelet I. címének XII. fejezete szerinti követelményeknek megfelelően készült. A jelentés a Rendelet XX. melléklete szerint épül fel, azaz a főbb 2021 során bekövetkezett változások összegzése után 5 fő területen mutatja be az Aegon Magyarország Általános Biztosítót:

- A. Üzleti tevékenység és teljesítmény;
- B. Irányítási rendszer;
- C. Kockázati profil;
- D. Szavatolótőke-megfelelés;
- E. Tőkekezelés.

A mellékletekben közzé tesszük az EU 2015/2452-es végrehajtási rendeletében megkövetelt adatszolgáltatási tábláinkat, és felsoroljuk a jelentésben használt rövidítéseket is.

A biztosítók fizetőképességéről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentéseivel kapcsolatosan segédanyagokat találhat a Magyar Biztosítók Szövetségének honlapján: <http://mabisz.hu/>

Az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. jelen jelentésével kapcsolatos kérdéseit a kozzetetes@aegon.hu e-mail címen teheti fel.

Összegzés

Társaságunk 2021-ben is sikeres évet tudhat maga mögött. Értékesítésünk 11%-kal, díjbevételeink 6%-kal nőtt, miközben működési költségeinket sikerült szinten tartani. Az adózás utáni eredmény 12,4 milliárd forint volt, ami jelentősen alacsonyabb a 2020. évi eredményénél (14,4 milliárd forint), mivel a befektetési hozamgörbe második féléves jelentős emelkedése a kötvényportfóliók értékének csökkenését eredményezte. A további leértékelődés megakadályozása és a kamatérzékenységünk csökkentése érdekében a Biztosító eszköz-forrás bizottsága (ALCO) a befektetési portfólióink átalakításáról döntött 2021 decemberében.

Versenyképességünk javítása érdekében költségcsökkentési programot indítottunk 2020 utolsó negyedévében. Egy év alatt sikerült a hároméves megtakarítási cél 60%-át teljesíteni, melynek köszönhetően fajlagos költségünk csökkent.

Ügyfeleink elégedettségére folytattuk a korábbi években megkezdett digitalizációs stratégiánkat. Online regisztrált ügyfeleink száma 17%-kal emelkedett, elektronikus kapcsolattartást kétszer annyi ügyfél vett igénybe, mint előző évben. Lakásbiztosítási káraink kétharmadát alternatív úton rendeztük, melyek közül kiemelkedik a videós kárrendezési szolgáltatásunk. Digitális fejlesztéseink eredményeként elsők között kaptuk meg a „kiemelkedő digitális biztosító” minősítést.

A pandémiás helyzet miatt, munkavállalóink egészségének védelme érdekében egész évben biztosítottuk az otthoni munkavégzés lehetőségét, mely az üzletmenet folytonosságot és az ügyfélkiszolgálási színvonalat nem érintette hátrányosan.

A nem-életbiztosítási üzletág – egyszeri tételek nélküli – eredménye jelentősen jobb lett az előző évinél, a javuló költség- és technikai eredmény hatására. A nyári jégverés negatívan érintette a lakás, gépjármű és vállalati vagyon üzletágak periodikus eredményét, melyet a többi időszak kedvezőbb kárhányada kompenzált.

Az életbiztosítási üzletág – egyszeri tételek nélküli – eredménye is magasabb lett a tavalyinál. A Covid káresemények miatti alacsonyabb technikai eredményt a javuló költségeredmény ellensúlyozta. Kiemelt hangsúlyt fektetünk a kockázati típusú alap- és kiegészítő módozatokra, melyek értékesítésen belüli aránya díjarányosan elérte a 40%-ot.

A járványhelyzetből fakadó kockázatok csökkenésével az MNB 2022 januárjában visszavonta az osztalékfizetésre vonatkozó korábbi korlátozását, így visszatérhettünk az eredeti tőkemenedzsment politikánkhoz. Ez azt is jelentette, hogy beütemeztük az elhalasztott, valamint tervezett osztalékok kifizetését és azok előrelátható osztalékként való jelentését. Tőke-megfelelőségi mutatónk emiatt csökkent (lásd az alábbi táblázatot), mindazonáltal továbbra is jelentősen meghaladja a törvényben előírt 100%-os határt, teljesíti az MNB által elvárt 150%-os szintet, és a 2022-ben tervezett 18 milliárd Ft osztalékfizetés mellett is a tőkemenedzsment politikánk szerinti célsáv (150%-190%) közepe felett van.

Társaságunk szolvenciahelyzetének alakulása	2020	2021
Rendelkezésre álló szavatoló tőke (millió Ft-ban)	85 252	78 990
Szavatolótőke-szükséglet (millió Ft-ban)	41 166	43 874
Szolvencia hányados	207%	180%

Szavatolótőkének kizárólag az ún. első kategóriába sorolt, tehát szabadon felhasználható elemekből áll, meghatározásakor már az osztaléktervet is figyelembe vettük. A szavatolótőke-szükséglet nagyon ritka (1 a 200-hoz valószínűségű) események esetén is biztosítja a vállalat fizetőképességét. Mivel azonban az Aegon Magyarország ennél a tőkeszükségletnél jóval magasabb tőkével rendelkezik, ezért ennél is sokkal kisebb a valószínűsége, hogy valamilyen súlyos esemény hatására esetleg nem lesz képes teljesíteni ügyfelekkel szembeni kötelezettségeit.

Szavatolótőke-szükségletünk a biztosított portfóliónk növekedésével összhangban változott; legnagyobb részét, kockázataink jellegének megfelelően továbbra is a nem-életbiztosítási (37%) és életbiztosítási (26%), valamint egészségbiztosítási (13%) kockázatok (azaz katasztrófák, kárhelyzet, életkilátások vagy egészségi helyzet romlásnak stb.) esetére képezzük meg. Jelentős még az ún. működési kockázat (csalások, terrorizmus stb. – 7%), illetve a piaci kockázat (pl. kötvények, részvények áringadozása – 13%) esetére képzett szavatolótőke is – a szavatolótőke-szükséglet összetétele alig változott. A felsorolt tőkeszükségleti elemeket továbbra is az ún. Standard Formula, egy az Európai Biztosításfelügyeleti Hatóság (EIOPA) által kidolgozott módszertan szerint számoljuk.

Társaságunk üzleti tevékenysége, szervezete és vezetői testületeinek összetétele a jelentési időszakban nem változott.

A nemzetközi Aegon csoporton belül az Aegon International Régió részeként és szakmai támogatásával végeztük munkánkat, amely a kisebb európai, ázsiai és dél-amerikai vállalatokat irányítja. A vállalat az Aegon csoport szakmai segítségére is támaszkodva erős kockázatkezelési, megfelelőségi, aktuáriusi és belső ellenőrzési funkciókat működtet. Tevékenységük részleteiről a megfelelő fejezetekben számolunk be.

A nemzetközi Aegon csoport 2020. november 29-én bejelentette, hogy értékesítette Kelet-közép európai érdekeltségeit, így Társaságunkat is a Vienna Insurance Group (VIG) részére. A tranzakció lezárását 2021. április 7-én megvétőzte a magyar Belügyminisztérium, de 2021. december 23-án megállapodást kötött a VIG és a Magyar Állam a magyarországi Aegon leányvállalatokkal kapcsolatos együttműködés körvonalairól és a további eljárásról. Ez a VIG számára többségi tulajdont és irányító befolyást, operatív vezetést jelent, amely mellett a magyar állam 45 százalékos részesedést szerez a magyar Aegon vállalatokban.

A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása

A.1 Üzleti tevékenység

A.1.1 Vállalkozás adatai

Az **Aegon Magyarország Általános Biztosító** zártkörűen működő részvénytársaság.
Szolvencia II-es jelentéseinek hatósági felülvizsgálója:

Magyar Nemzeti Bank (MNB)

Cím: 1013 Budapest Krisztina krt. 55.;

Telefon: +36 (1) 428-2600

A csoportfelügyeleti hatóság:

De Nederlandsche Bank (DNB)

Cím: Westeinde 1, 1017 ZN, Amsterdam;

Telefon: +31(0)20 524 91 11

Az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. külső könyvvizsgálója:

PricewaterhouseCoopers (PwC) Kft.

Cím: 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78. – Eiffel Palace;

Telefon: +36 (1) 461 9100

A.1.2 Vállalkozás bemutatása

Az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. a magyar jogszabályoknak megfelelően alapított és működő társaság, amely közvetett tulajdonlason keresztül 100%-os tulajdonú leányvállalata az Aegon N.V.-nek. A két közvetlen tulajdonos az:

- Aegon Hungary Holding B.V. és az
- Aegon Hungary Holding II B.V.

A Társaság részvényei 50-50%-ban oszlanak meg a tulajdonosok között. A szavazati jog aránya nem tér el a tulajdonosi részesedés arányától. A tulajdonosok székhelye: 50 Aegonplein, 2591 TV, Hága, Hollandia.

A magyar Társaság rövid története

A Társaság jogelődjét az Állami Biztosító Nemzeti Vállalatot 1949-ben alapította meg a Magyar Állam. 1952 után, amikor is befejeződött az akkor még létező magán biztosító társaságok államosítása, az Állami Biztosító maradt az egyetlen működő biztosító társaság 1986-ig. 1986-ban a 1016/1986. (IV.17.) Mt. számú határozattal a Magyar Állam megalakította az új Állami Biztosító társaságot és a Hungária Biztosító és Viszontbiztosító társaságot. A Minisztertanácsi határozat megosztotta a régi Állami Biztosító biztosítási állományát a két állami tulajdonú biztosító társaság között.

Az Állami Biztosító társaság 1990. június 30-án alakult át gazdasági társasággá, részvénytársaság működési formában. A társaságot 1992-ben vette meg a jelenlegi végső tulajdonos, az Aegon N.V.

2005. december 12-től a társaság neve Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. A Társaság alapítóját 2020. december 31-én 637.416 darab 10.000,- Ft névértékű részvény testesíti meg.

A Társaságot a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 1992. március 12-én a 01-10-041-365 cégjegyzékszám alatt jegyezte be.

Az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. rendelkezik a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. számú törvény (Bit.) 1. és 2. számú mellékletében felsorolt biztosítási ágak művelésére vonatkozó engedéllyel.

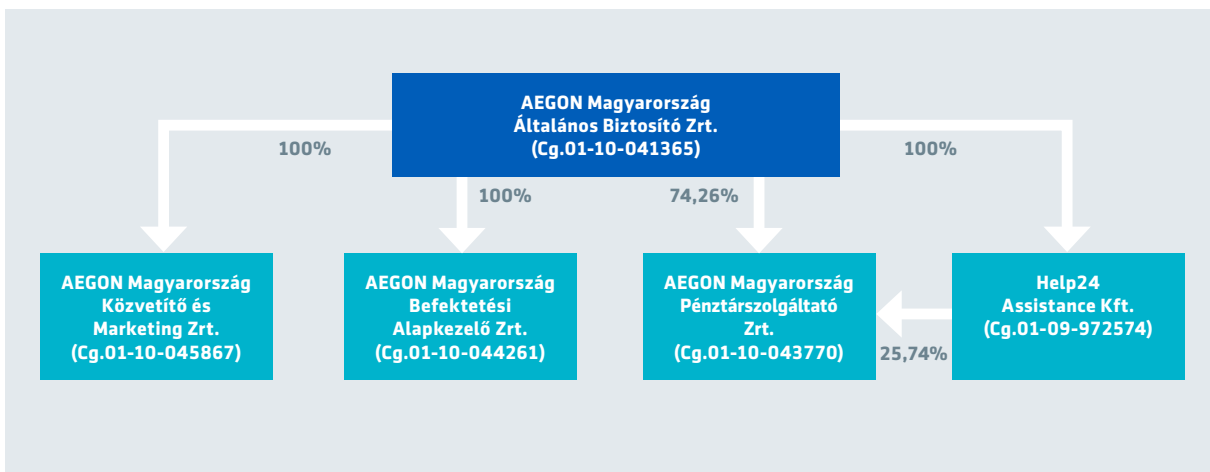
A Társaság szabályozott piacon működő leányvállalatai:

- 1998-ban a Társaság megalapította az Aegon Magyarország Pénztárszolgáltató Zrt.-t, amely önkéntes pénztárak részére nyújt szolgáltatást;
- 2000-ben a Társaság megalapította az Aegon Magyarország Befektetési és Alapkezelő Zrt.-t (AFMC), amely befektetési és vagyonkezelési szolgáltatást nyújt az Aegon magyarországi cégcsoportjának és harmadik feleknek;
- 2013-ban a Társaság megalapította az Aegon Magyarország Lakástakarékpénztár Zrt.-t, amely lakástakarékpénztári terméket nyújtott ügyfeleinek. A leányvállalat szerződésállományának értékesítését a Társaság 2019-ben megkezdte, az értékesítés 2020-ban befejeződött, a leányvállalat végelszámolással megszűnt, 2020. november 26. napján a cégjegyzékből törlésre került;
- 2014-ben az Aegondirekt.hu Marketing Szolgáltató Zrt. kivált az Aegondirekt.hu Privát- és Biztosításközvetítő Zrt.-ből, amely Társaság beolvadt az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt.-be. 2018-ban a Zrt. neve Aegon Magyarország Közvetítő és Marketing Zrt. lett, utalva arra, hogy a Zrt. tevékenységi körébe bekerült a biztosításközvetítés, később a pénzügyi termékek közvetítése is. Ez utóbbi tevékenységek miatt a Zrt. szabályozott piacon működő leányvállalattá alakult át.

A Társaság nem szabályozott piacon működő leányvállalatai:

- Az Aegon Magyarország Hitel Zrt. 2011-ben alapította az Aegon Magyarország Ingatlanhasznosító Kft.-t, amelyet a Hitel Zrt. értékesítése előtt a Társaság megvásárolt a Hitel Zrt.-től a Kft.-ben levő lakásállománnyal együtt. Az adásvételt követően a Kft. elnevezése Help24 Assistance Kft. lett, utalva arra, hogy a Kft. tevékenységi köre assistance szolgáltatás nyújtásával bővült. 2020 végére a Kft. tevékenysége tisztán assistance szolgáltatás lett.

A Társaság az alábbi, az Európai Unió tagállamában működő fiókteleppel rendelkezik: Lengyelország (2013). A szlovák fióktelep biztosítási állományát a Társaság 2019-ben értékesítette és a fióktelep működését és a fióktelepet is megszüntette.



A.1.3 Művelt üzletágak

Az Aegon biztosító kompozit engedéllyel rendelkezik, és az alábbi üzletágakban vannak kötelezettségei (a Rendelet besorolásának megfelelően):

A. Nem életbiztosítási kötelezettségek: 1. Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó; 2. Jövedelem-biztosítás; 4. Gépjármű-felelősségbiztosítás; 5. Egyéb gépjármű-biztosítás; 6. Tengeri, légi és szállítási biztosítás; 7. Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása; 8. Általános felelősségbiztosítás; 9. Hitel- és kezességvállalási biztosítás; 10. Jogvédelmi biztosítás; 11. Segítségnyújtás; 12. Különböző pénzügyi veszteségek;

B. Arányos nem élet viszontbiztosítási kötelezettségek: A fenti 4., 5., 7. és 8. üzletágakra vonatkozó aktív viszontbiztosítások, azaz a 16., 17., 19. és 20. üzletágak;

D. Életbiztosítási kötelezettségek: 29. Egészségbiztosítás; 30. Nyereségrészesedéssel járó biztosítás; 31. Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás; 32. Egyéb életbiztosítás; 33. Nem életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok; 34. Nem életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok.

Lakásbiztosítási állománnyal (mely a 7. üzletágakba tartozik) az A.2.4 részben írtaknak megfelelően Lengyelországban is rendelkezünk.

Jelentős üzleti esemény - az A.2 és A.5 fejezetekben jelzettekén kívül - nem történt 2021-ben.

A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása

A.2.1 Értékesítés lényeges biztosítási üzletáganként

Az A.1 fejezetben felsorolt ágazatok közül 2021-ben nem-élet ágban gépjármű-, illetve lakásbiztosítási termékeink (4., 5. és 7. ágazatok), élet ágban pedig a term life és a kockázati termékeink (31. és 32. ágazatok) új szerzése volt a legnagyobb. Eredményeinket részletesen az alábbiakban mutatjuk be áganként:

A.2.1.1 Nem-élet ág

Lakás szerzési eredményünk 3,6 milliárd forint, amely 2020. éves értékét 0,2 milliárd forinttal meghaladó teljesítmény. Az alkuszi csatorna magasabb szerzése, illetve a már meglévő lakás szerződések szolgáltatásainak bővítése kompenzálni tudta a hálózati értékesítési csatorna csökkenő szerzését.

Gépjármű szerzési eredményünk 14,9 milliárd forint, amely a 2020. éves értéknél 18%-kal magasabb. Ebből a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítás szerzési eredménye 11,1 milliárd forint. Ez az eredmény az előző év teljesítményével összehasonlítva 24%-kal magasabb (+2,2 mdFt). Casco szerzési eredményünk 3,8 milliárd forint, amely az előző év azonos időszaki teljesítményénél 3%-kal több (+0,1 mdFt). Az egyéni Casco értékesítése csökkent, amit a magasabb flotta Casco értékesítés kompenzált.

A.2.1.2 Élet ág

A 2021. évi folyamatos díjú élet szerzési eredmény 6,6 milliárd forint. Az előző év azonos időszaki teljesítményével összehasonlítva az idei 5%-kal (0,3 milliárd forinttal) magasabb.

Nyugdíjtermékből 1,5 milliárd forint állománydíjú szerződést kötöttek a különböző csatornák, ezzel a termék részesedése az egyéni folyamatos élet szerzésen belül 28%-os.

Kockázati termékek (Vital, Csoportos élet, balesetbiztosítási és kockázati kiegészítők) 3,1 mdFt-os szerzési eredménye 44%-os részesedési arányt jelent.

Egyszeri és eseti díjas szerzésünk 2021-ben 4,2 milliárd forint, amely az előző évi értéknél 0,5 milliárd forinttal több. Ezen belül :

- az egyszeri díjas szerzés az előző évi értékkel azonos szinten van;
- az eseti díjak értéke az előző évihez viszonyítva 13%-os növekedést mutat (+0,4 milliárd Ft). Az előző évihez képest mind az adóhatóságtól érkezett adóvisszatérítések összege (+0,2 milliárd Ft), mind az ügyfelek által befizetett eseti díjak összege nőtt (+0,3 milliárd Ft).

A.2.2 A jövedelmi helyzet alakulása

A Biztosító pénzügyi helyzetének alakulása stabil pozíciót tükröz. Az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. 12,4 milliárd Ft-os adózott eredménnyel zárta az üzleti évet, ez az érték 2020-ban 14,4 milliárd forint volt.

A biztosítástechnikai eredmény 14,37 milliárd Ft (2020: 14,24 milliárd Ft), ami 0,13 milliárd Ft növekedést jelent az előző évhez képest. Ezen belül a nem élet ág nál 1,0 milliárd Ft-os növekedés, míg az életbiztosítási ág nál 0,9 milliárd Ft csökkenés figyelhető meg.

A nem életbiztosításoknál a biztosítástechnikai bevételek növekedése ellensúlyozni tudta a ráfordítások növekedését (több kárkifizetés, biztosítási adó, szerzési és igazgatási költségek növekedése).

Az életbiztosítási ág nál a bruttó díj növekedését a kedvezőtlenebb elhatárolt szerzés költség változása (tavalyinál magasabb szerzés), a magasabb igazgatási költség, a befektetések biztosítástechnikai ráfordítása és a Covid járvány miatti alacsonyabb technikai eredmény eliminálta.

A befektetéssel kapcsolatos nem biztosítástechnikai elszámolások értéke 2021-ben 3,9 milliárd Ft-tal volt kevesebb, mint 2020-ban. A befektetési bevételek csökkentek (kevesebb Leányvállalatoktól kapott osztalék, kevesebb kapott kamat), a befektetési ráfordítások pedig növekedtek (befektetések értékesítésének árfolyamvesztesége).

Ezen belül a leányvállalati értékvesztés az előző évihez képest 0,4 milliárd Ft-tal volt kevesebb.

Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege 2021-ben 2,1 milliárd Ft-tal jobb, mint 2020-ban a kevesebb terven felüli értékcsökkenési leírásnak és a kevesebb céltartalék képzésnek köszönhetően.

A Társaság bruttó díjbevétele közel 146 milliárd forint, ami 8,2 milliárd forint (+6%) növekedést jelent az előző évhez képest.

Ezen belül az életbiztosítások díjbevétele 2021-ben 5%-kal emelkedett az előző évhez képest. A folyamatos élet díjbevétel 4%-kal gyarapodott, a jelentősen alacsonyabb részarányal rendelkező egyszeri és eseti díjas életbiztosítások 12%-os növekedése pedig tovább növelte az összesített növekedést. A 2021-es év nagy részére jellemző alacsony kamatkörnyezet, valamint a szűk termékkínálat miatt az egyszeri díjak helyett továbbra is inkább az adójóváírásokat is tartalmazó eseti díjak növekedtek 2020-hoz képest. A lejáratok szintje az állomány érettsége miatt továbbra is magas: 2021-ben 1,4 milliárd Ft állomány szűnt meg ezen a címen, ami megegyezik a 2020-as értékkel.

A nem életbiztosítási termékek bruttó díjbevétele 2021-ben 6,0 milliárd forinttal, 7%-kal növekedett az előző évhez képest, mely elsősorban a lakásbiztosítási és a gépjármű-biztosítási termékek eredményének, továbbá a 2020-ban a CIG Pannónia biztosítótól átvett nem-élet portfólió díjbevételeinek köszönhető. Az Utasbiztosítások díjbevétele 2020-ban a pandémia miatt jelentősen csökkent, és 2021-ben is ezen az alacsony szinten maradt. Jelentős a csökkenés 2021-ben az Aktív VB termékek esetében (-1,6 milliárd Ft), a CIG állomány 2020-ban történt átvétele miatt.

Díjelőírás adatok milliárd Ft	2020	2021
Életbiztosítás	46,3	48,6
- folyamatos	42,8	44,6
- egyszeri	3,5	3,9
Nem-élet biztosítás	91,4	97,4
- direkt biztosítás	89,7	97,2
- aktív viszontbiztosítás	1,8	0,1
Összesen	137,7	145,9

A.2.3 Fióktelephelyek bemutatása

Az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. 2008-ban a Cseh Köztársaságban, 2010-ben Szlovákiában és 2011-ben Lengyelországban hozott létre fióktelepet lakásbiztosítási termékek értékesítésére.

A tevékenység racionalizálása miatt 2019-ben a cseh fióktelep bezárásra került. A szlovák fióktelep lakásbiztosítási állományát 2019-ben eladtuk, és a fióktelepet a cégjegyzékből 2020-ban törölték.

A Társaság főszabályként ugyanazokat a kockázatelbírálási, kárrendezési és számviteli értékelési elveket alkalmazza fióktelepeire, mint a magyarországi központra.

A.3 Befektetési tevékenység bemutatása

A.3.1 Befektetési teljesítmény

Kamatkozó eszközök esetén a kamat a felhalmozódásának megfelelően kerül elszámolásra, a vételár és a névérték közötti nyereség, illetve veszteségjellegű különbözet a vétel időpontjától a lejáratig lineárisan amortizálódik. A befektetési hozam a fentiekén kívül tartalmazza a tulajdoni részesedést megtestesítő értékpapírok után kapott osztalékokat, az ingatlanok után kapott bérleti díjakat, valamint az eszközök értékesítése során realizált nyereségeket és veszteségeket. A hozam emellett csökkentő tételként tartalmazza az ingatlanok amortizációját, valamint a befektetéseken elszámolt értékvesztéseket is.

Befektetési forma (millió Ft)	2020		2021	
	Befektetés összege	Nettó hozam	Befektetés összege	Nettó hozam
Ingatlanok	2 069	191	2 031	188
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések	24 501	3 762	23 755	1 736
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	135 568	3 533	137 028	1 542
Adott kölcsönök	723	32	482	22
Összesen	162 861	7 517	163 296	3 488

A befektetési állomány, illetve hozam túlnyomó részét a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, azon belül elsősorban forintban kibocsátott magyar állampapírok hozama (diszkontkincstárjegyek, illetve hosszúlejáratú, fix kamatozású államkötvények) teszi ki. Ezen értékpapírok hozama csökkent 2020-ról 2021-re, elsősorban az értékesített devizás állampapírokon realizált devizaárfolyam-veszteség miatt. Az 'Ingatlanok' túlnyomó része az Aegon Magyarország vállalatcsoport vállalatai által használt épületek, melyek hozama Aegon Magyarország csoporton belüli belső bérleti díj. Az 'Adott kölcsönök' elsősorban a kötvénykölcsönöket tartalmazzák 2021-ben. A tulajdoni részesedést jelentő befektetések utáni nettó hozam 2021. évben jelentősen csökkent, köszönhetően a befektetési alapon elért jelentős év végi veszteségrealizálásnak, amelyet elszámoltunk a kamatemelkedések miatt.

A nettó hozamok csökkentő tételként tartalmazzák a befektetési költségeket is, amelyek döntő részét értékpapírok esetén az igénybe vett portfóliókezelési tevékenység után fizetett portfóliókezelési díj, míg ingatlanok esetén azok értékcsökkenése teszi ki.

Befektetési forma (millió Ft)	2020		2021	
	Befektetés összege	Nettó hozam	Befektetés összege	Nettó hozam
Kötvénytulajdonosok javára végrehajtott befektetések	72 111	3 420	75 083	3 486

A kötvénytulajdonosok javára végrehajtott befektetések a 2021-ben megtermelt pozitív hozam hatására növekedtek.

A.4 Egyéb tevékenységek bemutatása

A.4.1 Lényeges bevételek, kiadások

A nem biztosítástechnikai eredmény növekedett 2021-ben 2020-hoz képest.

A nem biztosítástechnikai elszámolásokhoz tartozó egyéb bevételek csökkentek 2021-ben. 2020-ban több volt a tárgyévben elszámolt céltartalékfeloldás, az értékesített tárgyi eszközök bevétele, illetve egy régóta húzódó üzletkötő csalással kapcsolatos ügyből is volt bevétel.

A kevesebb bevételt a nem biztosítástechnikai elszámolásokhoz tartozó egyéb ráfordítások csökkenése ellensúlyozta. 2021-ben kevesebb volt az immateriális javak terven felüli értékcsökkenési leírása, és a jövőbeni költségekre képzett céltartalék.

A.5 Egyéb információk

2020. november végén az Aegon N.V. megállapodott a magyarországi biztosítási, nyugdíj-megtakarítási és alapkezelési üzletágának értékesítéséről (a lengyelországi, romániai és törökországi üzletágak mellett). A magyar kormány 2021 áprilisában vétóhatározatot adott ki, de 2021 decemberében a Vienna Insurance Group elvi megállapodást írt alá a magyar kormány képviselőivel a VIG Csoport jövőbeni magyarországi biztosítási jelenlétével kapcsolatban, amely szerint a magyar kormány 45 százalékos nem irányító részesedést szerez a magyar Aegon biztosítóban és leányvállalataiban, a VIG többségi tulajdona és operatív vezetése mellett.

A digitális szolgáltatások terén kiemelkedő megoldásokat és ügyfélélményt nyújtó szolgáltatók elismerésére létrehozott Digitális Jólét Pénzügyi Védjegy használatát elsők között nyerte el az Aegon Biztosító 2021-ben. A Digitális Jólét Program által bevezetett, digitális biztosítási szolgáltatások iránti bizalmat erősítő védjegy a kiemelkedő és megbízható ügyfélélmény, a transzparens ügyfélkommunikáció és a társadalmi célú ügyféledukáció elismerése. Az online szerződéskötés, díjfizetés, kárrendezés és egyéb digitális ügyintézés az Aegon mindennapi üzletmenetének stabil alapját jelenti.

B. Irányítási rendszer

B.1 Általános információk az irányítási rendszerről

B.1.1 Vállalatirányítás

A Társaság a rá vonatkozó jogszabályoknak megfelelő irányítási és felügyelési rendszerrel rendelkezik, így a Társaságnál működik Igazgatóság, Felügyelőbizottság és Közgyűlés. A Társaság Igazgatósága mellett segítő és tanácsadó céllal, az Igazgatóság felügyelete mellett működik a Kockázatkezelési és Tőke Bizottság, míg a Felügyelőbizottság mellett hasonlóan az Audit és Aktuáriusi Bizottság.

B.1.1.1 Igazgatóság

Az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. Igazgatósága felelős a Társaság irányításáért, ezzel együtt a Társaság kockázati kitettségekhez igazodó céljainak, stratégiájának végrehajtásáért, valamint azért, hogy a Társaság fenntartható módon növekedjen, és bevételei és jövedelmezősége elérje a megfelelő szintet. Az Igazgatóság tagjait a Magyar Nemzeti Bank előzetes engedélyével a Közgyűlés választja meg. Az Igazgatóság évente legalább négy ülést tart.

Az Igazgatóság tagjainak feladatai igazodnak az érintett tag szakmai ismereteihez és tapasztalataihoz. Az Igazgatóság a kollektív felelősség elve alapján működik, ugyanakkor minden igazgatósági tag egyedileg is felelősségre vonható a tevékenységéért.

A Társaság igazgatósága négy tagból áll, akik ugyanakkor a Társaság szenior vezetésének is a tagjai:

- Zatykó Péter Iván, az Igazgatóság elnöke, elnök-vezérigazgató;
- Bodor Péter, az Igazgatóság tagja, értékesítési és életbiztosítási vezérigazgató-helyettes;
- Havas Gábor András, az Igazgatóság tagja, pénzügyi vezérigazgató-helyettes;
- Szombat Tamás, az Igazgatóság tagja, ügyfélkapcsolati, termékfejlesztési és nem-életbiztosítási vezérigazgató-helyettes.

Az Igazgatóság feladatai különösen:

- a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatnak az előterjesztése;
- a Társaság képviselete harmadik személlyel szemben, bíróságok és hatóságok előtt;
- a Társaság munkaszervezetének kialakítása;
- a Társaság üzleti könyveinek szabályos vezetése;
- évente legalább egyszer jelentés készítése a Közgyűlés számára a Társaság ügyvezetéséről, a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról, valamint jelentés készítése háromhavonta a Felügyelőbizottság részére;
- a tulajdonosi jogok gyakorlása a Társaság érdekeltségeiben;
- döntés más gazdasági társaságok felvásárlásának kérdésében;
- minden olyan szerződés megkötésének vagy kötelezettségvállalásnak a jóváhagyása, amelyet a Társaság az Igazgatóság tagjával, az ügyvezetőjével, azok közeli hozzátartozójával köt, kivéve, ha az utóbbi szerződés a Társaság szokásos tevékenységéhez tartozik;
- az alapvető üzleti stratégia megállapítása és módosítása.

B.1.1.2 Felügyelőbizottság

A Társaság Felügyelőbizottsága felügyeli az Igazgatóság tevékenységét, valamint a Társaság üzleti tevékenységét és stratégiájának végrehajtását. A Felügyelőbizottság a kollektív felelősség és elszámoltathatóság elve figyelembevételével működik.

A Felügyelőbizottság tagjait az MNB előzetes engedélyével a Közgyűlés választja meg. A Felügyelőbizottság évente legalább négy ülést tart.

A Felügyelőbizottság nem munkavállalói képviselő keretében megválasztott tagjainak saját feladata van, amely igazodik szakmai tapasztalatukhoz.

A Társaság felügyelőbizottsága három tagból áll:

- Dr. Kepecs Gábor, a Felügyelőbizottság elnöke, felelős a belső védelmi vonalak, kiemelten a belső ellenőrzés és a befektetési tevékenység felügyeletéért;
- Marco Baptist Arie Keim, a Felügyelőbizottság tagja, felelős a pénzügyi jelentések felügyeletéért;
- Kománovicsné Csábi Krisztina, a Felügyelőbizottság tagja, a munkavállalók által megválasztott tag, felelős a munkavállalói érdekek megjelenítéséért.

A Felügyelőbizottság főbb feladatai:

- A Felügyelőbizottság köteles megvizsgálni a Közgyűlés napirendjén szereplő valamennyi lényeges üzletpolitikai jelentést, valamint minden olyan előterjesztést, amely a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozó ügyre vonatkozik.
- A számvitelről szóló törvény szerinti beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásáról a Közgyűlés csak a Felügyelőbizottság írásbeli jelentésének birtokában határozhat.
- A Felügyelőbizottság ellenőrzi a Társaság ügyvezetését, üzletvitelét, ennek keretében köteles:
 - megvizsgálni a számadásokat és a mérleget;
 - véleményezni a nyereségfelosztásra és az osztalék megállapítására irányuló javaslatokat;
 - ellenőrizni az üzletpolitikai alapelvek betartását.

A Társaság belső ellenőre (ellenőrzési apparátusa) a Felügyelőbizottság szakmai irányítása alá tartozik.

B.1.1.3 Közgyűlés

A Társaság legfőbb irányító szerve a Közgyűlés, amely a részvényesek összességéből áll. A Közgyűlésen minden részvény egy szavazatra jogosít.

A rendes Közgyűlést minden évben egyszer, az előző üzleti év mérlegének elkészülte után harminc (30) napon belül kell összehívni. A Közgyűlést az Igazgatóság hívja össze. A Felügyelőbizottság akkor hívhatja össze a Közgyűlést, ha ezt a Társaság érdeke megkívánja.

A Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- az Alapszabály megállapítása és módosítása, így különösen a cégnév meghatározása, módosítása;
- döntés a Társaság működési formájának megváltoztatásáról;
- a Társaság átalakulásának és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása;
- az Igazgatóság tagjainak és elnökének, továbbá a Felügyelőbizottság tagjainak és elnökének, a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, díjazásának megállapítása;
- a számviteli törvény szerinti beszámoló jóváhagyása, ideértve az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntést is;
- döntés az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatásáról, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakításáról.

A Közgyűlés által hozott jogsértő határozat bírósági felülvizsgálatát kérheti:

- bármelyik részvényes
- az Igazgatóság bármely tagja
- a Felügyelőbizottság bármely tagja

B.1.1.4 Bizottságok

A Társaságnál a következő bizottságok működnek:

- Audit és Aktuáriusi Bizottság
- Kockázatkezelési és Tőke Bizottság (Risk and Capital Committee, AHU RCC)
- Termékfejlesztési és Vállalási Bizottság
- Eszköz Forrás Bizottság (Asset-Liability Committee, ALCO)
- Csalásmegelőző Bizottság (Anti-Fraud Committee, AFC)
- IT, IT Biztonság és IT Kockázati Bizottság (IT, IT Security and IT Risk Committee)
- Pénzmosás Elleni Bizottság

A Társaság Felügyelő Bizottsága felügyeli az Audit és Aktuáriusi Bizottság, míg az Igazgatóság a Kockázatkezelési és Tőke Bizottság tevékenységét.

Audit és Aktuáriusi Bizottság

Az Audit és Aktuáriusi Bizottság célja a Felügyelőbizottság munkájának támogatása a lényeges pénzügyi, belső ellenőrzési, aktuáriusi vagy megfelelőségi kockázatok csökkentése tekintetében.

A bizottság fő feladatai a következők:

- figyelemmel kíséri azt, hogy a Társaság megfelel-e a vele szemben állított felügyeleti és tőkekövetelményeknek;
- figyelemmel kíséri az aktuáriusi jelentéseken keresztül a Társaság üzletvitelének aktuáriusi következményeit;
- figyelemmel kíséri a könyvvizsgáló tevékenységét, és megbeszéli a könyvvizsgálói jelentéseket;
- áttekinti a kontrollrendszerek megfelelőségét a belső ellenőrzési jelentéseken keresztül;
- monitorozza a belső-külső szabályozásoknak, jogszabályoknak és hasonló elvárásoknak való megfelelést a Társaság megfelelőségi riportján keresztül;
- hozzájárul ahhoz, hogy hatékony megfelelési és belső ellenőrzési rendszer működjön a Társaságnál;
- megvizsgálja a Társaság negyedéves és éves számadását.

A bizottság tagjai legalább a következő pozíciókat betöltő személyek:

- a Társaság Felügyelő Bizottságának elnöke
- az Igazgatóság elnöke
- a Társaság pénzügyi vezérigazgató-helyettese
- a Társaság vezető aktuáriusa
- a Társaság megfelelőségi vezetője
- a Társaság vezető kockázatkezelője

A bizottság további tagjait a Felügyelő Bizottság jelölheti ki.

Kockázatkezelési és Tőke Bizottság

A Kockázatkezelési és Tőke Bizottság célja az Igazgatóság munkájának támogatása a következő területeken: kockázatkezelés, befektetés, eszköz/kötelezettségmegfelelés vizsgálata. A bizottság fő feladatai a következők:

- a kockázatkezelési, befektetési, eszköz/kötelezettségmegfelelési politikák megfelelőségének vizsgálata, a kockázatkezelési és befektetési stratégia kialakításában való részvétel;
- annak biztosítása, hogy az új termékek árazása megfelelő;
- a finanszírozási, kockázatkezelési, árazási, befektetési és eszköz/kötelezettség belső szabályozása megfelelőségének vizsgálata, jól működő kockázati kontrollrendszer fenntartásának biztosítása.

A bizottság tagjai a következő pozíciókat betöltő személyek:

- a regionális vezető kockázatkezelő
- a Társaság Igazgatóságának elnöke
- a Társaság pénzügyi vezérigazgató-helyettese
- az Aegon Magyarország Befektetési és Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója
- a Társaság vezető aktuáriusa
- a Társaság vezető kockázatkezelője

A bizottság tagjait az Igazgatóság jelöli ki.

Termékfejlesztési és Vállalási Bizottság

A vállalat Termékfejlesztési és Vállalási Bizottsága ellenőrzési funkciót tölt be a biztosítási termékfejlesztés, a jegyzési szabályok és folyamatok felett.

A bizottság tagjai a következő pozíciókat betöltő személyek:

- a Társaság elnök-vezérigazgatója és vezérigazgató-helyettesei
- a Társaság vezető kockázatkezelője
- a Társaság vezető jogásza
- a Társaság megfelelőségi vezetője
- a Társaság vezető aktuáriusa

Eszköz Forrás Bizottság (ALCO)

Az ALCO a Kockázatkezelési és Tőke Bizottságnak jelentési kötelezettséggel tartozó szakmai bizottság, mely felügyeli, nyomon követi, valamint kivizsgálja/elemzi az Aegon Magyarország Vállalatcsoport tevékenységével kapcsolatos, a Vállalatcsoport piaci kockázatait (deviza, kamat, likviditás) érintő folyamatokat. Az ALCO módosíthatja a vállalat kockázati kitétségét a Vállalatcsoport kockázati stratégiájával, illetve a meghatározott kockázati limitekkel összhangban. Az ALCO tevékenységén keresztül biztosítja, hogy a Vállalatcsoport piaci kockázatokkal kapcsolatos kockázatvállalása összhangban legyen az Aegon N.V., a Régió, illetve az Aegon Magyarország által meghatározott kockázatvállalási szabályzatokkal, iránymutatásokkal, kockázatvállalási hajlandósággal.

Csalásmegelőző Bizottság

Az érintett szakterületek bevonásával felálló bizottság nyomon követi és kezeli az Aegon Vállalatcsoport tevékenységét érintő, illetve azzal összefüggésben feltárt csalási ügyeket és a potenciális csalási kockázatokat.

Informatikai Bizottság

A bizottság célja, hogy az AEGON Magyarország Vállalatcsoport IT és IT-biztonsági stratégiáját érintő feladatokat, a társaságok általános IT-működési szabályait, eljárásait az anya- és a leányvállalatokon belül összehangolja, kezelje az IT-kockázatokat, valamint hogy az AEGON Magyarország Általános Biztosító Zrt. az AEGON N.V. által előírt IT és IT-biztonságra, IT-kockázatkezelésre vonatkozó belső és nemzetközi szabványoknak, eljárásoknak – a helyi adottságok figyelembe vételével – megfeleljen.

Pénzmosás Elleni Bizottság

A Bizottság célja, hogy megszervezze, működtesse, felügyelje és időszakosan felülvizsgálja a Társaság pénzmosás és terrorizmusfinanszírozás megakadályozását célzó tevékenységét, és meghozza a pénzmosás megelőzés és terrorizmusfinanszírozásra vonatkozó szabályozó eszközökben meghatározott döntéseket. A Pénzmosás Elleni Bizottság dönt az üzleti kapcsolat fenntarthatóságának kérdésében, a Bizottságban az üzleti és kontrollterületek képviseltetik magukat.

B.1.1.5 A Társaság munkaszervezete

A Társaság funkcionális területek szerint van megszervezve. Az irányítási rendszer felépítése olyan, hogy lefedje az összes olyan főbb folyamatot és tevékenységet, amelyek szükségesek a Társaság céljainak az eléréséhez. A főbb funkcionális területek a következők:

- értékesítés és értékesítéstámogatás: magában foglal minden értékesítéssel kapcsolatos tevékenységet, ideértve az egyes ügynöki hálózat, az alkuszi és más alternatív értékesítési csatornák támogatását;
- ügyfélkapcsolat és termékfejlesztés: magában foglal minden élet- és nem életbiztosítási termékfejlesztést, ügyfélkapcsolat-menedzsmentet, kárrendezést és alternatív üzleti fejlesztéseket;
- pénzügy: magában foglalja a controlling, a pénzügyi és a számviteli területet, a treasury-t, az aktuáriusi területet, SII-koordinálási feladatok ellátását és a vagyonkezelés irányítását, bár a vagyonkezelési tevékenység kiszervezésre került az Aegon Magyarország Befektetési és Alapkezelő Zrt.-hez.

A fenti három terület vezérigazgató-helyettesek irányítása alatt áll.

Közvetlenül a vezérigazgató alá tartoznak az alábbi területek:

- adminisztráció és informatika: a terület felelős az IT-rendszerfejlesztésért, az IT-karbantartásért és a vállalati adminisztrációért;
- kockázatkezelés: fő feladata a kockázatkezelés keretében felmérni, nyilvántartani a Társaságot érintő pénzügyi és működési kockázatokat, javaslatot tenni azok kezelésére;
- adatbányászat: a társasági adatvagyonban rejlő lehetőségeket tárja fel, illetve üzleti intelligencia megoldások napi gyakorlatba való integrálására tesz javaslatokat.

Az egyéb funkcionális területek, mint a humánpolitika, PR, jog és a megfelelés szintén közvetlenül az elnök-vezérigazgatónak tartoznak jelentési kötelezettséggel. A belső ellenőrzés felett a munkáltatói jogokat az elnök-vezérigazgató gyakorolja, de a belső ellenőrzés jelentést közvetlenül a Felügyelőbizottságnak tesz.

A Társaság a Bit. alapján egyéb vezetőket (vezető aktuárius, vezető jogász, számviteli rendért felelős vezető, belső ellenőrzési vezető, vezető kockázatkezelő és megfelelőségi vezető) foglalkoztat, akiknek a kinevezéséhez az MNB előzetes engedélye szükséges. A Társaság a Bit. által meghatározott, alábbi kiemelten fontos feladatköröket működtet:

- aktuáriusi feladatkör (lsd. B.6 pont)
- kockázatkezelési feladatkör (lsd. B.3 pont)
- megfelelőségi feladatkör (lsd. B.4 pont)
- belső ellenőrzési feladatkör (lsd. B.5 pont)

A Társaság előzőekben bemutatott irányítási rendszerében a jelentéssel fedett időszakban nem történt strukturális változás.

B.1.2 Javadalmazási politika

2021. január 1-jei hatállyal az AEGON Magyarország Általános Biztosító Zrt. Javadalmazási politikája módosult az alábbiak szerint:

Pontosításra kerültek a javadalmazási típusok besorolásai (Alapjavadalmazás és Teljesítmény (változó) javadalmazás).

Az általános irányelvek kiegészítésre kerültek:

- a Teljesítmény (változó) javadalmazási formák három alapvető feltételével és irányelvével, összhangban a Tulajdonos globális javadalmazási irányelveivel,
- a HR igazgatóság javadalmazást érintő utasítások véleményezési körbe vonásával,
- a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló, az Európai Parlament és Tanács (EU) 2019/2088 rendeletének való megfeleléssel.

A Javadalmazási politika a hatékony és eredményes kockázatvállalással összhangban lett meghatározva, figyelembe véve a Tulajdonos stratégiáját, humánpolitikai irányelveit, fő értékeit és a Társaság üzleti céljait, érdekeit, kockázatvállalási hajlandóságát és képességét.

A Javadalmazási politika célja, hogy iránymutatást nyújtson az ügyvezetési feladatokat ellátó személyeknek, a munkavállalóknak és a humán erőforrás területen dolgozó szakértőknek a stratégiai üzleti célok eléréséhez, és támogassa az ezzel összhangban álló hatékony emberi erőforrás gazdálkodás kialakítását.

A Javadalmazási politika kiterjed az ügyvezetési feladatokat ellátó személyekre, az operatív irányítást végző vezetőkre, üzletág vezetőkre, a független ellenőrzési funkciót betöltő személyekre, minden olyan munkavállalóra, aki tevékenysége során befolyást gyakorolhat a kockázatvállalásra, valamint minden, a Társaságunk alkalmazásában álló munkavállalóra.

A javadalmazási politika irányelvei

- figyelembe vesszük a Tulajdonos globális javadalmazási irányelveit, az adott ágazat sajátosságait, bér- és juttatási szintjeit és a piaci gyakorlatot;
- a javadalmazást alapvetően meghatározza a betöltendő munkakörök komplexitása, a munkakörhöz tartozó feladatok és felelőségek köre, valamint az adott munkavállaló szakmai tapasztalata és munkavégzésének minősége;
- a munkavállalók munkabérének meghatározása objektív tényezők figyelembevételével történik;
- a javadalmazásnak az adózásról és társadalombiztosításról rendelkező törvényi előírásoknak, a Társaság belső szabályzatainak, valamint a kialakult gyakorlatnak minden esetben meg kell felelnie;
- az érdekeltségi rendszereknek ötvöznie kell a Társaság rövid és hosszú távú céljait és érdekeit, valamint módot kell adnia a kockázatok alapján történő utólagos korrekcióra;

- az AEGON Magyarország Cégcsoport Bérbizottsága időszakosan támogatást nyújt és irányelveket fogalmaz meg a javadalmazási politika tervezésével, működtetésével és ellenőrzésével kapcsolatban;
- a Társaság kiemelten ügyel arra, hogy a vezető aktuáriusi és a vezető kockázatkezelői munkakört betöltő munkavállalók esetén a javadalmazásuk változó része független legyen az ellenőrzésük alá tartozó területek teljesítményétől, az általuk kezelt kockázatok mértékétől és az olyan pénzügyi mutatóktól, melyek számítására nagy befolyásuk van;
- a személyi hatály alá tartozó munkavállalók köteleztek magukat arra, hogy nem alkalmaznak olyan egyéni fedezeti stratégiát, illetve javadalmazásra és felelősségre vonatkozó biztosítást, amely gyengítené a javadalmazás kockázathoz igazítását célzó rendelkezések hatását;
- a Társaság munkavállalói az összeférhetetlenség elkerülése érdekében írásbeli nyilatkozatot tesznek a munkáltató részére, hogy ők vagy hozzátartozójuk a munkáltatónál, más biztosítónál vagy viszontbiztosítónál, biztosításközvetítőnél nem rendelkeznek közvetlen vagy közvetett tulajdonosi részesedéssel, amennyiben ebben változás történik, 2 munkanapon belül bejelentik a Társaságnak. Erről a Társaság nyilvántartást vezet;
- a munkáltató által kezdeményezett munkaviszony megszüntetés esetén nem kerülhet sor el nem ért teljesítmény kifizetésére;
- a munkáltató nem vállal szerződéses kötelezettséget a hatályos jogszabályban rögzítettnél magasabb összegű végkielégítésre;
- javadalmazási kérdésben a döntéshozatal átlátható és független, az összeférhetetlenség elkerülését tartja szem előtt;
- a változó javadalmazás csak a teljesítmény mérése, értékelése után esedékes, és egyes vezetői szintek esetén több részletben történik a kifizetése;
- a munkáltató a javadalmazás során kockázatorientált politikát folytat, a Tulajdonos által meghatározott kockázatcsökkentési vizsgálatokat alkalmaz, és a független ellenőrzési funkciót betöltő személyekre vonatkozóan a függetlenséget a Tulajdonos által meghatározott szabályok szerint garantálja.

Alkalmazott javadalmazási formák

A Társaság munkavállalói minden esetben alapjavadalmazásban (alapbérben) részesülnek, melyek kiegészülhetnek egy vagy több teljesítmény (változó) javadalmazási formával az alábbiakban felsoroltak közül:

- teljesítmény (változó) javadalmazás,
- tulajdonosi részvénycsomag,
- vezetői prémium,
- munkatársi prémium,
- célprémium,
- jutalék,
- bérpótlék,
- egyéb nem alapbér jellegű kifizetés.

Alkalmazott béren kívüli juttatások

- önkéntes nyugdíjpénztári hozzájárulás,
- SZÉP kártya hozzájárulás,
- csoportos élet- és balesetbiztosítás.

Teljesítményértékelés

Célja a munkavállalók által elért eredmények értékelése, a teljesítményre vonatkozó visszajelzés kötelezettsége, valamint az oda-vissza irányú csatolás lehetősége.

A Társaság az elért eredményeket három kategóriába sorolva értékeli.

Teljesítményértékelési kategóriák		
Kiemelkedő teljesítmény	Jó teljesítmény	Fejlesztendő teljesítmény

A teljesítmény (változó) javadalmazás mértéke és annak kifizetése

- Vezetői változó javadalmazás:** A Tulajdonos által meghatározott szabályok alapján a munkáltató diszkrecionális jogkörében határozza meg az éves alapbér %-ában a vezetői változó javadalmazás célmértékét, mely maximálisan a változó javadalmazás célértékének 150%-a lehet, és nem lehet több, mint az éves alapbér 100%-a. Az éves egyéni célkitűzésekben (egyéni prémiumkiírás) meghatározott elvárás részleges teljesítése esetén az érintett munkavállalónak a kitűzött feladatokra meghatározott vezetői változó javadalmazás idő- és teljesítményarányos része jár. A vezetői változó javadalmazást a tárgyévet követően, prémium jogcímen, míg a vezetői változó javadalmazás halasztott részét tulajdonosi részvények formájában fizeti ki a munkáltató.
- Vezetői prémium:** A munkáltató prémium jogcímen fizeti a vezetői változó javadalmazás azon részét, amelyet a tárgyévet követően legkésőbb májusig az egyéni értékelések alapján jogosulttá válik a munkavállaló.
- Tulajdonosi részvény:** A tulajdonosi részvénycsomag a tárgyévre meghatározott vezetői változó javadalmazási feltételek (egyéni prémiumkiírás) teljesítésével arányos darabszáma felett a rendelkezési jogot az ezen körbe tartozó munkavállalók a tárgyévet követő harmadik év - a részvényeket kibocsátó - Tulajdonos mérlegének elfogadása után szerzik meg, amennyiben a Tulajdonos ettől eltérően nem rendelkezik. A munkáltatónak a Tulajdonosi irányelvekkel összhangban a halasztott kifizetésű vezetői érdekeltségbe tartozó munkavállalók esetében lehetősége van az utólagosan értékelt kockázatok vagy az utólagos teljesítményértékelés függvényében csökkenteni vagy teljesen visszavonni a kifizethető tulajdonosi részvénycsomag mértékét.
- Negyedéves/féléves/éves munkatársi prémium:** A munkatársi prémium mértékét a munkáltató előzetesen határozza meg, melynek alapja a normál üzemi működés mellett a szervezeti egység vagy az egyén mérhető és értékelhető funkcionális tevékenysége és teljesítménye. A munkatársi prémium kifizetése az előre meghatározott időszak lezárását követő értékelés után válik esedékessé.
- Idő- és teljesítménybér kombinációjából álló bérezés:** A munkáltató a meghatározott alapbéren felül a teljesítménybér mértékét minden esetben az értékesítéssel kapcsolatos előzetes objektív mérési és számítási rendszerek alapján határozza meg, melyet területenként, értékesítési tevékenységenként belső szabályzataiban részletez és határoz meg. A munkáltató az értékesítési területeken dolgozó munkavállalók esetében a teljesítményt havonta vagy negyedévente értékeli.

Társaságunk nem alkalmaz kiegészítő-, illetve előrehozott-nyugdíjrendszert sem az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület tagjaira, sem más kiemelten fontos feladatkört betöltő személyre.

2021 folyamán 45 247 darab tulajdonosi részvény került át a 2017. évi halasztott kifizetésű érdekeltségbe tartozó munkavállalóknak.

B.2 Szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatósági követelmények

A Társaság belső utasításban rögzítette a szakmai alkalmasságra és üzleti megbízhatóságra vonatkozó szabályokat és eljárásokat.

Az utasítás személyi hatálya kiterjed az alábbi tisztségeket, munkaköröket betöltők csoportjaira:

1. Vezető állású munkavállalók, tisztségviselők:
 - Igazgatósági tagok
 - Felügyelőbizottság tagjai
2. Egyéb vezetők (Bit. által előírt engedélyköteles betölthető munkakörök):
 - Vezető aktuárius
 - Vezető jogász
 - Számviteli rendért felelős vezető
 - Belső ellenőrzési vezető
 - Vezető kockázatkezelő
 - Megfelelőségi vezető
3. Értékesítési vezető
4. Kiemelten fontos feladatköröket ellátók:
 - kockázatkezelési területen dolgozó szakértők
 - megfelelőségi (compliance) területen dolgozó szakértők
 - belső ellenőrzési területen dolgozó szakértők
 - illetve aktuáriusi területen dolgozó csoportvezetők

Kiemelten fontos területeken betöltött munkakörök

A Biztosító által kiemelten fontosnak tartott területeken betöltött munkakörök – kivéve, amelyek engedélyköteles tevékenységhez kötöttek – esetén a Biztosító az alábbi feltételeket írja elő az egyes munkakörök betöltésére:

Kockázatkezelési területen dolgozó szakértők:

- büntetlen előélet,
- szakirányú felsőfokú – így különösen közgazdasági vagy jogi – végzettség,
- angol nyelvtudás.

Compliance területen dolgozó szakértők:

- büntetlen előélet,
- szakirányú felsőfokú – így különösen közgazdasági vagy jogi – végzettség,
- angol nyelvtudás.

Belső ellenőrzési területen dolgozó szakértők:

- büntetlen előélet,
- szakirányú felsőfokú – így különösen közgazdasági vagy jogi – végzettség,
- angol nyelvtudás.

Aktuáriusi területen dolgozó csoportvezetők:

- büntetlen előélet,
- szakirányú felsőfokú – így különösen közgazdasági, matematikai vagy aktuáriusi – végzettség,
- legalább 5 éves aktuáriusi tapasztalat,
- angol nyelvtudás.

Szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság vizsgálata kinevezéskor

A szakmai alkalmasságot és üzleti megbízhatóságot elsődlegesen a Bit. vonatkozó rendelkezései, valamint az MNB által közzétett vonatkozó ajánlásokban meghatározott szempontok alapján kell megvizsgálni és annak meglétét vagy hiányát megállapítani.

A Biztosító gondoskodik arról, hogy a Biztosítót ténylegesen vezető, és a kiemelten fontos feladatkört ellátó személyek szakmailag alkalmasak legyenek, figyelembe veszi az egyénekre ruházott kötelezettségeket, biztosítva a megfelelő összetettségű képzettséget és tudást, a megfelelő tapasztalatot a Biztosító prudens működését biztosító szakszerű vezetéséhez és ellenőrzéséhez.

A Biztosító igazgatási, irányító vagy felügyelő testületei tagjainak együttesen legalább az alábbi képzettséggel, tapasztalattal és tudással kell rendelkezniük:

- biztosítási és pénzügyi piacok,
- üzleti stratégia és üzleti modell,
- irányítási rendszer,
- pénzügyi és aktuáriusi elemzés,
- szabályozási keret és követelmények.

Minden vezető állású személlyé, egyéb vezetővé jelölt személy köteles kitölteni az MNB által a honlapján közzétett – a betölteni kívánt pozícióra vonatkozó – szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság kérdőívet. A Biztosító minden esetben lefolytatja az irányadó belső folyamatai szerinti szakmai alkalmasságra és üzleti megbízhatóságra vonatkozó (fit&proper) vizsgálatot.

Jó hírnév

A Biztosító vezető állású személyei, egyéb vezetői és az értékesítési vezető esetében a Bit. jó üzleti hírnévre vonatkozó követelményének - az engedélyezés időpontjában és a tisztség betöltése alatti folyamatos - teljesülését minden esetben vizsgálni kell.

A büntetlen előélet igazolása

A Biztosító vezető állású személyei, egyéb vezetői és az értékesítési vezető esetében feltétel a büntetlen előélet, mely feltételnek folyamatosan teljesülni kell. Ennek fennállását a Biztosító a Bit. irányadó rendelkezéseinek megfelelően ellenőrzi.

Amennyiben a körülmények már kinevezett, vagy megválasztott vezető állású személy vonatkozásában következnek be, akkor a büntetőeljárás jogerős befejezéséig a vezető állású tisztségéhez kapcsolódó feladatai általa történő ellátását fel kell függeszteni.

Szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság újraértékelése

A Biztosító vezető állású személyei, egyéb vezetői, az értékesítési vezető és a kiemelten fontos feladatkört ellátók esetében minden év május 31-ig kéri a munkakört betöltő személyek büntetlen előéletét igazoló erkölcsi bizonyítvány bemutatását. Amennyiben a vezető állású személy vagy az egyéb vezető esetében a büntetlen előélet – mint az MNB engedélyköteles pozíció betöltésének előfeltétele – már nem áll fenn, a Biztosító azonnali hatállyal felmenti az érintettet a munkavégzés alól és a vonatkozó jogszabályok szerint kezdeményezi a munkaviszony megszüntetését.

A fenti munkaköröket, illetve tisztségeket betöltő személyeknek a Biztosító felé bejelentési kötelezettségük van, amennyiben olyan eljárást indítanak ellenük, amelynek eredménye érinti a Bit. szerinti üzleti megbízhatóságukat.

Annak érdekében, hogy a kiemelten fontos területeket irányító vezetők szakmai alkalmassága mindenkor biztosított legyen, a jogszabályi követelményeken túlmenően a Biztosító további, belső

szabályzataiban (pl. Összeférhetetlenségi szabályzat) foglalt feltételek meglétét is vizsgálja. Így pl.: a Vezető aktuárius esetében a Magyar Aktuáriusi Társaság minősített tagsági jogviszony folyamatos fennállását, a Számviteli rendért felelős vezető esetében a mérlegképes könyvelői regisztráció IRFS minősítés folyamatos fennállását, valamint a Belső ellenőrzési vezető esetében az érvényes CIA vizsga meglétét.

B.3 Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést

Az Aegon Magyarország vállalatcsoport (a továbbiakban Vállalatcsoport) a vonatkozó jogszabályok, ajánlások, illetve az anyavállalat által kiadott előírásoknak megfelelően vállalati kockázatkezelési rendszert működtet. A kockázatkezelési rendszert a kockázatkezelési utasítás szabályozza, ami a kockázatkezelési rendszer elemeit, az ezekkel kapcsolatos folyamatok, eljárások, feladatok meghatározását, illetve döntési és ellenőrzési jogköreit tartalmazza. A lényegesebb elemek:

- az üzleti stratégiával összhangban levő Vállalati kockázati stratégia;
- az üzleti stratégiával összhangban meghatározott kockázattolerancia-limitek;
- a Társaság kockázatkezeléséhez kapcsolódó szabályzatok;
- a Vállalatcsoportot érintő kockázatok beazonosítása, az azonosított kockázatok figyelembe vétele különösen az irányításért felelős testületek és személyek döntéshozatali folyamataiban, illetve a Vállalatcsoportot érintő jelentős változások (szervezeti változások, új termékek, a rendszereket érintő módosítások, stb.) értékelése során;
- a Vállalatcsoportot érintő kockázatok értékelése, mérése, az ehhez szükséges – Vállalatcsoporton belül egységesen használt – módszerek, eljárások kidolgozása;
- a kockázatkezelési tevékenységgel és az azonosított kockázatokkal kapcsolatos beszámoló- és nyomon követési rendszer működtetése, beleértve a Vállalatcsoport kockázati kitettségeinek és tőkehelyzetének nyomon követését;
- javaslatok készítése, tanácsadás a menedzsment számára a kockázatok kezelésével kapcsolatban, a felmerült kockázatokra adott válaszok;
- a Társaság ORSA keretrendszere.

B.3.1 Vállalati kockázati stratégia

A vállalati kockázati stratégia célja, hogy iránymutatást adjon a Vállalat üzleti stratégiájának megvalósítása során felmerülő kockázatok kezelésével kapcsolatban. Ennek érdekében a kockázati stratégia a vállalati stratégiához kockázatkezelési célokat rendel, kockázatvállalási limiteket határoz meg az optimálisnak tekintett kockázati profillal, illetve a Vállalatcsoport tőkeszükségletével összhangban, figyelembe véve az egyes kockázatok esetében a vállalt kockázat és az elérhető hozam viszonyát, valamint a hosszútávú folyamatos működés követelményét is.

Az Aegon Magyarország Vállalatcsoport olyan kockázati stratégiát fogalmaz meg a Vállalatcsoport egészére vonatkozóan, amely összhangban van az anyavállalat és a régió hatályos kockázati stratégiájával, valamint az Aegon Magyarország üzleti stratégiájával. A kockázati stratégiát a Vállalatcsoport kockázatkezelésért felelős szervezeti egysége készíti el, és az Igazgatóság hagyja jóvá. A kockázati stratégiában foglaltak minimum évente egyszer felülvizsgálatra kerülnek.

B.3.2 A Vállalatcsoport kockázati limitjei

A kockázatvállalási hajlandóság az Aegon Vállalatcsoport kockázatkezelési rendszerének egyik központi eleme. A kockázatvállalási hajlandóság meghatározásának célja a menedzsment támogatása az üzleti stratégia végrehajtásában, biztosítva, hogy az nem haladja meg a vállalatcsoport számára rendelkezésére álló erőforrásokat. A Vállalatcsoport kockázatvállalási hajlandóságának meghatározására a kockázatkezelési stratégia, illetve a Vállalatcsoport üzleti-stratégiai célkitűzéseinek figyelembevételével kerül sor. Az Aegon Magyarország Vállalatcsoportra vonatkozóan az Aegon N.V., a Régió, illetve az Aegon Magyarország Vállalatcsoport Igazgatóságának tagjai határozhatnak meg kockázatvállalási limiteket.

Az Aegon N.V. az alábbi négy kulcsterületre vonatkozóan határozott meg tolerancialimiteket:

- a Vállalatcsoport tőkehelyzete, biztosítva az Aegon ügyfelekkel szembeni kötelezettségeinek teljesítését és a megjelölt kulcspiaccainkon való versenyképességet;
- a Vállalatcsoport működésének folytonossága, biztosítva az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek teljesítését még (megfelelően alátámasztott) extrém forgatókönyvek esetleges bekövetkeztének esetében is;
- a Vállalatcsoport tevékenységéből fakadó működési kockázatok, kifejezve a menedzsment működési kockázatokkal szembeni alacsony toleranciáját;
- a Vállalatcsoport által vállalt kockázatok eloszlása, a kockázatok koncentrálódásának elkerülése és a megfelelő szintű diverzifikáció elérése érdekében.

A fenti csoport-, illetve régiós szinten meghatározott tolerancialimitek további allokációjáról a Group Risk, illetve az Aegon International dönt. Az Aegon Magyarország vállalatcsoport által meghatározott tolerancialimiteket az Aegon HU RCC (Risk and Capital Committee - Kockázatkezelési és Tőke Bizottság) jóváhagyását követően az Igazgatóság fogadja el.

B.3.3 A Vállalat kockázatkezeléséhez kapcsolódó szabályzatok

Az Aegon Magyarország Vállalatcsoport kockázatvállalási toleranciájára, valamint a kockázatkezelési rendszer döntéshozatali eljárására és folyamataira vonatkozóan operatív szintű iránymutatást a kockázatkezelési szabályzatok nyújtanak. Az Aegon Magyarország Vállalatcsoportra vonatkozóan kockázatkezelési szabályzatokat az Aegon N.V. Group Risk részlege, a Régió, illetve az Aegon Magyarország Vállalatcsoport adhat ki.

Az Aegon Magyarország Vállalatcsoport azon területekre vonatkozóan, melyeket akár rövid-, akár hosszútávú működése szempontjából potenciálisan veszélyesnek vél, készletlenti vagy kríziskezelési terveket készít, kitérve a jelentősnek ítélt és kezelni kívánt kockázatok körére.

Ezen tervek frissítése, felülvizsgálata, általános kezelése minden esetben a szabályzatoknak megfelelően történik, és amennyiben objektív lehetőség van erre, a tervek tesztelésre is kerülnek.

A Vállalatcsoport – amennyiben erre vonatkozóan felmentéssel nem rendelkezik – a Group Risk által kiadott kockázatkezelési szabályzatokban előírtaknak megfelelően működik.

A Vállalatcsoport által kiadott szabályzatoknak összhangban kell lenniük az Aegon N.V., illetve a Régió által kiadott szabályzatokkal. Ha ez utóbbi szabályzatok eltérő megállapításokat tartalmaznak, akkor minden esetben a szigorúbb megállapításoknak, előírásoknak megfelelően kell eljárni, a megállapítások esetleges ütközése esetén pedig az Aegon N.V. által kiadott szabályzat szerint kell eljárni. A szabályzatoknak minden esetben meg kell felelniük a vonatkozó jogszabályok előírásainak.

A szabályzatokat a Bit., valamint az Aegon N.V. előírásaival összhangban, legalább évente egyszer felül kell vizsgálni.

B.3.4 A Vállalatcsoportot érintő kockázatok beazonosítása és figyelembevétele

Az Aegon N.V. tevékenységét potenciálisan érintő kockázatok körét az Aegon N.V. kockázatkezelésért felelős területe (Group Risk) által meghatározott kockázati térkép, illetve az Aegon Magyarország vállalatcsoport által létrehozott kockázati katalógus foglalja össze. Az Aegon Magyarország vállalatcsoport által alkalmazott kockázati katalógus összhangban áll a Group Risk által közreadott kockázati térképpel.

Annak érdekében, hogy az alkalmazott kockázati térkép minden időszakban lefedje az Aegon N.V. csoportot érintő potenciális (és materiális) kockázatok teljes spektrumát, az újonnan megjelenő, illetve változó kockázatok azonosítására Anyavállalatunk külön folyamatot (Emerging risk process) alakított ki, amely éves gyakorisággal tekinti át az azonosított kockázatok alakulását.

Ennek megfelelően az Aegon Magyarország vállalatcsoport kockázatkezelési területe folyamatosan figyeli azokat a – várhatóan csak hosszabb távon jelentkező – kockázatokat, melyeket a kockázatok beazonosítása során felismer. Ezen kockázatokat az évente legalább egyszer elvégzett vezetői kockázatfelmérés és rendszeresen végzett kockázatfelmérések, jelentések során azonosítja be. A beazonosított kockázatokkal kapcsolatos adatokat az Aegon Magyarország vállalatcsoport kockázatkezelési területe a vállalat kockázati katalógusában gyűjti össze, a kockázathoz rendelt tulajdonossal, a kockázatot ellenőrző személlyel, a kockázatra vonatkozó szabállyal, a kockázat materialitásával, a kockázat mérőszámának meghatározásával, tolerancia limitjeivel és (amennyiben releváns és létezik) a kockázati indikátorokkal együtt.

A kockázatkezelési funkció a Vállalatcsoport kulcsfolyamataiba is be kell, hogy épüljön. A kockázatkezelési megfontolások döntéshozatali folyamatban való figyelembe vétele különösen, de nem kizárólagosan az alábbi területek, tevékenységek esetében elvárt:

- vállalati stratégia kialakítása
- üzleti tervezés
- tőkekemenedzsment
- termékfejlesztés és -árazás
- szervezeti átalakítások

A kockázatkezelési területet minden olyan veszteség eseményről tájékoztatni kell, amely profitra gyakorolt hatása eléri a 2,5 millió forintot. Jelentendő minden olyan nem pénzügyi veszteség is, aminek hatása a Heat Map hatás skáláján nem „Elhanyagolható” besorolású. Értékhatártól függetlenül jelentendő a 'No Tolerance' minősítés alá eső valamennyi esemény.

B.3.5 A Vállalatcsoportot érintő kockázatok értékelése, mérése

Az Aegon Magyarország vállalatcsoport az azonosított kockázatok mérését és értékelését – elsődlegesen, de nem kizárólagosan – az alábbi kockázati mértékek segítségével végzi:

- SII SCR alapon kialakított kockázati mérőszámok a lokális kockázati monitoring támogatása céljából;
- Economic Framework ERC alapra konvertált, az első pontban leírt mérőszámokból származtatott kockázati mérőszámok az Aegon NV központi risk monitoring jelentéseinek támogatása céljából;
- szabályozói tőkemegfelelés (Own Fund hányados/ SII SCR);
- rendelkezésre álló likviditás.

Ezen kockázati mértékekkel kapcsolatban a kockázatkezelési terület rendszeres és ad-hoc stressz teszteket és forgatókönyv-elemzéseket végez.

A Vállalatcsoport működési kockázatainak értékelése és mérése a Group Risk által meghatározott elvekkel és iránymutatásokkal összhangban történik.

B.3.6 Beszámolási, előterjesztési-, monitoring- és javaslattételi eljárások

A kockázatkezelési terület az Biztosító menedzsmentje, az Aegon International Régió, valamint az Aegon Group Risk részére készített riportjainak célja a Vállalatcsoportot érintő kockázatok mérésének, nyomon követésének, és a feltárt új kockázatoknak a bemutatása, illetve a menedzsment, a Vállalat tulajdonosainak támogatása a feladatuk megfelelő végzéséhez szükséges információkkal a Vállalatot érintő folyamatokról.

A kockázatkezelési terület a rendelkezésére álló jelentési utakon tesz eleget egyes, a jogszabályok által megszabott kötelezettségeinek is.

A kockázatkezelési terület eljárásai az alábbiak:

- A kockázatkezelési terület negyedévente kockázatkezelési jelentést (Risk report) készít a menedzsment, illetve az AHU RCC részére.
- A kockázatkezelési terület negyedéves gyakorisággal jelentést készít a Régió vezető vállalati kockázatkezelője (regionális CRO) részére.
- A kockázatkezelés az előzőekben felsorolt jelentései mellett a menedzsment számára az előzőekben felsorolt egyéb jelentéseiben tárgyalt kockázatokon túl, az általa vagy a menedzsment által lényegesnek ítélt további kockázatokról – amennyiben a CRO vagy a menedzsment valamelyik tagja szükségesnek ítéli – egyedileg státusz vagy vizsgálati jelentést készíthet.
- A kockázatkezelés modellvalidációs jelentést készít a modellek tulajdonosai számára egy-egy modell vizsgálatának elvégzése után. A modellvalidációs keretrendszer célja a Vállalatcsoport által alkalmazott modellek integritásának biztosítása.
- A Bit. előírásainak értelmében a szavatolótőkeszükséglet-számításáért a kockázatkezelési terület felelős. A szavatolótőke-szükséglet számítása az érintett szakterületek, főként az aktuáriusi funkció közreműködésével készül. A kalkulációs folyamatot a kijelölt koordinátor fogja össze, ő gondoskodik a megfelelő lépések, kontrollok betartásáról. A Vállalat kockázatkezelési területe a teljes folyamatot felügyeli, és ellenőrzési lépéseken keresztül bizonyosodik meg az alkalmazott módszerek, kapott eredmények megfelelőségéről.

B.3.7 A kockázatkezelési rendszer, a kockázatkezelési feladatkör integrációja a vállalkozás szervezeti struktúrájába és döntéshozatali folyamataiba

B.3.7.1 Hármás védelmi vonal

Az Aegon Magyarország vállalatcsoport kockázatkezelési szervezete és döntéshozatali rendje az Aegon N.V. által kiadott előírásokkal összhangban, a Szolvencia II irányelvben, valamint az EIOPA és a felügyeleti szervek által megfogalmazott elvek, előírások és ajánlások alapján került kialakításra.

Az Aegon Magyarország vállalatcsoport a kockázatkezelési rendszerének kialakítása során figyelembe veszi a „hármás védelmi vonal” elvét (Principle of the three lines of defense), hogy biztosítsa a tudatos kockázat-hozam alapú döntéseket, és elkerülje a kockázatokat, vagy korlátozza a potenciális veszteségek mértékét adott valószínűségi szintek mellett.

A három védelmi vonal az alábbiak szerint épül fel:

- a kockázat „tulajdonosa” (első védelmi vonal)
- kockázatkezelési funkció, megfelelési funkció (második védelmi vonal)
- belső ellenőrzés funkció (harmadik védelmi vonal)

A fenti struktúrából következik, hogy a túlzott kockázatok elkerüléséért alapvetően az első védelmi vonal a felelős, ezen a szinten kell vállalni és kezelni a kockázatokat – a Biztosító operatív működésének szabályozásával érhető el a kívánt védelem. E területen működik többet között az aktuáriusi funkció is, melyet – a Rendeletben megköötött szerkezet miatt – csak később, a B.6. fejezetben mutatunk be.

A második szint – kockázatkezelési funkció – feladata az első védelmi vonal segítése a kockázatok felismerésében, kezelésében. Ennek részletes bemutatása jelen fejezet célja. A megfelelési funkció feladata annak biztosítása, hogy a Társaság mindenkor megfeleljen a tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban foglaltaknak.

A harmadik védelmi vonal objektív és független felügyeletet gyakorol mindkét megelőző védelmi vonal felett, beleértve a két védelmi vonal együttműködésének a vizsgálatát is – ennek elemeiről lásd a B.4. és B.5. fejezeteket.

B.3.7.2 A kockázatkezelési funkció felépítése

Az Aegon Magyarország Vállalatcsoport kockázatkezelési funkciója az alábbiak szerint épül fel:

- Aegon Magyarország vezető vállalati kockázatkezelő (CRO)
 - Az Aegon Magyarország Vállalatcsoport kockázatkezelési rendszerének működtetéséért az Aegon Magyarország vezető vállalati kockázatkezelője felel.
 - A CRO a szervezeten belül függetlenül működik, közvetlenül az első számú vezetőnek (CEO) van alárendelve, tevékenységével a menedzsment munkáját segíti.
- Központi kockázatkezelési szakértők
 - A központi kockázatkezelésen a vezető kockázatkezelő munkáját a pénzügyi kockázatkezelési, illetve a működési kockázatkezelési funkciók segítik. A központi kockázatkezelés feladata a teljes kockázati univerzum komplex kezelése, azaz:
 - pénzügyi kockázatok (IR, MR),
 - ügyfelektől átvállalt (underwriting) kockázatok (UR) és
 - működési kockázatok (OR) kezelési feladatainak támogatása.

Az üzletmenetfolytonossággal kapcsolatos feladatokat a vállalatnál az Információ biztonságért felelős csoport végzi. A két terület folyamatosan együttműködik és rendszeresen egyeztet.

■ Leányvállalati kockázatkezelők

A Biztosító Kockázatkezelése legalább évente átvizsgálja, hogy a leányvállalati struktúra módosult-e (beleértve a részesedések százalékos értékeit) és esetleges változása kapcsán szükséges-e a változások miatt a kockázatok felmérése, a kockázatkezelési rendszer módosítása figyelembe véve az arányossági szempontokat. A kockázatok változása és az arányossági felmérés eredménye alapján a Biztosító kockázatkezelési területe felméri a kockázatokhoz tartozó jelenlegi kontrollokat és ha a feltárt hiányosságok alapján szükséges, akkor módosítja őket, úgy, hogy a nettó kockázatok a menedzsment által elfogadható szintre kerüljenek. Ezen felmérés eredményeiről (beleértve a feltárt hiányosságokat), az esetleges akciótervekről (melyhez RCC jóváhagyás szükséges) és azok utókövetéséről a Biztosító CRO-ja tájékoztatja az AHU RCC-t. Új M&A¹, folyamat során, annak bizalmassági szintjétől függően, az RCC tájékoztatást helyettesítheti az Igazgatóság tájékoztatása.

A leányvállalati kockázatkezelők kockázatkezelési jelentést készítenek az Aegon HU CRO részére, informálják a leányvállalatok főbb kockázatairól, kockázakezelés szempontjából jelentős eseményeiről. Aegon HU CRO és a Biztosító kockázatkezelési területe szakmai és módszertani segítséget nyújt a leányvállalatok kockázatkezelőinek és vezetésének.

Azon leányvállalatoknál, ahol nincs belső kockázatkezelési funkció, ott a Biztosító kockázatkezelési szakterülete végzi ezt a tevékenységet. Az együttműködés kereteit a csoporttaggal kötött Service Level Agreementtel (SLA) határozza meg.

Azon leányvállalat esetében, ahol nincs belső kockázatkezelésért felelős kijelölt személy, ott a CRO kirendelési szerződéssel közvetlenül részt vesz a leányvállalat kockázatkezelésének működtetésében.

■ Bizottságok

Az Aegon Magyarország Kockázatkezelési és Tőke Bizottsága a Vállalatcsoport kockázatkezelési tevékenységének kiemelt fóruma.

Az Eszköz Forrás Bizottság felügyeli a Vállalatcsoport piaci kockázatait.

A Termékfejlesztési és Vállalási Bizottság felügyeli a vállalatcsoport ügyfeleitől átvállalt kockázatokat.

A Csalásmegelőző Bizottság kezeli a feltárt csalási ügyeket és a potenciális csalási kockázatokat.

Az IT, IT Biztonság és IT Kockázati Bizottság hivatott kezelni az információtechnológiával kapcsolatos kockázatokat.

A bizottságokkal kapcsolatos részletesebb információk a B.1.1.4. fejezetben találhatók.

B.3.8 Irányítási rendszer kapcsolata a kockázatkezeléssel

A vállalat vezetése valójában valamennyi döntése előkészítése során, amikor mérlegeli a döntése okait, várható következményeit, egyúttal kockázatkezelést is végez. **Így a kockázatkezelés egybeolvad a vállalat döntési folyamataival, mindenütt jelen van.** A hatékonyság növelése érdekében szervezetileg strukturálisan is elkülönül számos jelentősebb kockázatkezelési tevékenység:

- A Társaság igazgatósága mellett segítő és tanácsadó céllal működik a Kockázatkezelési és Tőke Bizottság.
- A Kockázatkezelési és Tőke Bizottság létrehozta a Termékfejlesztési és Vállalási Bizottságot az árazással és termékkonstrukciókkal kapcsolatos folyamatok támogatása és a felmerülő kockázatok mélyebb elemzése céljából.
- A vezető kockázatkezelő állandó meghívottja a vállalat igazgatósági üléseinek, így folyamatosan segíteni tudja a vállalatvezetést a döntések előkészítése során a kockázatalapú szempontok alapos átgondolásában, figyelembevételében.

¹ M&A: Merge and Acquisition

- A vezető kockázatkezelő negyedévente kockázatkezelési riportban átfogóan áttekinti a vállalat kockázati kitettségeit, az azokban bekövetkezett változásokat, és javaslatokat tesz azok lehetséges kezelésére. A kockázatkezelési riportot a Kockázatkezelési és Tőke Bizottság és azt követően az Igazgatóság megtárgyalja.

B.3.9 A Vállalat saját kockázat- és szolvenciaértékelési folyamata és szavatolótőke-megfelelése

A kockázatkezelési rendszer részeként az Aegon Biztosító saját kockázat- és szavatolótőke-értékelési (Own Risk and Solvency Assessment, a továbbiakban „ORSA”) rendszert működtet.

Az ORSA célja a kockázat- és tőkemenedzsment, az üzleti tervezés és stratégiai döntéshozatali folyamatok összekapcsolása és összehangolása.

Az ORSA folyamat során a Vállalat elvégzi:

- a Társaság kockázatainak (kockázati profiljának) leírását;
- a Társaság tőkehelyzetének értékelését, figyelembe véve a kockázati profilt, a jóváhagyott toleranciaimiteket és az üzleti stratégiát;
- a tőkemegfeleléssel, valamint a biztosítástechnikai tartalékokkal kapcsolatban támasztott szabályozói követelmények betartásának felmérését, ellenőrzését;
- a kockázati profil összehasonlítását a szavatolótőke-szükséglet számítása során alkalmazott feltételezésekkel.

B.3.9.1 Az ORSA folyamata

Az ORSA folyamatáról a Vállalat ORSA szabályzata rendelkezik, amely meghatározza az ORSA-folyamat kapcsolódási pontjait a Vállalat egyéb folyamataihoz (tervezés, tőkemenedzsment, stb.), tartalmazza a tartalomra, ütemezésre vonatkozó előírásokat, valamint a kapcsolódó feladat- és felelősségi köröket.

ORSA folyamat főbb elemei	Érintett területek	Felülvizsgálati gyakoriság
A „kockázati univerzum” áttekintése; A kockázati stratégia és a kockázati limitek felülvizsgálata	Kockázatkezelési Terület	Éves felülvizsgálat
A kockázatkezelési módszertanban alkalmazott mértékek, módszertanok felülvizsgálata; A standard formula által alkalmazott feltételezéseknek való megfelelés, az azokkal való összhang értékelése	Kockázatkezelési Terület; Aktuáriusi Terület	Éves felülvizsgálat
A kockázati- és szavatolótőke-számításra (is) használt modellek megfelelőségének áttekintése, ellenőrzése különös tekintettel a modellek ismert módszertani korlátaira	Aktuáriusi Terület; Kockázatkezelési Terület	Éves felülvizsgálat
A kockázati profil vizsgálata, valamint a kockázati limit kihasználtságának folyamatos nyomon követése	Kockázatkezelési Terület; Pénzügyi Igazgatóság	Negyedéves felülvizsgálat
A saját tőke és a tőkehelyzet folyamatos nyomon követése	Pénzügyi Igazgatóság; Kockázatkezelési Terület	Negyedéves felülvizsgálat
A biztosítástechnikai tartalékok folyamatos nyomon követése	Aktuáriusi Terület	Negyedéves felülvizsgálat
Üzleti terv és középtávú tervezési folyamat elvégzése (feltételezések kialakítása, számítások elvégzése)	Pénzügyi Igazgatóság	Éves felülvizsgálat
Érzékenységek, extrém események definiálása és kiszámítása, fordított stressz teszt számítások elvégzése (az üzleti terv és középtávú tervezési folyamat részeként)	Kockázatkezelési Terület; Pénzügyi Igazgatóság	Éves felülvizsgálat

Az ORSA-folyamat eredményeit a Vállalat az ORSA-jelentésében foglalja össze, amelyet – annak áttekintése és megvitatása után – a Vállalat igazgatóságának tagjai jóváhagynak és – amennyiben szükséges – döntést hoznak az esetleges akciótervekről. Az elfogadott ORSA-jelentést és a kapcsolódó akcióterveket a Vállalat megküldi mind az anyavállalatának, mind a Magyar Nemzeti Banknak.

Az ORSA-folyamat eredményeit a menedzsment folyamatosan figyelemmel kíséri, üzleti döntéseiben figyelembe veszi, különös tekintettel a kockázat- és tőke menedzsment, valamint az üzleti stratégia vonatkozásában.

B.3.9.2 Az ORSA-felülvizsgálat gyakorisága

A rendszeres ORSA-értékelés éves gyakorisággal történik, összhangban a Vállalat jelenlegi kockázati profiljával és tőke helyzetével.

A kockázati profil jelentős változása vagy a Vállalatot érintő egyéb, jelentős hatású külső változás bekövetkezése esetén a Társaság rendkívüli ORSA-felülvizsgálatot végez. A rendkívüli ORSA-folyamat elrendeléséről a Vállalat igazgatósága dönt. A rendkívüli ORSA-folyamat akár részleges is lehet a Vállalat igazgatósági tagjainak döntése alapján.

B.3.9.3 A kockázat- és tőke menedzsment kapcsolata

Az ORSA-folyamat elősegíti a kockázat- és a tőke menedzsment folyamatainak összehangolását. Az ORSA eredményei és a menedzsment arra adott visszacsatolása erősíti az üzleti és kockázati stratégia összhangját. Az ORSA-vizsgálat során feltárt jövőbeli tőke helyzet és kockázati profil, illetve az ezekhez kapcsolódó elemzések, érzékenységvizsgálatok egyaránt inputként szolgálnak a Vállalat tőke menedzsment folyamataihoz. A tőke menedzsment (pl. osztalékfizetési döntések) alapjául szolgáló belső tőke feltöltöttségi szintek meghatározása a Társaság kockázati érzékenységének figyelembevételével kerül meghatározásra.

Az ORSA-folyamat során a Vállalat a kockázatainak mérését, illetve a saját szavatoló tőke-szükségletének meghatározását a standard formula alapján végzi. A szavatoló tőke-szükséglet-számítási modulok megfelelően tükrözik a Vállalat kockázati kitettségeit, a Vállalat jelenlegi kockázati profilja nem indokolja a standard formula módszertantól való eltérést.

B.4 Belső ellenőrzési rendszer

A Biztosító belső üzleti folyamatai és belső ellenőrzési rendszere úgy kerültek kialakításra, hogy azok egyaránt támogassák a folyamatba épített, előzetes és utólagos kontrollok működését.

A vezetői ellenőrzés módja lehet – többek között - jelentések kérése, valamely szempontrendszer (pl. összecszerűség, az ügyletben, munkafolyamatban rejlő kockázat) mentén differenciált jóváhagyási folyamatok kialakítása, az aláírási jogok gyakorlása, illetve többszintű monitoring és vezetői információs rendszerek működtetése.

Mindezek mellett, a Biztosító a vezetői ellenőrzés hatékony, és ezért kiemelt jelentőségű eszközének tartja a személyes beszámoltatást, a feladatok teljesítésének személyes, illetve helyszíni ellenőrzését is.

A munkafolyamatokban alkalmazott kontrollok célja alapvetően a jogszabályoknak megfelelő és egyben eredményes működés, valamint a hatékony vezetői ellenőrzés megvalósulásához szükséges információk rendelkezésre állásának biztosítása, legyenek azok akár pénzügyi, akár nem pénzügyi természetűek.

A folyamatba épített kontrollok az első védelmi vonalat alkotó üzleti területek működésének szerves részét képezik, és azok egyes elemei a Társaság belső folyamatait szabályozó utasításokban, belső szabályzatokban kerültek rögzítésre.

B.4.1 A megfeleléségi tevékenység

A megfeleléségi tevékenység a jogszabályi és felügyeleti előírások, valamint a belső utasítások és előírások betartatását jelenti. A külső szabályozási környezetnek megfelelő belső szabályozást kell alkotni, és a cégcsoport folyamatainak, intézkedéseinek meg kell felelniük a külső és belső szabályozási környezetnek. A megfeleléségi tevékenység a megfeleléségi események és kockázatok azonosítását, felmérését, az azzal kapcsolatos tanácsadást, annak vizsgálatát és jelentéstételét jelenti.

Az Aegon Magyarország vállalatcsoport valamennyi munkavállalója és szerződéses partnere köteles munkáját a jogszabályok és a belső szabályozás előírásai alapján végezni, ennek ellenőrzése és betartatása a megfeleléségi vezető feladata. A Biztosítónál a Bit. 84.§ szerinti megfeleléségi feladatkörbe tartozó feladatokat a Biztosító Compliance szervezeti egysége látja el. A Compliance szervezeti egység az Elnök-vezérigazgató közvetlen irányítása alatt működik, vezetője a Megfeleléségi vezető. A Megfeleléségi vezető tagja az Anti-Fraud Bizottságnak, a Biztosító Termékfejlesztési és Vállalási Bizottságának, továbbá állandó meghívottja a Vállalatcsoport Vezetői Értekezletnek.

A compliance tevékenység ellátása érdekében a Megfeleléségi vezető és a megfeleléségi munkatárs a Biztosító, illetve a leánycégek bármelyik szervezeti egységétől információkat, adatokat, dokumentációkat kérhet. A szervezeti egységek kötelesek a kért információkat, dokumentumokat haladéktalanul rendelkezésére bocsátani.

A Compliance szervezeti egység a Kockázatkezeléssel együtt a második védelmi vonalat képviseli a Biztosító és a leánycégek tekintetében.

B.4.1.1 Szervezeti keretek

A Compliance tevékenység hatékony ellátása érdekében az AEGON Magyarország Vállalatcsoport mátrix szervezetben működő Compliance Team-et működtet, melynek irányítását a Megfeleléségi vezető látja el. A Compliance Team működésének célja, hogy szervezett keretek között, az első védelmi vonalban tartozó munkatársakkal együtt azonosítsa, jelentse és minimalizálja a compliance kockázatokat.

A Compliance Team nem lát el a Bit. 84.§ szerinti megfeleléségi feladatkört. A leánycégeknél kijelölt 1-1 fő Compliance Team tag mellett a Biztosítóban a compliance kockázatoknak leginkább kitett területeken 1-1 fő munkavállaló, munkaköre ellátása mellett kijelölt Compliance Team tagsági munkakört is ellát.

A Compliance Team tagok esetében alapkövetelmény, hogy az általuk compliance szempontból képviselt területen a folyamatokról, rendszerekről, valamint a vonatkozó jogszabályi előírásokról, belső szabályozásokról és gyakorlatról átfogó ismeretekkel rendelkezzenek.

B.4.2 Megfeleléségi tevékenység feladatai

A megfeleléségi kockázatok azonosítása és értékelése, mely az azonnali beavatkozás esetén ad-hoc módon, egyébként rendszeresen negyedévente a Compliance Team tagokkal történő interjú keretében, a megfeleléségi terv részeként jóváhagyott célzott vizsgálat(ok), illetőleg kockázati workshopok formájában valósulnak meg.

Egyéb megfeleléségi feladatok különösen:

- Megfeleléségi incidens azonosítása, kezelése.
- Megfeleléségi kockázatok nyilvántartása és monitorozása.

- Integrity kockázatokkal kapcsolatos feladatok (pl. összeférhetetlenség, etikai kódex, támogatók, adományozás, Fit&Proper stb.).
- Véleményezési és döntési hatáskör a prevenciós hívások eredményei, panaszmonitoring jelentések, a cégcsoport bármely tagjával szemben indult hatósági eljárások, az MNB megkeresések, NAIH felé tett adatvédelmi incidens bejelentésekkel kapcsolatban.

A biztosítói megfeleléségi vezető feladatai:

- Ellenőrzi és számon kéri a Biztosító esetében a feltárt compliance kockázatok kezelésére vonatkozó akciótervek végrehajtását.
- A tárgyévben azonosított kockázatok alapján elkészíti és jóváhagyásra beterjeszti az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság felé a következő évre vonatkozó megfeleléségi tervet.
- Évente jelentést készít az Igazgatóságnak és a Felügyelőbizottságnak.
- A Biztosító leányvállalatai tekintetében – az egyes leánycégek tulajdonoshoz kapcsolódó eltérő irányítási és jelentési modelljét figyelembe véve – eltérő módon gyakorolja a leánycégek feletti compliance felügyeletet.

A Társaság megfeleléségi vezetőjének közvetlen elérése van az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság irányában.

A belső kontroll funkciót a Belső ellenőrzés, a Kockázatkezelés és a Compliance terület együtt valósítják meg.

A Megfeleléségi vezető jelentéstételei:

- **Negyedéves jelentés** az Audit és Aktuáriusi Bizottságnak a Cégcsoportot érintő főbb compliance kockázatokról, a kockázatcsökkentő akciótervek státuszáról, a főbb compliance incidensekről, és egyéb, a Compliance területet érintő nagyobb jelentőségű eseményekről.
- **Negyedéves menedzsment tájékoztató** a Cégcsoportot érintő compliance kockázatokról, a kockázatcsökkentő akciótervek státuszáról, a főbb compliance incidensekről, és egyéb, a Compliance területet érintő eseményekről.
- **Éves beszámoló és célvizsgálati jelentés** az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság felé az éves tevékenységéről (beszámoló), mely tartalmazza többek között az előző év főbb compliance incidenseit, a főbb compliance kockázatok, a folyamatba épített compliance tanácsadói tevékenység megjelölését és eredményeit és az éves megfeleléségi terv végrehajtását, valamint a célzott vizsgálatról szóló jelentést.

B.5 Belső ellenőrzési feladatkör

A Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott, a belső védelmi vonalak kialakításáról és működtetéséről, valamint a pénzügyi szervezetek irányítási és kontroll funkcióiról szóló ajánlásnak megfelelően az Aegon Magyarország vállalatcsoport belső ellenőrzése – jellemzően kirendelések útján – csoport szintű ellenőrzési feladatokat lát el. Ez a gyakorlatban azt jelenti, hogy cégcsoport szintjén vizsgálja az egyes társaságok kritikus folyamatait, és kockázatértékelés alapján dönt arról, hogy mely folyamatok milyen gyakorisággal kerüljenek ellenőrzésre. A belső ellenőrzés célja:

- az Aegon és az ügyfelek intézménnyel összefüggő eszközeinek és a tulajdonosok érdekeinek védelme;
- az Aegon jogszabályoknak megfelelő működésének elősegítése és ellenőrzése;
- az Aegonra vonatkozó belső szabályzatok tartalmi elégségességének, valamint az azokban foglalt előírások betartásának ellenőrzése;
- a jogszabályoktól és a belső szabályzatokban foglaltaktól való eltérések, az alkalmazott gyakorlatban és a beépített kontrollrendszerekben rejlő kockázatok feltárása, jelentése, továbbá szükség esetén javaslattevés a feltárt hiányosságok kijavítására.

A Biztosító szervezeti keretein belül működő független belső ellenőrzés szakmai irányítását a társaság Felügyelőbizottsága látja el. A Belső Ellenőrzés vezetője feletti munkáltatói jogokat – a Felügyelőbizottság egyetértésével – a Biztosító első számú vezetője gyakorolja. A Belső Ellenőrzés feladatát a Felügyelőbizottság által jóváhagyott ellenőrzési munkaterv alapján végzi, amely törvényi, ill. jogszabályi előírás alapján hatáskörébe utalt kötelezettségekkel, illetve évközi megbízásokkal egészülhet ki.

Az éves munkaterv alapjául szolgáló kockázatértékelés a kockázatkezelési és megfelelőségi területtel közösen, előre meghatározott szempontok és súlyozások szerint kialakított értékelő módszertan alapján történik, figyelembe véve többek között a menedzsment, a könyvvizsgáló, a külső ellenőrző és felügyelő szervek véleményét, megállapításait, a korábbi vizsgálatok tapasztalatait, a Biztosító célkitűzéseit és stratégiai elképzeléseit is.

A Biztosítónál működő Belső Ellenőrzés vizsgálatainak hatóköre kiterjed a Társaság valamennyi szervezetére (ide értve a fióktelepet is) és tevékenységére. Vizsgálatai során a Belső Ellenőrzés kockázat alapú, kontrollszemléletű megközelítést alkalmaz.

Az egységes ellenőrzési módszertant az Aegon Group Internal Audit bocsátja rendelkezésre. Folyamatvizsgálatai során a Belső Ellenőrzés felméri az általános kontrollkörnyezetet, azonosítja a folyamatban szereplő kulcskontrollokat, majd értékeli, teszteli azok tervezettségét és működését. Az auditok keretében a vezetői monitoring tevékenység, a vezetői ellenőrzés is felmérésre, értékelésre kerül. A Belső Ellenőrzés felelőssége kiterjed a kontrollok, valamint a kockázatkezelési és irányítási folyamatok fejlesztési lehetőségeinek azonosítására, a menedzsmenttel történő egyeztetésre, és annak ellenőrzésére, hogy ezen fejlesztések végrehajtása elfogadható időtávon belül megtörténik. A Belső Ellenőrzés továbbá felkérés esetén lebonyolítja az Aegont érintő csalásgyanús tevékenységek kivizsgálását, valamint eseti jelleggel – függetlensége fenntartása és a Felügyelőbizottság elnökének egyetértése mellett – tanácsadási munkákat is vállal. Az informatikai jellegű vizsgálatok tervezésére és végrehajtására a Group Internal Audit központi koordinációja mellett kerül sor.

A Belső Ellenőrzés vizsgálatairól készített jelentésekben a megállapításokon és a szakterület által meghatározott, szükséges intézkedéseken túl az észrevétel súlyossága, a végrehajtás vállalt határideje és a felelőse is rögzítésre kerül. A jelentés a Biztosító vezetői körének, a vizsgált terület középszintű vezetőségének, valamint a Felügyelőbizottsági tagoknak kerül megküldésre. A kiadott jelentéseket a Felügyelőbizottság soron következő ülésén tárgyalja, azokkal kapcsolatban kérdéseket tehet fel, intézkedéseket javasolhat, újabb vizsgálatot rendelhet el. A Belső Ellenőrzés munkáját felügyelő belső szervezetek rendszeres tájékoztatást kapnak az éves belső ellenőrzési munkaterv állásáról és a Belső Ellenőrzést érintő lényeges eseményekről, változásokról.

A Belső Ellenőrzés függetlenségének és hatékony irányításának biztosítása érdekében a Belső Ellenőrzés vezetője jelentést tesz a Felügyelőbizottság, az Igazgatóság, valamint az Audit és Aktuárius Bizottság részére is.

A Belső Ellenőrzés rendszeres akcióterv-felülvizsgálatok keretében ellenőrzi a feltárt kockázatok csökkentésének céljával rögzített feladatok végrehajtását.

Felülvizsgálatai eredményét nyilvántartásában dokumentálja, és erről az Igazgatóságot, az Audit és Aktuárius Bizottság, valamint a Felügyelőbizottság tagjait is rendszeresen tájékoztatja.

A fentiek mellett a külső vizsgálatok (kiemelten a Magyar Nemzeti Bank vizsgálatai, könyvvizsgáló által végzett audit) során elkészített vezetői levelekben, vizsgálati jelentésekben, határozatokban rögzített akciótervek végrehajtásának évközi státuszáról történő jelentés is a Belső Ellenőrzés feladatát képezi. A Belső Ellenőrzés ezen akciótervek végrehajtásának felülvizsgálatával kapcsolatos megállapításairól tájékoztatást nyújt a Társaság igazgatósága, az Audit és Aktuárius Bizottság, valamint Felügyelőbizottság részére.

A Vállalatcsoport figyelmet fordít a feladatok elvégzéséhez a megfelelő létszámú, szakképzett belső ellenőri munkaerő rendelkezésre állására és folyamatos (Certified Internal Auditor - CIA) képzésére. A Biztosító érdekeinek megfelelően, szakmai állításainak alátámasztásaként a Belső Ellenőrzés külső szakértőt is igénybe vehet. Tulajdonosi ellenőrzésekre a tulajdonosi igényeknek megfelelően kerül sor.

A Belső Ellenőrzés feladatait a Belső Ellenőrök Intézete (IIA) által rögzített nemzetközi sztenderdek figyelembe vételével, valamint az Aegon belső szabályzataival és eljárásaival összhangban, független és objektív módon hajtja végre. A Belső Ellenőrzés az Aegon vállalatcsoport működtetési folyamataiban nem vesz részt, nem végez auditot olyan üzleti terület vagy funkció vonatkozásában, amelyben irányítási vagy működtetési felelősséggel rendelkezik, vagy rendelkezett a közelmúltban, illetve amellyel kapcsolatban bármilyen összeférhetetlenség merül fel.

B.6 Aktuáriusi feladatkör

A Biztosító Szervezeti és Működési Szabályzata szerint a vezető aktuárius irányítja a jogszabályokban meghatározott aktuáriusi feladatkört ellátó személyek tevékenységét.

A vezető aktuárius szervezetileg közvetlenül a pénzügyi vezérigazgató-helyettes alá tartozik, ami magában foglalja jelentési, illetve beszámolási kötelezettségét, ugyanakkor az Aegon csoport mátrixszervezetének megfelelően a csoport, illetve régió szintű vezető aktuáriuson keresztül a csoport menedzsmentjének is jelent.

Az aktuáriusi feladatkört ellátó aktuáriusi csoport a vezető aktuáriussal együtt az úgynevezett „első védelmi vonalat” képviseli, ami azt jelenti, hogy a napi működés során gondoskodik a vállalt kockázatok értékeléséről és kezeléséről az Aegon vállalati és kockázatkezelési stratégiájának megfelelően, együttműködve a „második védelmi vonalhoz” tartozó kockázatkezelési területtel, melyet a vezető kockázatkezelő (CRO) irányít.

Az aktuáriusi feladatkör (mely kiemelten fontos feladatkör) különösen fontos szerepei:

- az ügyfelek, alkalmazottak, befektetők és részvényesek biztosítása a hosszútávú előnyök eléréséről a Társaság kötelezettségeinek megfelelő értékelése által;
- a menedzsment fontosabb döntéseinek támogatása aktuáriusi szempontok beépítésével a menedzsment döntési folyamataiba, ezen belül a már említett kockázati stratégia kidolgozásába, az üzleti tervezés folyamatába, a termékfejlesztési és árazási eljárásokba.

A Vezető aktuárius feladatai:

- az aktuáriusi feladatkörre vonatkozó jogszabályokban előírt feladatok ellátásának biztosítása, illetve irányítása – elsősorban a megfelelő tartalékok megképzésének biztosítása;
- a Társaság belső utasításaiban meghatározott vezető aktuáriusi feladatok ellátása, illetve az aktuáriusi feladatkörbe tartozó feladatok irányítása – ez belső jelentések megírását is jelenti a fent említett döntéshozatali eljárások támogatásához;
- részvétel az ALCO és az AHU RCC munkájában e bizottságok tagjaként;
- aláírásával igazolni:
 - a felügyeleti jelentésekben szereplő tartalékok képzésének és mértékének helyességét;
 - az aktuáriusi feladatkör által készített számításokat, értékeléseket és a jelentések megfelelőségét;
 - a Biztosító éves beszámolóját, üzleti jelentését és a konszolidált éves beszámolóját;
 - a Biztosító által forgalmazni kívánt termék terméktervének megfelelőségét;
 - a díjkalkulációk szakmai helyességét;
 - továbbá, hogy a rendelkezésre álló adatok elégségesek, teljesek és összehangoltak voltak, és az alkalmazott módszerek a kockázatok természetének megfeleltek.

Az aktuárius feladatkört a vezető aktuárius irányítása alatt álló aktuárius csoportvezetők látják el, alkalmazásuk megfelel a Társaság szakmai alkalmassági és összeférhetetlenségi szabályzatának (bemutatóját lásd a B.2 fejezetben). Feladataik közé az alábbiak tartoznak:

- a Társaság biztosítástechnikai és számviteli biztosítástechnikai tartalékszükségletének meghatározása, a tartalékok számításának összehangolása;
- a központi szabályozást igénylő területeken az aktuáriusi útmutatók kiadása és karbantartása;
- az alkalmazott módszertan és az alapul szolgáló modellek, valamint a biztosítástechnikai tartalékok számításánál figyelembe vett feltevések megfelelőségének biztosítása;
- a biztosítástechnikai tartalék számításához használt adatok elégségességének és minőségének értékelése;
- legjobb becslés és a tapasztalati adatok összevetése;
- az életbiztosítási ág befektetési hozamának felosztása;
- az Igazgatóság tájékoztatása a biztosítástechnikai tartalék számításának megbízhatóságáról és megfelelőségéről, érzékenységvizsgálatokkal alátámasztottan;
- az általános biztosítási kockázatvállalási politikáról való véleménynyilvánítás;
- a viszontbiztosítási megállapodások megfelelőségéről való véleménynyilvánítás;
- a kockázatkezelési rendszer hatékony működtetéséhez való hozzájárulás, különös tekintettel a szavatolótőke-szükséglet és a minimális tőkeszükséglet számításának alapjául szolgáló kockázatmodellezésre, és a sajátkockázat- és szolvenciaértékelési rendszerre;
- az életbiztosítási módozatok technikai kamatlábának meghatározása a jogszabályi keretek között;
- annak értékelése, hogy a biztosítástechnikai tartalékok kiszámításában használt informatikai rendszerek kellőképpen támogatják-e az aktuáriusi és statisztikai folyamatokat;
- évenkénti beszámoló készítése az Igazgatóság, illetve a Régió számára.
- A jogszabályi feladatokon túl:
 - a zárással kapcsolatos feladatok időrendjének meghatározása. A zárás során az eredmények közlési formátumának meghatározása. A zárási folyamatban a kapott eredmények ellenőrzése és konszolidálása. A vagyonregiszterrel kapcsolatos adatszolgáltatás az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. felé. A számviteli biztosítástechnikai, illetve a biztosítástechnikai tartalékok jelentése a vagyonregiszter számára.
 - a „Market Consistent Values (MVN)” és a „Market Consistent Value of New Business (MCVNB)” számítások időrendjének meghatározása, a paraméterek jóváhagyása, eredmények ellenőrzése, a jelentések véglegesítése;
 - kapcsolattartás a régió aktuáriusi feladatkörével.

2017 májusában a Nemzetközi Számviteli Standard Testület egy új szabványt bocsájtott ki, mely felváltja a biztosítási szerződések értékeléséről szóló IFRS 4 standardot.

Az új IFRS 17 szabványnak megfelelő számviteli és jelentéstételi folyamatok kialakítása, az értékelési módszertanok rögzítése nagy terhet ró a – 2023 januárjától a szabvány hatálya alá tartozó – biztosítókra, így tulajdonosunkon keresztül Vállalatainkra is.

A felkészülés az aktuáriusi területek úttörő munkájával, de a teljes pénzügyi terület, illetve az informatika

bevonásával indított projektben zajlik.

B.7 Kiszervezés

A Társaság kiszervezett tevékenységnek a Bit. 4.§ (1) bekezdés 103. pontjában meghatározottakat tekint, mely szerint kiszervezésnek kell tekinteni azt, ha a Biztosító a biztosítási vagy azzal közvetlenül összefüggő tevékenysége valamely részének végzésére mászt bíz meg.

A kiszervezési tevékenység kereteit belső szabályozás határozza meg. A szabályozás foglalkozik a kiszervezés irányelveivel, a kiszervezési megállapodások megkötésének szabályrendszerével, ily módon gondoskodva arról, hogy a kiszervezési megállapodások megfeleljenek a Bit. ide vonatkozó szabályainak. A szabályozás meghatározza a kiszervezési szerződések kötelező tartalmi elemeit, valamint előírásokat tartalmaz a kiszervezett tevékenységet végzővel kapcsolatos rendszeres ellenőrzési és monitoring feladatokkal kapcsolatban.

A Társaság szabályozása kétfajta kiszervezést különböztet meg. Az egyik, amikor a kiszervezés az Aegon cégcsoport bármely tagjától független külső szolgáltatóhoz vagy beszállítóhoz történik.

A másik fajtája, amikor cégcsoporton belül történik a tevékenység kiszervezése.

A Társaság cégcsoporton belüli kiszervezési szerződésai közül a legnagyobb hatással bíró kiszervezési szerződés az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.-vel kötött kiszervezési megállapodás, melynek keretében a Társaság teljes egészében kiszervezi a befektetési és vagyonkezelési tevékenységének végrehajtását az előbb említett leányvállalatához oly módon, hogy a befektetési és vagyonkezelési tevékenységgel kapcsolatos döntési jogokat fenntartja magának.

B.8 Egyéb információk

A Biztosító - az arányosság elvét betartva - a méretével, az általa végzett biztosítási tevékenység jellegével, nagyságrendjével és összetettségével arányban álló, hatékony, az üzleti tevékenység körültekintő és megbízható irányítását biztosító irányítási rendszert működtet.

A Társaság a korábbi fejezetekben bemutatott irányítási rendszerét úgy alakította ki, hogy az jól illeszkedjen az üzleti tevékenységével járó kockázatok jellegéhez, valamint megfeleljen a viselt kockázatok nagyságrendjének, figyelembe véve azok összetettségét is.

C. Kockázati profil

Biztosítótársaságként a Vállalat egyik legfontosabb tevékenysége a különféle kockázatok vállalása és azok szakszerű menedzselése. Ezen tevékenysége következtében különböző jellegű és típusú kockázatokkal szemben keletkezik kitettsége.

A felmerülő kockázatok azonosítása, mérése és hatékony kezelése érdekében a Vállalat integrált kockázatkezelési rendszert működtet, amely a fentiek mellett támogatja a Vállalatot stratégiai céljainak elérésében is.

A kockázatkezelési rendszer kiterjed az Aegon Magyarország vállalatcsoport összes vállalatára, figyelembe véve és kezelve ez utóbbiak kockázatait is.

Kockázati profil

A Vállalat kockázati profilja alatt azoknak a kockázatoknak az összességét (és mértékét) értjük, amelyek a Vállalat tevékenységét érintik. Az alábbi fejezetben ezen kockázatok kerülnek tárgyalásra, bemutatva a Biztosító adott kockázattal szembeni kitettségét, valamint a kockázat kezelésére alkalmazott technikákat, belső folyamatokat. A Biztosító az alábbi, tevékenységét érintő (főbb) kockázattípusokat azonosította: biztosítási kockázatok, piaci kockázatok, hitelkockázatok, likviditási kockázatok, működési kockázatok – ezekről lásd a C.1-5. fejezeteket.

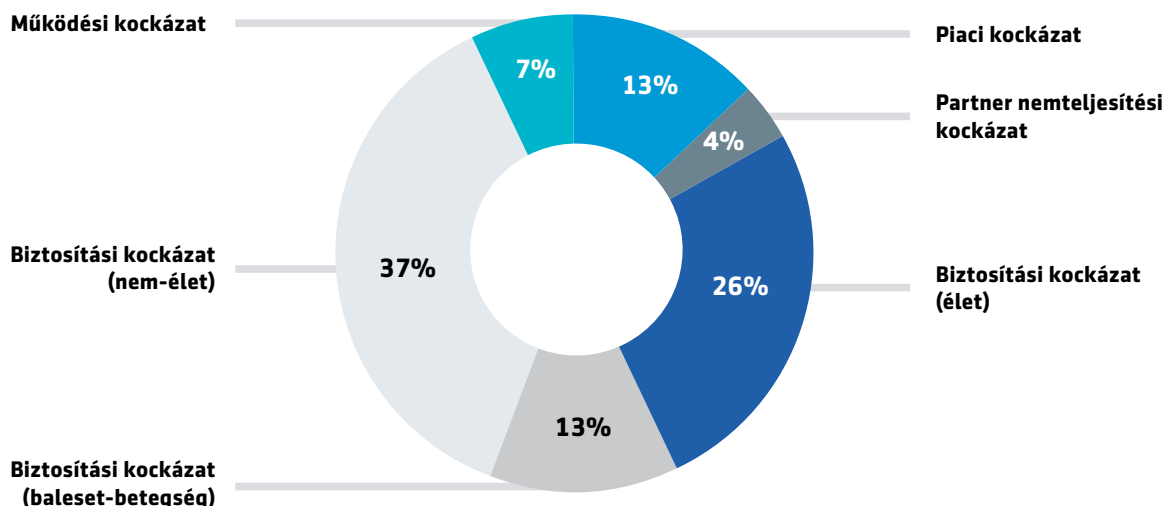
Kockázati stratégia

A Vállalat az egyes kockázatokkal kapcsolatos preferenciáit és tolerancia szintjeit a kockázati stratégiájában fogalmazza meg, amely összességében a Vállalat által megcélzott kockázati profilhoz szolgál iránymutatásul. A Vállalat által megcélzott kockázati profil az ügyfelek igényeinek, a Társaság adott kockázattal kapcsolatos kompetenciájának és preferenciájának, valamint a kockázattal való vállalási kapacitásának figyelembevételével kerül meghatározásra. Az adott kockázattal kapcsolatos preferenciája meghatározásához – egyebek mellett – a Társaság mérlegeli a kockázat tulajdonságait (pl. diverzifikációs tulajdonság), a kockázat vállalásával elérhető hozamokat (pl. felárak), illetve az érintettek (pl. ügyfelek) közötti esetleges érdekkonfliktusokat.

A kockázatok mérése

A kockázatok tárgyalása során – ahol lehetséges – törekszünk azok számszerűsítésére. A kockázatok mértékének megállapítására számos megközelítés létezik. Az egységes megközelítés érdekében a kockázatok mérésére a továbbiakban az MNB felé is jelentett, Standard Formula alapján számolt tőkeszükségletet (SCR) használjuk.¹

A Biztosító kockázatainak megoszlása 2021 során nem változott jelentősen. A megoszlás 2021 végén, a Standard Formula szerint számított szavatoló-tőke-szükséglettel kifejezve:



¹ Az SCR az a tőkeszükséglet, amely biztosítja, hogy a Biztosító egy éven belül fél százaléknál kisebb valószínűséggel kerül inszolvens helyzetbe. A kockázatok mérésére az egyes kockázati almodulokhoz számított tőkeszükségletek aggregátumát használjuk.

Az ábrán feltüntetett arányok a (fenti kategóriák közötti) diverzifikációs hatások nélküli SCR értékek alapján kerültek meghatározásra.

A kockázatérzékenység mérése

A Biztosító érzékenységvizsgálatokkal és stressz-tesztek segítségével méri és elemzi a kockázatokkal szembeni ellenálló-képességét. A számításokat jellemzően az érintett feltételezést módosítva, de az egyéb feltételezések, paraméterek változatlanságát feltételezve végeztük, a változás szolvencia hányadosra gyakorolt hatását vizsgálva.

A vizsgált érzékenységek, illetve maguk a kalkulációk éves gyakorisággal, az ORSA folyamat részeként kerülnek frissítésre. Ezek eredményei a vonatkozó alfejezetekben kerülnek bemutatásra.

Prudens személy elve

A Biztosító eszközei a 2009/138/EK irányelv 132. cikkében meghatározott „prudens személy elvének” megfelelően kerültek befektetésre.

A Biztosító befektetéseiben a 2021. évben az alábbi jelentős változások történtek:

- csökkent a feltörekvő európai állam- és vállalati kötvények (feltörekvő európai kötvények) állománya;
- nőtt a forintra fedezett euró számlapénz állomány;
- nőtt az USA állampapírok állománya;
- csökkent a forintban kibocsátott magyar állampapírok állománya.

Egyes befektetések piaci értéke* millió Ft	2020	2021
Feltörekvő európai kötvények	11 209	4 846
Forintra fedezett euró számlapénz	0	11 475
USA állampapírok	959	12 605
Forintban kibocsátott magyar állampapírok	134 206	110 780

*a befektetési egységekhez kötött életbiztosítások eszközalapjainak figyelembe vétele nélkül

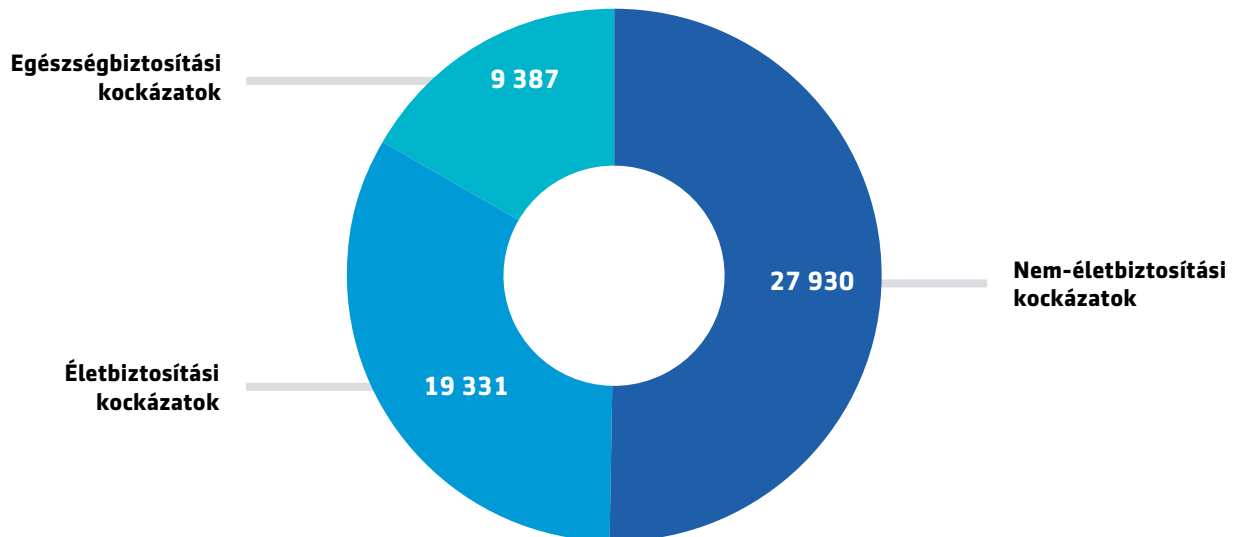
C.1 Biztosítási kockázat

A biztosítási kockázat a biztosítási szerződésekből eredő azon kockázat, mely abból fakadhat, hogy a jövőbeli események a feltételezésektől eltérően is alakulhatnak (például díj és tartalékkockázat, halandósági és rokkantsági kockázatok, törlés kockázat, katasztrófa kockázat). A biztosítási kockázatok a Társaság életbiztosítási, illetve a nem-életbiztosítási portfólióját egyaránt érintik.

Kockázatkonzentráció

A Társaság biztosítási kockázatait összességében mérsékeltnek tekintjük, részben a széles tevékenységi körből fakadó, kedvező diverzifikációs hatások, az óvatos árazási és tartalékolási gyakorlat, valamint a jelentősebb kockázatok esetében alkalmazott kockázatkezelési technikák (jellemzően viszontbiztosítás) következtében.

A Társaság biztosítási kockázatainak megoszlása 2021 végén az alábbiak szerint alakult (az adatok millió Ft-ban):



Az egészségbiztosítási kockázatok részaránya nem változott 2020-hoz képest, míg az életbiztosítások aránya hozzávetőlegesen 1 %-kal nőtt, a nem-élet biztosítások aránya hozzávetőlegesen 1%-kal csökkent az előző évhez képest.

A Biztosító legjelentősebb biztosítási kockázatai a nem-életbiztosítási portfólióhoz kapcsolódó katasztrófa-, illetve díj és tartalék kockázatok, de emellett jelentős az életbiztosítási portfólió törlési, költség valamint halandósági kockázata is.

A Biztosító a nem-életbiztosítási portfólió (pl. lakásbiztosítások) katasztrófa kockázatát illetően azonosított jelentős kockázatkonzentrációt. Ez utóbbi szintjét a Társaság katasztrófa fedezetet nyújtó viszontbiztosítási szerződések segítségével mérsékeli az általa elfogadhatónak tekintett szintre. Az egyéb portfóliók, illetve kockázatok tekintetében a Biztosító kockázatai összességében jól diverzifikáltak.

C.1.1 Életbiztosítási kockázatok

A Társaság portfóliója az életbiztosítási termékek széles spektrumát fedi le, a tisztán kockázati termékek mellett meghatározó a megtakarítási jellegű termékek szerepe. A megtakarítási elemmel értékesített termékek esetén a Biztosító kínál unit-linked, illetve garantált hozamú hagyományos termékeket is. Az előbbiek esetében a befektetési kockázatokat az ügyfél, az utóbbi esetében a Biztosító viseli.

A Biztosító életbiztosítási kockázatok kapcsán, a Standard Formula alapján számított szavatolótőke-szükségletét az alábbi táblázatban foglaltuk össze: ²

Életbiztosítási kockázatok (millió Ft)	2020		2021	
	Élet portfólió	Nem-élet portfólió	Élet portfólió	Nem-élet portfólió
Halandósági kockázat	3 289	11	3 119	14
Túlélési kockázat	662	82	343	130
Rokkantsági kockázat	5	0	4	0
Törlési kockázat	11 255	1	14 337	2
Életbiztosítási költség kockázat	7 203	421	6 044	308
Felülvizsgálati kockázat	6	195	5	150
Életbiztosítási katasztrófa kockázat	868	3	889	4
Diverzifikáció	-6 320		-6 017	
Életbiztosítási kockázatok	17 679		19 331	

A Biztosító a jelenlegi szerződésállományával kapcsolatban a Standard Formulával összhangban az alábbi életbiztosítási kockázatokat azonosította:

- **Halandósági kockázat**
Halandósági kockázatot visel a Biztosító azon termékei kapcsán, ahol a halandósági ráták esetleges emelkedése a biztosítói kötelezettségek növekedését eredményezhetik. Mivel az életbiztosítási termékek jelentős hányada tartalmaz haláleseti elemet, emellett a szerződés korai megszűnése hátrányos a Biztosító számára, így a Társaság kockázati kitétsége ezen kockázat esetében jelentős.
- **Túlélési kockázat**
Túlélési kockázatot azon biztosítói kötelezettségek esetén visel a Biztosító, amelyeknél a mortalitási ráta esetleges csökkenése a kötelezettségeinek növekedését eredményezné. Ez utóbbi kockázat a Társaság esetében mérsékelt, döntően a nem-életbiztosítási szerződésekből eredő járadékszolgáltatásokhoz köthető.
- **Rokkantsági-betegségi kockázat**
Rokkantsági-betegségi kockázat azon veszteség vagy a biztosítási kötelezettség értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a rokkantsági, betegségi és morbiditási arányszámokban bekövetkező változásokból eredhet. Társaságunk esetében az életbiztosítási kockázatok között ez a kockázat immateriális.
- **Életbiztosítási költségkockázat**
A költségkockázat annak a kockázata, hogy a termékhez kapcsolódó költségek szintje és a vonatkozó inflációs ráta meghaladhatja a feltételezett szintet, így a díjbevételek esetleg nem nyújtanak (teljes mértékben) fedezetet a Társaság költségeire. Ez utóbbi kockázat a Biztosító összes termékét érinti, és az egyik legjelentősebb életbiztosítási kockázatunk.

² A fejezet táblázataiban bemutatott SCR értékek a kockázati almodulok közötti diverzifikációs hatásokat még nem tartalmazzák, ez utóbbi – ahol releváns – külön soron kerül kimutatásra.

- Felülvizsgálati kockázat
A felülvizsgálati kockázat a nem-életbiztosítási szerződéseinkből eredő járadéktartalékok esetében merül fel. Mértéke nem jelentős.
- Törlési kockázat
Törlési kockázatnak tekintjük annak a veszteségnek a kockázatát, amely abból fakad, hogy a törlések, díjmentesítések, visszavásárlások, stb. mértéke eltérhet a Biztosító legjobb becslésében alkalmazott várakozásaitól. Mivel a Társaság életbiztosítási termékei a legtöbb esetben tartalmaznak valamilyen ügyféloldali opciót (pl. (rész)visszavásárlás, díjmentesítés), a fenti kockázatok mértéke a legjelentősebb Társaságunk esetében. Az életbiztosítási kötelezettségeink esetében jelentős a törlési arányok tartós növekedéséből adódó kockázat, viszont a legmagasabb tőkészükségletet a tömeges törlési kockázat adja.
- Életbiztosítási katasztrófa kockázat
Az életbiztosítási katasztrófakockázat azon veszteség vagy a biztosítási kötelezettség értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a szélsőséges vagy rendkívüli eseményekkel kapcsolatos árazási és tartalékolási feltételezések jelentős bizonytalanságából ered. A kockázatot a következő egy év mortalitásának jelentős megemelkedése adja, Társaságunk esetében ez a kockázat nem jelentős.

C.1.2 Nem-életbiztosítási kockázatok

A nem-életbiztosítási kockázatok a nem-életbiztosítási kötelezettségekből eredő kockázatokat fedik le, összefüggésben az átvállalt veszélynemekkel és a biztosítási tevékenységhez kötődő eljárásokkal. A Standard Formulával összhangban, a Társaság a nem-életbiztosítási kötelezettségekből eredő kockázatokat az alábbi kategóriákra bontva vizsgálta:

Nem-életbiztosítási kockázatok (millió Ft)	2020	2021
Díj- és tartalékkockázat	17 056	17 974
Törlési kockázat	2 755	3 128
Katasztrófakockázat	16 670	17 127
Diverzifikáció	-9 676	-10 298
Nem-életbiztosítási kockázatok	26 806	27 930

A jelentősebb növekedést 2021-ben a feltételezésekben bekövetkező változások, illetve a portfólió növekedése okozták.

A Biztosító a jelenlegi szerződésállományával kapcsolatban a Standard Formulával összhangban az alábbi nem-életbiztosítási kockázatokat azonosította:

- Díj- és tartalékkockázat
A díj- és tartalékkockázat annak a kockázata, hogy a Biztosító által megállapított díj - a biztosítási események bekövetkezése időbeliségének, gyakoriságának és súlyosságának, valamint a kárrendezés időbeliségének és összecszerúségének ingadozásából fakadóan – esetleg nem nyújt elégséges fedezetet az ügyfelektől átvállalt kockázatokra. Nem-életbiztosítási portfóliónk kiegyensúlyozott, a legjelentősebb kockázatok mind a díj, mind a tartalékok esetében a tűz- és egyéb vagyoni károk biztosításánál, a gépjármű-felelősségbiztosításnál és az egyéb gépjármű-biztosításnál adódnak.
- Nem-életbiztosítási törlési kockázatok
Törlési kockázat annak a veszteségnek a kockázata, amely abból fakadhat, hogy a törlések mértéke eltérhet a Biztosító legjobb becslésekben alkalmazott várakozásaitól. Társaságunk esetében ez a kockázat a szerződések jellemzően egy éves hatálya miatt nem jelentős.

■ Nem-életbiztosítási katasztrófakockázat

A katasztrófakockázat annak a veszteségnek vagy a biztosítási kötelezettség értékében bekövetkező kedvezőtlen változásnak a kockázata, amely a szélsőséges vagy rendkívüli eseményekkel kapcsolatos árazási és tartalékolási feltevések jelentős bizonytalanságából ered. Társaságunk esetében ez az egyik legjelentősebb kockázat, melynek oka lakásbiztosítási portfólióink természeti katasztrófákkal szembeni jelentős kitétsége. A portfólió méretéhez képest a kockázatot csökkentti, hogy állományunk területileg jól diverzifikált, mérsékelt a területi koncentrációs kockázatunk, mivel a portfólió Magyarországon belüli eloszlása egyenletes. A jelentős kockázat csökkentésére viszontbiztosításokat vásárolunk, melyek segítségével a kockázatot a Társaság kockázatviselő képességével összhangban lévő szintre csökkentettük a C.1.4. fejezet szerint.

C.1.3 Egészségbiztosítási kockázatok

A Társaság egészségbiztosítási kockázatai a balesetbiztosítási- és egészségbiztosítási kötelezettségek vállalásából erednek, összefüggésben az egyes viselt kockázati kitétségekkel és a biztosítási tevékenység végzésével kapcsolatos ügyviteli folyamatokkal. Az adott biztosítói kötelezettségek egészségbiztosítási kockázatait eltérően értékeli a Biztosító, attól függően, hogy az egészségbiztosítást az életbiztosításhoz hasonló, vagy attól eltérő biztosítástechnikai alapon folytatja.

Egészségbiztosítási kockázatok (millió Ft)	2020	2021
Egészségbiztosítási kockázatok - SLT	398	283
Egészségbiztosítási kockázatok - NSLT	8 077	8 585
Egészségbiztosítási kockázatok - Katasztrófa	1 578	1 885
Diverzifikáció	-1 233	-1 366
Egészségbiztosítási kockázatok - Összesen	8 819	9 387

2020 során változott a nem életbiztosítási jellemzőkkel bíró egészségbiztosítási kockázatokhoz tartozó szerződéseknél a tőkeszükséglet számítás metodológiája a szerződés hatálya tekintetében, amely akkor jelentősebb növekedést jelentett. A jelen jelentési időszak során a változások annak köszönhetőek, hogy egyik lakásbiztosítási kiegészítő biztosításunk esetében pontosításra került az életbiztosításokhoz és a jövedelembiztosításokhoz tartozó díjak megosztása.

Az életbiztosítási tartalékolási technikákhoz hasonlóan kezelt (SLT) egészségbiztosítási kockázatok a CSÉB életbiztosításaink részeként értékesített balesetbiztosítási kiegészítőkből erednek.

Az életbiztosítási tartalékolási technikáktól eltérően kezelt (NSLT) egészségbiztosítási kockázatok Társaságunk esetében a nem-életbiztosítási aktivitáshoz tartozó baleset- és betegségbiztosításokból, illetve az életbiztosítási szerződésekről leválasztott nem-életbiztosítási kiegészítőkből adódnak.

Az egészségbiztosítási katasztrófa kockázat annak a veszteségnek vagy a biztosítási kötelezettség értékében bekövetkező kedvezőtlen változásnak a kockázata, amely a szélsőséges vagy rendkívüli eseményekkel kapcsolatos bizonytalanságából ered.

C.1.4 A biztosítási kockázatok kezelése

A Társaság a biztosítási kockázatait elsődlegesen az árazási és kockázatvállalási folyamatok belső szabályozásával, illetve, ahol ez szükséges, viszontbiztosítás alkalmazásával kezeli.

Árazás

A Társaság árazási folyamatát belső utasítás szabályozza, amely meghatározza a szükséges kalkulációkat, illetve azokat a kritériumokat, amelyeket minden értékesített terméknek teljesítenie kell. Az árazás alapelve, hogy a meghatározott díjnak fedezetet kell nyújtania a vállalt kockázatokra, valamint a kapcsolódó költségekre és egyéb kötelezettségekre. Ennek teljesülését a Biztosító minden negyedévben visszaméri.

Kockázatelbírálás

A Társaság a kockázat elbírálás során elvégzi az adott biztosítási ajánlat biztosítási kockázatainak szakszerű mérlegelését, és döntést hoz a kockázat vállalásáról, illetve annak feltételeiről. Ennek célja, hogy az egyes biztosítottak a valós kockázatukkal arányos díjakkal váljanak a veszélyközösség tagjaivá, így biztosítva a Biztosító hosszú távú működőképességét.

Viszontbiztosítás

A jelentős biztosítási összeggel megkötött életbiztosítások esetében a Biztosító – a kockázati koncentráció mérséklése céljából, összehatártól függően – a kockázat egy részét vagy egészét viszontbiztosítói partnernek adja tovább.

Nem-élet biztosítások esetében a Biztosító azon biztosítási kockázatok esetében, amelyek meghaladják a kockázati stratégiában meghatározott limiteket, a kockázat egy részét vagy egészét viszontbiztosítói partnereknek adja tovább. A legjelentősebb érintett kockázatok a nem-élet katasztrófakockázatok, illetve a gépjármű-felelősségbiztosítási kockázatok.

C.1.5 Biztosítási kockázati érzékenység

A Vállalat a szignifikánsként azonosított kockázatokra vonatkozóan éves gyakorisággal végez érzékenység- és forgatókönyv vizsgálatokat. A biztosítási kockázatok tekintetében az alábbi érzékenység-vizsgálatokat végezte el.

Kockázat változtatása	Szavatoló tőke	Szavatolótőke-szükséglet	Szolvencia hányados
Törlési ráta +20%	76 116	43 637	174%
Halandósági ráta +10%	76 884	43 829	175%
Morbiditási ráta +10%	78 529	43 817	179%
Nem-élet kárhányad +10%	77 391	43 874	176%
Költségszint +5%	75 868	43 874	173%

A fenti táblázatban összefoglalt eredmények is azt támasztják alá, hogy a Társaság tőkefeltöltöttsége megfelelő marad a 10 éves időtávon plauzabilisnak tekintett események bekövetkezése esetén is.

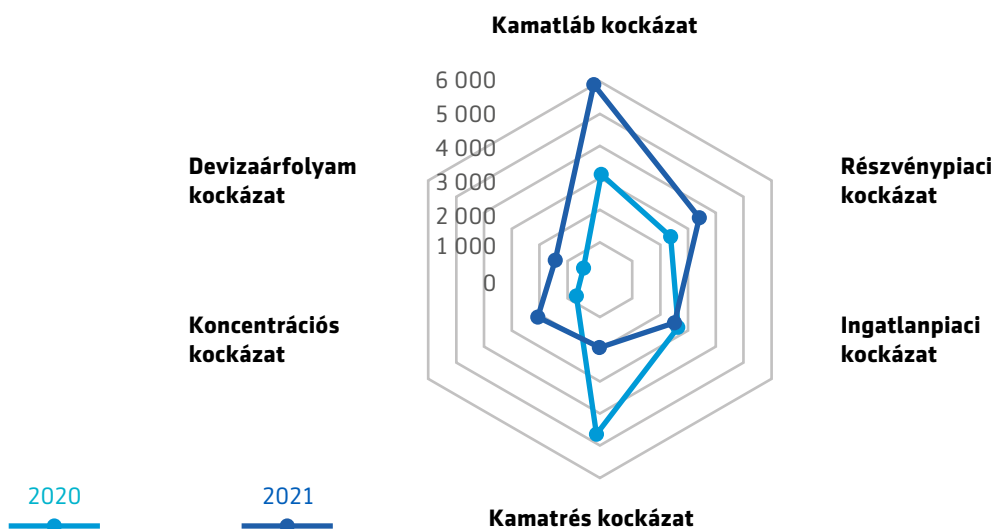
C.2 Piaci kockázat

Piaci kockázatoknak tekintjük a Biztosító eszközeinek és kötelezettségeinek értékét befolyásoló, a pénzügyi eszközök piaci árának szintjéből vagy volatilitásából eredő kockázatok. A piaci kockázatoknak való kitéettséget elsődlegesen a különféle pénzügyi indikátorok (piaci kamatok, részvény árak, ingatlan árak stb.) változásának hatásán keresztül mérjük.

Az alábbi főbb piaci kockázati kategóriákat vizsgáljuk a fejezetben:

- kamatláb kockázat
- részvény kockázat
- ingatlanpiaci kockázat
- kamatrés kockázat
- koncentrációs kockázat
- devizaárfolyam kockázat

A Vállalat fenti kockázatoknak való kitétségét – a Standard Formula szerinti tőkeszükséglettel mérve – az alábbi ábrán mutatjuk be:



A kamatláb kockázat tekintetében a kamatnövekedés okoz magasabb hatást, mely az év során a hozamgörbe növekedésével együtt emelkedett.

A részvénytőke kockázat, szintén kis mértékben emelkedett.

Az ingatlanpiaci kockázat a Vállalat ingatlanállományának értéke okán jelentős maradt (lásd C2.3 fejezet). Így összességében emelkedett a piaci kockázatok mértéke.

Az év során a kockázattípusok struktúrája kedvezően rendeződött át, és ezáltal növekedett a kockázattípusok közötti diverzifikáció mértéke. A diverzifikációs hatás növekedésével összhangban kijelenthető, hogy a piaci kockázatok egyenletesen oszlanak el a különböző kockázati nemek között és összességében a kockázatok megfelelően diverzifikáltak.

A kockázatok pontosabb feltárása és megértése érdekében a Biztosító – amennyiben a szükséges információ elérhető - a Szolvencia II által előírt áttekintés elvét alkalmazza az alap-szerűen kezelt befektetések esetében.³

³ Rendelet (2015/35) 84. cikk (1) szerint a szavatoló-tőke-szükségletet az összes kollektív befektetési vállalkozás és alapba csomagolt befektetés mögöttes eszközei alapján kell kiszámítani (áttekintés elve).

C.2.1 Kamatláb kockázat

A kamatláb kockázat annak a kockázata, hogy a Vállalat eszközeinek és/vagy kötelezettségeinek értéke kedvezőtlenül változik a vonatkozó hozamgörbe változásának hatására.

A Biztosító befektetéseinek túlnyomó részét kötvények teszik ki. Ezen befektetéseken túl, a Társaság kötelezettségei is érzékenyek a hozamgörbe változására, számottevő kitétség elsősorban az élet termékek esetében figyelhető meg, a lejárat, a vállalt kamatgarancia, ügyfélbónusz, stb. függvényében.

Bár mind az eszközeinek, mind a kötelezettségeinek jelentős része érzékeny a hozamgörbe változására, a Társaság kamatkockázata összességében mérsékeltnek tekinthető, ami elsősorban a vonatkozó kockázat aktív kezelésének köszönhető.

2021 során a kamatláb SCR értékben az alábbi változás következett be:

Kamatláb kockázat (millió Ft)	2020	2021
Hozamgörbe emelkedése	3 028	5 871
Hozamgörbe csökkenése	0	0
Kamatláb kockázat (SCR)	3 028	5 871

A Vállalat a kamatgörbe emelkedésére érzékeny, és a számított sokkhatás mértéke is jelentősen emelkedett, melynek okai a következők:

- A Vállalat az alapos ALM tevékenysége során az eszközök és a kötelezettségek kitétségét igyekszik folyamatosan összehangolni. Ezáltal a garantált hozamú és unit linked portfóliókban, az eszközök és kötelezettségek változása közel kiegyenlíti egymást. A fő kitétség a sajáttőke mögött lévő eszközök változásából fakad, melyekhez nem társul ügyfelek felé fennálló, mérlegben kimutatott kötelezettség. Ezen eszközök lejáratit tartalmát a vállalat folyamatosan menedzseli, hogy a kockázati kitétséget a tolerancia szinten tartsa.
- 2021 során a kockázatmentes hozamgörbe jelentősen emelkedett. Az emelkedés mértéke az eszközök szempontjából releváns tartományban, meghaladta az év elején feltételezett 200 éves esemény (SCR kamatláb sokk) kétszeresét. Ezen emelkedés hatására év végén a sokk százalékos mértéke is jelentősen tovább emelkedett, így annak ellenére, hogy a Vállalat menedzsmentje az eszközök lejáratit tartamát jelentősen csökkentette, a kalkulált SCR sokk így is emelkedett, de a kitűzött kockázati tolerancia szinten belül maradt.

C.2.2 Részvény kockázat

A részvény kockázat alatt a részvényt piacok változásainak a Vállalatra gyakorolt kedvezőtlen hatását értjük. Ez utóbbi jelentkezhethet mind az eszközök, mind a kötelezettségek értékének változásán keresztül.

A Társaság közvetlen részvényt piaci kitétsége mérsékelt, mivel – a kockázati stratégiájában leírtakkal összhangban – kerüli a saját számlára történő közvetlen részvényt piaci befektetéseket. 2021 során a részvényt piacok volatilitása emelkedésének okán a részvényt piaci SCR sokk százalékos mértéke emelkedett.

Az ügyfelek saját kockázatra történő befektetéseit (pl. unit-linked termékek esetében) a Biztosító nem korlátozza. A Biztosítót az ügyfelek befektetéseiből csupán a díj jellegű bevételeinek csökkenésén keresztül érintheti a részvénykockázat. A unit-linked alapokban a részvények aránya kis mértékben emelkedett, mely kis mértékben tovább emelte a Vállalat kockázati kitétségét.

C.2.3 Ingatlanpiaci kockázat

Az ingatlanpiaci kockázat az ingatlanpiaci árak mozgásával összefüggően bekövetkező potenciális veszteséget jelenti. A Vállalat ingatlan piaci kitettsége döntően az Adventum Magis Zártkörű Alapok Alapja befektetési jegyeiből és saját használatú ingatlanjaiból származik. Mértéke kis mértékben csökkent az év során.

C.2.4 Kamatrés kockázat

A kamatrés kockázat a kockázatmentes hozamok feletti kamatfelár (pl. a kibocsátó fizetőképességének romlása miatt bekövetkező) változásának a Vállalat eszközeinek, valamint ezen keresztül a kötelezettségeinek értékére gyakorolt kedvezőtlen hatásából fakad.

A fenti kockázat elsősorban a kötvény típusú eszközök esetében lehet jelentős. Bár a Biztosító befektetéseinek legnagyobb részét kötvények teszik ki, az óvatos befektetési politikának, illetve az alapvetően hazai állampapírokból álló befektetési portfóliónak köszönhetően a kockázat mérsékelte.

A Biztosító kockázati kitettségének alakulását elsősorban az alábbi három tényező befolyásolta 2021 során:

- összességében jelentősen csökkent a Vállalat kötvénykitettsége, mely változtatás egyszerre mérsékelte a vállalat kamatláb és kamatrés kockázatát;
- a 2020 során vásárolt, feltörekvő országokhoz köthető állampapírok hozamait 2021 során realizáltuk, és év végére ezen papírok döntő többségét eladtuk;
- a Biztosító továbbá jelentős mennyiségben tart MOL kötvényeket.

A Társaság saját kockázati kamatrés kockázatban érintett eszközportfóliójának hitelminősítés, illetve kibocsátó szerinti megoszlása (értékek millió Ft-ban) az alábbiak szerint alakult: ⁴

Hitelminősítés	2020	2021
AAA	0	0
AA	0	313
A	3 136	941
BBB	12 041	9 900
BB	3 099	950
BB-nél gyengébb	4 216	679
Minősítéssel nem rendelkező	695	700
A portfólió kamatrés kockázata	23 187	13 484

A Társaság a befektetéseinek hitelkockázatát elsősorban a stabil, jó minőségű eszközökből álló portfólió kialakításával igyekszik minimalizálni. A kockázati felárak - jellemzően rövidtávon jelentkező – volatilitása ellen pedig az eszközök lejáratig való megtartásával igyekszik védekezni.

⁴ A táblázat a kockázati modellekben figyelembe vett azon eszközöket tartalmazza, amelyek esetében a kamatrés kockázatot a Biztosító viseli. A táblázat tartalmazza az áttekintés elve alapján azonosított eszközöket is.

C.2.5 Piaci koncentrációs kockázat

A piaci koncentrációs kockázat az egyes kibocsátókkal/partnerekkel szembeni kitettségünk felhalmozódásából fakadó kockázat. Amennyiben egy partner piaci megítélésében negatív irányú változás következik be (pl. leminősítés, fizetéseképtelenség), az az érintett eszközök értékén keresztül a Vállalat eredményét, tőkeemfelelését is kedvezőtlenül befolyásolhatja.

A Biztosító piaci koncentrációs kockázata kis mértékben emelkedett, mely a menedzsment tudatos döntésének következménye volt, a kamatláb és kamatrés kockázat mérséklése során. A kötvényportfólió lejáratának rövidítése során jelentősebb volumenű rövid lejáratú amerikai állampapírt vásároltunk, melynek hatására emelkedett az amerikai állammal szembeni koncentrációs kitettségünk.

C.2.6 Devizaárfolyam kockázat

A devizaárfolyam kockázat a Vállalat devizaárfolyamok változásából fakadó potenciális veszteségének mértékét méri. A devizaárfolyamok változása hatással van a saját, valamint ügyfeleink befektetéseinek értékére, illetve befolyásolja a Vállalat biztosítási és egyéb kötelezettségeinek értékét is.

A Vállalat nyitott devizapozíciói, és így a devizaárfolyamok változásának való kitettsége minden devizanem tekintetében mérsékelt. A Vállalat fennmaradó devizakitettségének jelentős része a külföldi fióktelep működésének reziduális deviza kockázatából, illetve egyes saját kockázatú, alapszerűen kezelt befektetéseiből ered.

2021 során a devizaárfolyam kockázat enyhén emelkedett, de egész év során folyamatosan bőven a kitűzött tolerancia szint alatt volt.

C.2.7 A piaci kockázatok kezelése

A piaci kockázatok esetében Társaságunk az alábbiak szerint jár el:

Kamatláb kockázat

A Társaság kamatkockázatának kezelését az Eszköz-Forrás Bizottság végzi.⁵ Az Eszköz-Forrás Bizottság módszertant, és ehhez kapcsolódóan belső folyamatokat alakított ki, amely segítségével képes mérni, nyomon követni, illetve kezelni a hozamgörbe változásából fakadó kockázatokat. A Bizottság a kockázatok kezelése során az ügyfelek felé vállalt garanciák teljesítését tekinti elsődleges szempontnak, de ezen túl likviditási és jövedelmezőségi szempontokat is figyelembe vesz.

Piaci koncentrációs kockázat

Társaságunk a kibocsátókkal/partnerekkel szembeni koncentrációs kockázatának kezelésére egy belső limit és monitoring rendszert alakított ki. Az egyes partnerekkel szembeni limitek az adott partnerre vonatkozóan, az Aegon által meghatározott besorolástól függően kerülnek megállapításra. A partnerkockázati kitettség vizsgálata az esetleges csoportkapcsolatok figyelembevételével, a végső partnerrel (pl. az adott kibocsátó végső tulajdonosával) szemben történik.

A Vállalat elsődlegesen a saját kockázatú befektetéseire, illetve az általa vállalt garanciákhoz kapcsolódó befektetési tevékenységére vonatkozóan alkalmazza a fenti partnerkockázati limiteket.

Devizaárfolyam kockázat

Az Aegon belső szabályzatai értelmében törekszik a devizakitettségének minimalizálására, továbbá kerüli devizapozíciók spekulatív céllal történő nyitását. Mivel a Társaság – részben hatékonysági, részben szervezeti okokból⁶ – nem tekinti elérhető célnak a devizakitettségei teljes körű fedezését, a nem fedezett devizapozíciókból származó árfolyamkockázatokra a kockázati stratégiájában kockázati limitet határozott meg.

⁵ Az Eszköz-Forrás Bizottság kapcsán lásd B.3.7 fejezet

⁶ A Vállalat korlátozott mértékben, de rendelkezik olyan alapszerűen kezelt befektetésekkkel, amelyek esetében nem valószínűsíthető meg hatékonyan a devizapozíciók zárása. Hasonló megfontolásból, a Társaság a külföldi fióktelepének működéséből származó reziduális devizakockázatok fedezésétől is eltekint.

A Vállalat devizanemenkénti nyitott pozícióinak részletes vizsgálatát – negyedéves gyakorisággal – az Eszköz-Forrás Bizottság végzi, amely emellett folyamatosan nyomon követi a devizapozíciókat potenciálisan érintő folyamatokat, és amennyiben szükséges, a kockázat kezelését elősegítő javaslatot tesz.

C.2.8 Piaci kockázati érzékenység

A Vállalat a potenciálisan szignifikánsként azonosított kockázatokra vonatkozóan éves gyakorisággal végez érzékenység- és stressz-teszt vizsgálatokat. A táblázatban a vizsgálatok eredményeit foglaltuk össze, az eredmények megerősítik, hogy a Társaság piaci kockázatokkal szembeni érzékenysége mérsékeltnek tekinthető.

Kockázat változtatása	Szavatoló tőke	Szavatolótőke-szükséglet	Szolvenca hányados
Kamatrás +0,5%	78 923	43 874	180%
Kamatláb -2%	77 687	42 407	183%
Kamatláb -1%	78 551	42 994	183%
Kamatláb -0.5%	78 812	43 423	181%
Kamatláb +0.5%	78 985	44 308	178%
Kamatláb +1%	79 031	44 718	177%
Kamatláb +2%	78 619	45 518	173%
Kamatláb +5%	76 566	48 227	159%
Hosszú távú forward ráta -0,5%	78 204	43 915	178%
Részvényárfolyam +20%	79 678	44 282	180%
Részvényárfolyam -20%	78 284	43 465	180%
Devizaárfolyam -15% (HUF erősödés)	77 801	43 551	179%

A fenti táblázatban összefoglalt eredmények is azt támasztják alá, hogy a Társaság tőkefeltöltöttsége megfelelő marad a plauzabilisnak tekintett események bekövetkezése esetén is.

C.3 Hitelkockázat

A hitelkockázat a Társaságot érintő potenciális veszteség kockázata, amely partnereink, illetve adósaink váratlan fizetéseképtelenségéből vagy fizetőképességének romlásából fakad. A Biztosító elsősorban az alábbi eszközök kapcsán azonosíthat potenciális hitel-/partnerkockázatot:⁷

- viszontbiztosítások
- derivatív ügyletek
- számlapénzek
- követelések

⁷ A fenti eszközökön túl természetesen a hitelkockázat érinti a Vállalat kötvényportfolióját, illetve banki partnereknél elhelyezett betéteit is, azonban ez utóbbi eszközöket, valamint kockázataikat – az SII Standard Formula logikájával való összhangot megtartva – a piaci kockázati fejezet kamatrás kockázati részében mutattuk be.

Az alábbi táblázatban foglalja össze a Társaság fent említett eszközeiből, illetve ügyleteiből fakadó, Standard Formula szerint számított kockázati kitettséget:

Partner általi nemteljesítési kockázat (millió Ft)	2020	2021
Partner általi nemteljesítési kockázat - SCR	2 033	2 854

A Biztosító a kitettségeit érintő lényeges kockázatkonzentrációt nem azonosított. A fenti eszközökből fakadó partnerkockázatok túlzott mértékű koncentrálódását a C.3.6 fejezetben már említett belső monitoring és limitrendszer segítségével menedzseli. A 2020-as évhez képest kismértékű növekedés következett be a 2021-es év során, melynek oka a pénzeszköz állomány növekedése.

C.3.1 Vizontbiztosítások

A vizontbiztosítási szerződésai segítségével a Társaság a biztosítási kockázatainak mérséklése érdekében azok egy részét átruházta a vizontbiztosítási partnerekre. A Biztosító az esetleges követeléseinek teljesítése kapcsán fut partnerkockázatot.

Az Aegon a partnerkockázatok mérséklése érdekében csak olyan vizontbiztosítási partnerekkel lép kapcsolatba, amelyek minimum „A” hitelkockázati besorolással rendelkeznek. Az ettől elmaradó minősítésű vizontbiztosítókkal szembeni kitettség a múltból származik, és mértéke minimális.

C.3.2 Derivatív ügyletek

Derivatív ügyleteket a Biztosító közvetlen módon jelenleg a nem forintban denominált befektetések devizaárfolyam kockázatának csökkentése érdekében alkalmaz (FX forward ügyletek). Ezen ügyletek esetében a partnereink jellemzően hitelintézeti háttérű, a hazai pénzügyi piacon jelentős szereplők, amelyek stabil nemzetközi háttérrel rendelkeznek. A Biztosító – az általa közvetlenül megkötött ügyleteken túl – minimális mértékű kitettséget azonosított az egyes alapszerűen kezelt befektetéseinek belüli derivatív ügyletek kapcsán, a partnerkockázat ezen ügyletek esetében is mérsékelte.

C.3.3 Készpénz és betét

A Biztosító készpénz és betét állománya összesen 16 312 millió forint volt 2021 végén, mely jelentősen emelkedett a kötvény portfólió rövidítése (kamatláb- és kamatláb kockázat csökkentés) során, mivel a kötvények jelentősebb részét év végén banki betét állományra váltottuk. A kapcsolódó partnerkockázat mérsékelte, a Biztosító partnerei jellemzően stabil, nemzetközi háttérrel rendelkező pénzintézetek.

C.4 Likviditási kockázat

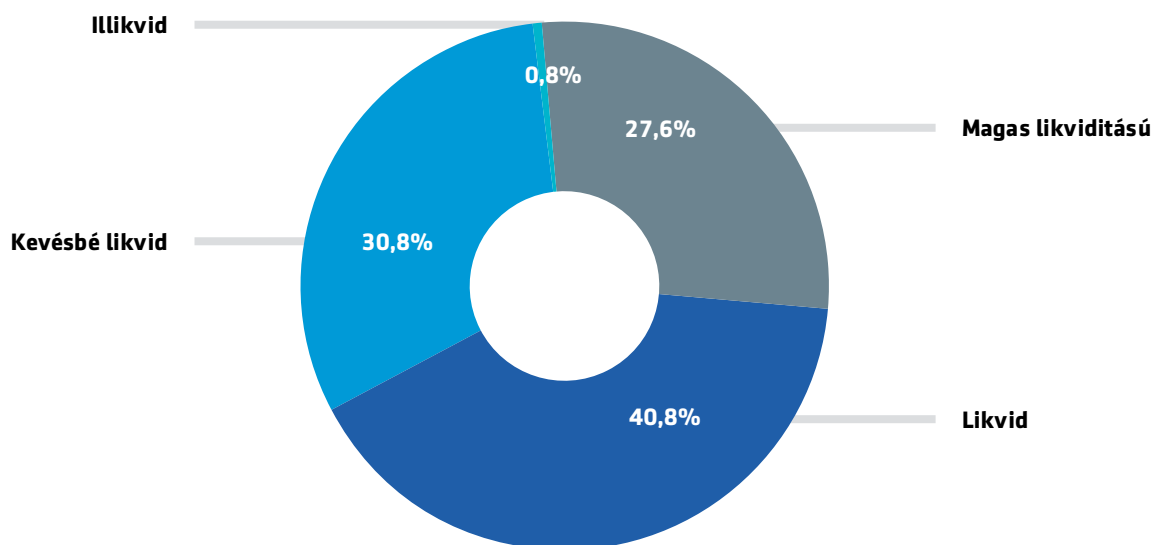
A likviditási kockázat annak a kockázata, hogy a Társaság nem képes a szükséges időben, vagy ésszerű költségek mellett teljesíteni a pénzügyi kötelezettségeit az ügyfelei, illetve egyéb partnerei felé.

A Vállalat likviditáskezelése két szinten működik. A rövidtávú likviditástervezés a Társaság napi szintű működéséhez szükséges likviditást biztosítja. Ezzel párhuzamosan a hosszú távú likviditásmenedzsment a Biztosító bejövő pénzáramait (eszközlejáratok, díjbevételek) igazítja a kötelezettségei várható kifizetési szerkezetéhez.

A Biztosító likviditási kockázatait – összhangban az SII SF megközelítésével – nem tőkeszükséglet meghatározásával „kezeli”, hanem belső monitoring és limitrendszerrel működtet mind a rövid, mind a hosszú távú likviditásának biztosítására. A Társaság likviditását érintő kockázatokat – a kialakított és működtetett likviditáskezelési folyamatoknak köszönhetően – mérsékeltnek tekintjük.

A Biztosító az eszközeit likviditási tulajdonságaik alapján négy különféle likviditási kategóriába sorolja be. Különböztetve a likviditási helyzetet érintő érzékenységvizsgálatok, illetve stressz tesztek eredményei alapján kialakított egy belső limitrendszerrel, amely a fenti kategóriákra vonatkozóan meghatározott limitekkel biztosítja a Vállalat megfelelő likviditását bizonyos szintű krízishelyzet esetén is. A limiteknek való megfelelést az Eszköz-Forrás Bizottság havi gyakorisággal vizsgálja, és szükség esetén javaslatot tesz likviditást javító intézkedésekre.

2021.12.31-én a Biztosító eszközeinek megoszlása azok likviditási besorolása alapján:



A Biztosító likviditási stressz teszt segítségével vizsgálja a középtávú (következő 2 év) likviditásának megfelelőségét. Az alapforgatókönyv mellett, az előre definiált stressz scenáriók esetében várható nettó pénzáramait modellezi negyedéves gyakorisággal. A rendelkezésre álló likviditásnak (eszközök, díjbevételek, stb.) mind az alapforgatókönyv, mind a stressz forgatókönyv esetében meg kell haladnia a szükséges likviditás (kárkifizetések, költségek, stb.) mértékét, a teljes időszakra vonatkozóan. A Likviditási stressz scenáriók 2021 során folyamatosan megfelelő likviditást mutattak.

A díjakban foglalt várható nyereséget az S.23.01.01-es tábla utolsó sorai mutatják az alábbiak szerint.

Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség (millió Ft)	2020	2021
Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Élet ág	57 964	57 785
Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem élet ág	7 810	8 764
Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség teljes összege (EPIFP)	65 774	66 549

A várható nyereséget homogén kockázati csoportonként úgy számoljuk, hogy a legjobb becslésben a jövőbeli díjfizetéseket megszüntetjük. Az így kapott becslés, illetve az eredeti legjobb becslés közti különbség mutatja, hogy jövőbeli díjbevételeinkből várhatóan mennyi a nyereség felső becslése.

Ezt a becslést a legnagyobb élet ági modellek esetében még korigáljuk annak érdekében, hogy a megszüntetett díjfizetésű legjobb becslésben a költségrész ne változzon az eredetihez képest. Tekintettel a korrekció mértékére, illetve a nem korigált részek legjobb becslésére, az élet ági EPIFP még körülbelül 3,4 md felülbecslést tartalmaz, de a pontos számolás aránytalanul sok erőforrást igényelne, különösen annak fényében, hogy az EPIFP értéke nem befolyásol semmilyen menedzsmentdöntést.

Az élet ági szerződéseink díjbevételeiben foglalt várható nyereség azért ilyen magas, mert életbiztosítási szerződéseinket az értékeléskor teljes tartamukban figyelembe kell vennünk, azaz ezt a várható nyereséget a mostani szerződéseinken körülbelül 10 év alatt érjük el.

Nem-életbiztosítási szerződéseinket a Szolvencia II elvei szerint úgy kell tekintenünk, hogy azokat a következő évfordulónál felmondják, azaz legfeljebb egy évre vehetjük figyelembe a jövőben befizetendő díjaikat, így jóval kisebb a bennük foglalt várható nyereség, mint az élet ágban.

C.5 Működési kockázat

Az Aegon Biztosító tevékenysége során – hasonlóan más vállalatokhoz – működési kockázatoknak van kitéve, amely alatt az emberek, belső folyamatok, rendszerek nem megfelelő vagy hibás működésének, illetve külső tényezők által előidézett veszteségek kockázatát értjük.

A működési kockázatok tekintetében a Társaság kockázati kitettséget mérsékeltnak tekintjük, kockázati profilja megítélésünk szerint megfelel a piaci átlagnak. A Biztosító a működési kockázatokkal kapcsolatos szavatolótőke-szükségletét a Standard Formula szerint határozza meg.

Működési kockázat (millió Ft)	2020	2021
SCR	4 951	5 135

C.5.1 Működési kockázatok kezelése

Az AEGON Magyarország Biztosítónál a működési kockázatok kezelésének fő elemei a következők:

Működési kockázatfelmérés, önértékeléses módszerrel

A Vállalat a meghatározó működési kockázatainak beazonosítására az RCSA (Risk and Control Self Assessment) workshopos és interjú-s módszerrel használja, melynek segítségével feltárja a még be nem azonosított kockázatokat.

Veszteség-adatbázis építése

A veszteség-adatbázis kialakítása és alkalmazása a Vállalatot ért veszteségek mértékének és körülményeinek dokumentálását jelenti az újbóli bekövetkezés elkerülésére, a kockázati kultúra erősítésére és a vezetői döntéshozatal támogatására.

Kulcskockázati mutatószámok

A kulcskockázati mutatókat a már beazonosított kockázatok nyomon követhetőségének és az időben történő beavatkozás lehetőségének a biztosítására használjuk.

Szcenárió elemzés

A Vállalat valamennyi működési folyamatához tartozó lehetséges veszteségeseményeket összegyűjtő adatbázis évente frissítésre kerül a folyamatgazdák által. A lehetséges veszteségesemények jó alapot adnak a működési kockázatok kiszűrését célzó kontrollok kialakítására.

C.6 Egyéb jelentős kockázatok

Az ORSA folyamat részeként a Társaság rendszeresen áttekinti a kockázati profilját és vizsgálja, hogy minden lényeges kockázata megfelelően jelenik-e meg a Biztosító által számított szavatolótőke-szükségletben.

Az azonosított kockázatok egy részét nem, vagy csak nehezen lehet számszerűsíteni, így ezek esetében legtöbbször a kockázat megfelelő kezelésére törekszik a Társaság. A korábban tárgyalt kockázatokon túl az alábbi, potenciálisan jelentős kockázatok kerültek azonosításra:

Stratégiai kockázatok

A Vállalat stratégiájából fakadó, illetve annak teljesülését fenyegető kockázatok (üzleti modell, szervezeti struktúra, termék portfólió, stb.).

Leányvállalatok működéséből fakadó kockázatok

A Biztosító leányvállalatainak tevékenységéből fakadó potenciális veszteségek.

Megfelelési kockázatok

A jogszabályi környezet változásából, illetve az azoknak való megfelelelésből fakadó kockázatok.

Reputációs kockázatok

A Biztosító tőkehelyzetét vagy jövedelmezőséget közvetve érintő, „másodlagos” kockázat, amely bármely más kockázati eseményből eredhet és a Vállalat jó hírnevét kedvezőtlenül érinti.

C.7 Egyéb információk

A Biztosítónak mérlegen kívüli pozíciói nincsenek.

D. Szavatolótőke-megfelelési értékelés

D.1 Eszközök értékelése

Eszközeinket lényeges eszközosztályonként kétféle értéken mutatjuk be: a fizetőképesség céljából végzett értékelés szerinti értéken (Szolvencia II szerinti), illetve a magyar számviteli törvényben előírt értéken.

Eszközök (millió Ft)	Szolvenca II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték
Goodwill (cégérték)		-
Halasztott szerzési költségek		3 507
Immateriális javak	-	9 267
Halasztott adókövetelések	-	
Nyugdíjszolgáltatások többlete	-	-
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	10 489	3 440
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	156 160	160 767
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	-	-
Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	6 796	2 927
Részvények	1	1
Részvények – Tőzsdén jegyzett részvények	-	-
Részvények – Tőzsdén nem jegyzett részvények	1	1
Kötvények	128 162	136 958
Államkötvények	125 659	134 472
Vállalati kötvények	2 503	2 486
Struktúrált értékpapírok	-	-
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	-	-
Kollektív befektetési vállalkozások	21 149	20 828
Származtatott termékek	53	53
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	-	-
Egyéb befektetések	-	-
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	75 083	75 083
Hitelek és jelzáloghitelek	482	482
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	482	482
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	-	-
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	-	-
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek	1 805	1 462
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	-	-
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	3 605	3 605
Viszontbiztosítási követelések	437	437
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	1 801	1 357
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	-	-
Szavatolótóke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótóke tekintetében esedékes összegek	-	-
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	15 527	15 546
Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	700	712
Eszközök összesen	266 089	275 663

Az alábbi fejezetben a Biztosító minden lényeges eszközosztályára vonatkozóan ismertetjük a fizetőképesség céljából végzett értékeléshez, valamint a számviteli törvény alapján végzett értékeléshez alkalmazott alapokat, módszereket és legfontosabb feltevéseket.

Halasztott szerzési költségek, immateriális javak

A fizetőképesség céljából végzett értékelésre vonatkozó szabályozás szerint a halasztott szerzési költségeknek és az egyéb immateriális javaknak nincs mérlegben felvehető értéke. A Számviteli törvény szerinti értékelésben a halasztott szerzési költségek a szerzési költségek azon részét képezik, amely jövőbeni jelentési időszakokhoz allokálható. A halasztott szerzési költségekre időszakonként amortizáció elszámolása történik. Az immateriális javakat költség modell alapján értékeljük be a számviteli törvény szerinti beszámolóban. A könyv szerinti értéküket az értékcsökkenéssel korrigált beszerzési értékük határozza meg.

Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések

A fizetőképesség céljából végzett értékelésben a saját használatú ingatlanokat az átértékelési modell szerint értékeljük, míg a Számviteli törvény szerinti értékelésben a költség modell szerinti, értékcsökkenéssel korrigált könyv szerinti értéken szerepeltetjük. Az Aegon Magyarország minden évben független értékbecslőt von be a saját használatú ingatlanok értékelésébe, ezért a fizetőképesség céljából végzett értékelés teljes mértékben piaci értéken alapul.

A gépek és berendezések költség modell alkalmazásával vannak beértékelve, hiszen az jól tükrözi ezen eszközök valós piaci értékét.

Befektetések

(az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)

Fizetőképesség céljából végzett értékelés

Azon pénzügyi eszközöket, amelyeket a biztosítók IFRS szerint amortizált költség alapon értékelnek, át kell forgatniuk valós (piaci) értékre a fizetőképességük bemutatása céljából készített beszámolóikban, ahogy ezt az SII Direktíva 75. cikkelye kifejezetten szabályozza. Így tehát a valós értéken történő értékelés érvényesül.

Az SII szabályozásban a "forgóeszköz" fogalma nem ismert, ezért annak az IFRS-ből történő átvétele indokolt azon eszközök/források értékelése esetében, amelyeknél a hátralévő lejáratú idő nem haladja meg a 12 hónapot. Ezek a rövid lejáratú tételek tehát névleges értékük szerint vannak értékelve a fizetőképességünk bemutatása során.

A felhalmozott (elhatárolt) kamat a befektetések között, a piaci érték részeként van kimutatva. Külföldi devizanemben nyilvántartott befektetéseink konverziójához az Aegon csoport által meghatározott devizaárfolyamot alkalmazzuk.

A biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek nincsenek modellezve, így azokat IFRS értékük szerint jelenítjük meg a fizetőképességünk bemutatása céljából készített beszámolónkban. Hasonlóképpen a kötvény- és egyéb kölcsönök értékvesztését a számviteli törvény szerint értékeljük be.

A leányvállalatokat (a stratégiai és a pénzügyi részesedéseket egyaránt) korrigált (IFRS) saját tőke alapon értékeljük. Az évente elvégzett értékvesztési vizsgálatok eredményeit is figyelemmel kísérjük.

Számviteli törvény szerinti értékelés

A 2000. évi C törvény (Számviteli törvény) választási lehetőséget biztosít a vállalkozásoknak, hogy befektetéseiket valós értéken vagy költség modell alapján értékeljék. Az Aegon Magyarország Számviteli Politikája szerint a befektetéseket a költség modell alapján értékeljük. A törvényi előírásoknak megfelelően a befektetéseket amortizált könyv szerinti értéken mutatjuk be. A befektetések a pénzügyi rendezés időpontjában kerülnek be/ki a könyveinkbe/könyveinkből, ezért a számviteli törvény szerinti kimutatásaink eltérhetnek a fizetőképesség céljából nyilvántartott értékektől. Az értékvesztési vizsgálatokat a mindenkor érvényes Számviteli Politika alapján készítjük, a magyar Számviteli törvény előírásainak megfelelően. Az SII-es mérleggel való összehasonlíthatóság érdekében az elhatárolt kamat és az amortizáció egyenlege (amely a Számviteli törvény szerinti mérlegben az elhatárolások között szerepel) átsorolásra kerül a Befektetések közé a fent említett mérlegben. Külföldi devizanemben nyilvántartott befektetéseink konverziójához a Magyar Nemzeti Bank által meghatározott devizaárfolyamot alkalmazzuk.

A kötvény- és egyéb kölcsönök értékvesztését a Számviteli Politika előírásai szerint értékeljük be és ez megegyezik a fizetőképesség céljából végzett értékeléssel. A Részeseidéseinket könyv szerinti értéken mutatjuk be. Értékvesztési vizsgálatot legalább évente kötelező elvégezni a Részeseidésekkel összefüggésben.

Értékelési különbség

Eltérő értékelés következtében a fizetőképesség céljából végzett értékelés szerinti érték és a számviteli törvény szerinti érték között 2021. év végén -4.607 mFt különbség van, mely a 2020. évi 13.858 mFt-hoz képest 18.465 mFt-os csökkenés (2019. évben az eltérés 14.328 mFt volt).

A kötvények esetében a teljes különbözet -8.796 mFt. A nem-realizált nyereség értéke -8.711 mFt, amely a piaci érték és a bekerülési érték közötti különbségből adódik. A fennmaradó eltérés az értékvesztés számítására, valamint az eltérő devizás értékelésre vezethető vissza.

A Kollektív befektetési vállalkozások egyenlegében látható 321 mFt különbség az értékelési különbözet, ami elsősorban a nem-realizált nyereség miatt keletkezik (valós értékre történő átértékelési különbség és devizaárfolyam-különbség 302 mFt). A maradék eltérés (ami tartalmazza például az értékvesztéssel kapcsolatos eltérést) összege 19 mFt.

Részesedések

A Részesedések esetében a fizetőképesség céljából végzett értékelés szerinti érték és a számviteli törvény szerinti érték közötti értékelési különbség összege 3.869 mFt, mely az A.1.2. fejezetben bemutatott négy leányvállalatunk értékelési különbségéből adódik.

Az SII mérlegünkben az AFMC értéke 4.123 mFt, ami 3.123 mFt-tal magasabb a Számviteli törvény könyv szerinti értékénél. Ez az évvégi többlet az AFMC tárgyevi eredményét tükrözi és ennek nagy része (2.600 mFt) várhatóan 2022-ben osztalék formájában kifizetésre kerül az egyedüli tulajdonosnak, a Biztosítónak. A többi leányvállalat összesen 746 mFt-tal magasabb értéken szerepel az SII mérlegben a Számviteli törvény szerinti mérleghez képest, melynek a megbontása az alábbi táblában látható:

Részesedések	Szolvencia II szerint	Beszámoló szerint	Eltérés
Aegon Alapkezelő Zrt.	4 123	1 000	3 123
Aegon Közvetítő és Marketing Zrt.	2 125	1 296	829
Aegon Pénztárszolgáltató Zrt.	176	212	-35
HELP24 Assistance Kft.	371	418	-48
Összesen	6 796	2 926	3 869

Követelések (kereskedési, nem biztosítási), Egyéb (máshol ki nem mutatott) eszközök

Az SII egyenlegek tartalmazzák az 'intercompany' követeléseket, a biztosítási és biztosításközvetítővel szembeni követeléseket, a viszontbiztosítási követeléseket, valamint az adóköveteléseket, a vonatkozó értékvesztések figyelembevételével. Az Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök az aktív időbeli elhatárolásokat (elhatárolt költségeket, ráfordításokat) tartalmazzák. A Számviteli törvény szerinti mérleg azonos típusú tételeket tartalmaz ezeken a sorokon. Az Egyéb eszközök kizárólag az elhatárolásokat (elhatárolt költségeket, ráfordításokat) és a készleteket tartalmazzák.

D.2 Biztosítástechnikai tartalékok értékelése

D.2.1 Összegzés

A biztosítástechnikai tartalékainkat a Szolvencia II direktívában megfogalmazott követelmények alapján számoljuk, figyelembe véve a biztosítási felügyelet állásfoglalásait és iránymutatásait is.

Tartalékaink a legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként adódnak. A biztosítástechnikai tartalékok úgynevezett egészben történő (as a whole) számítást Társaságunk sehol nem alkalmazza.

Összességében 2021 végére biztosítási kötelezettségeink értéke 2,8%-kal csökkent, ezen belül a nem-életbiztosítási szerződéseink tartaléka 2,8%-kal nőtt, míg az életbiztosítási szerződéseink tartaléka 3,6%-kal csökkent.

Biztosítástechnikai tartalékainkat 2021.12.31-re vonatkozóan a következő táblázatban foglaltuk össze (részletesen pedig nem-élet kötelezettségeinkre az S.17.01.02-es, élet kötelezettségeinkre pedig az S.12.01.02-es táblában láthatóak):

Bruttó biztosítástechnikai tartalékok (millió Ft)	Szolvencia II szerint	Beszámoló szerint	Eltérés
Biztosítástechnikai tartalékok	147 324	210 518	-63 194
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	19 436	38 667	-19 231
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	25 306	36 866	-11 560
Legjobb becslés	22 920	-	-
Kockázati ráhagyás	2 386	-	-
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	-5 869	1 801	-7 670
Legjobb becslés	-7 783	-	-
Kockázati ráhagyás	1 913	-	-
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések	127 888	171 851	-43 964
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)	-309	120	-429
Legjobb becslés	-416	-	-
Kockázati ráhagyás	107	-	-
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	72 754	92 322	-19 568
Legjobb becslés	66 764	-	-
Kockázati ráhagyás	5 990	-	-
Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	55 442	79 409	-23 966
Legjobb becslés	52 090	-	-
Kockázati ráhagyás	3 352	-	-

A honlapunkon szintén megtalálható és a közgyűlés által is elfogadott beszámolóban magasabbak a tartalékaink, ezt alapvetően a kétfajta értékelési rendszer elvei közti különbség okozza. Arányában az eltérés sokkal nagyobb a nem-élet tartalékok esetében, ugyanis a beszámoló szerinti nem-élet tartalékok prudensebb módon kerülnek megképzésre.

A Szolvencia II szerinti tartalékértékelésről részletesebben lásd az alábbiakat.

D.2.2 Értékelési módszerek

D.2.2.1 Legjobb becslés

A legjobb becslés értékét a jövőbeli pénz be- és kiáramlások modellezésével határozzuk meg. A kötelezettségek értékét determinisztikus módon számoljuk, a nyereségrészesedéssel járó biztosítások esetében az opciók és garanciák értékét külön becsüljük. Modelljeink havi pénzáramlásokat becsülnek, melyeket havi kockázatmentes hozamgörbe segítségével diszkontálunk. A diszkontáláshoz az EIOPA által közzétett kockázatmentes (és a pénzáramlás devizájának megfelelő) éves hozamgörbének az Aegon Csoport által havi hozamgörbévé alakított változatát használjuk.

Az életbiztosítási szerződéseink esetében sztochasztikus számítások segítségével becsüljük az opciók és garanciák értékét, jelen esetben a technikai kamat használatából származó kamatgaranciát. Hasonlóképpen a természeti katasztrófákból eredő károkat is sztochasztikus módszerrel becsüljük.

Számolási módszertanunkon 2021 során – az új IFRS 17 szabvány bevezetése kapcsán a modelljeink további finomításán kívül – nem változtattunk, csupán az időközben bevezetett új termékek tartalék-képzésére is alkalmaztuk.

D.2.2.2 Kockázati ráhagyás

A kockázati ráhagyást ugyanazon elvek alapján, de külön-külön számoljuk az életbiztosítási és a nem-életbiztosítási tevékenységekből eredő kötelezettségekre. A kockázati ráhagyás egy tőkekölség alapú számítás, ahol a biztosítási kötelezettségünk miatt szükséges jövőbeli szavatolótőke-szükséglet tartásának jelenértéken vett költségét határozzuk meg. A diszkontáláshoz ugyanazt az EIOPA által publikált kockázatmentes hozamgörbét használjuk, mint a legjobb becslésnél.

D.2.2.2.1 Életbiztosítási tevékenységekből eredő kötelezettségek kockázati ráhagyása

Az életbiztosítási tevékenységekből eredő kötelezettségekre a kockázati ráhagyás számításához szükséges jövőbeli teljes szavatolótőke-szükségletet havonta becsüljük a következő szavatolótőke-szükségletek figyelembe vételével:

- működési kockázat
- életbiztosítási kockázat
- egészségbiztosítási kockázat
 - életbiztosítási tartalékolási technikákhoz hasonlóan kezelt egészségbiztosítási kockázat
 - életbiztosítási tartalékolási technikáktól eltérően kezelt egészségbiztosítási kockázat
- piaci kockázatok (csak az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítások esetén)
 - részvénytőke kockázat
 - devizaárfolyam-kockázat
 - kamatrés-kockázat

Az életbiztosítási tevékenységekből eredő kötelezettségekre a kockázati ráhagyás számításánál az ún. első számú egyszerűsítést használjuk. Meghatározzuk a szavatolótőke-szükségletet az (al) kockázati modulokra a kezdő időpontban, és egy adott kulcsváltozó kifutásának segítségével megbecsüljük az összes jövőbeli tőkeszükségletet. Az életbiztosítási és az egészségbiztosítási kockázatok jelentős részénél a kulcsváltozó meghatározásához háromévente elvégezzük a teljes kockázati ráhagyás számítását és ez alapján választjuk ki a megfelelő paramétert. A megfelelő kulcsváltozót alkockázatonként és ágazatonként határozzuk meg. A hároméves felülvizsgálati ciklusnak megfelelően idén elvégeztük ezt a számolást és a paraméterek frissítését, kivéve az Egyéb régi életbiztosításokhoz tartozó szerződéseknél, ezek esetében a legjobb becslést használjuk kulcsváltozónak. A biztosítástechnikai tartalékokra gyakorolt hatását a feltételezés változások között mutatjuk ki (lásd D.2.11-es fejezet).

A működési kockázatot nem számoljuk ki ágazatonként csak egy összegben, és a bázis szavatolótőke-szükséglet arányában osztjuk szét. A piaci kockázatok esetében a sokkolt legjobb becslés és a sokkolt számviteli biztosítástechnikai tartalék különbségének kifutásával arányosan határozzuk meg a jövőbeli szavatolótőke-szükségletet.

Az életbiztosítási tevékenységekből eredő kötelezettségekre a kockázati ráhagyást egyben számítjuk ki, ami figyelembe veszi az ágazatok közötti diverzifikációt is. Végül a kockázati ráhagyást meghatározzuk ágazatonként is és ezek arányában osztjuk szét az egészben számolt kockázati ráhagyást a biztosítási ágazatokra.

D.2.2.2.2 Nem-életbiztosítási tevékenységekből eredő kötelezettségek kockázati ráhagyása

A nem-életbiztosítási tevékenységekből eredő kötelezettségekre a kockázati ráhagyás számításához szükséges jövőbeli teljes szavatolótőke-szükségletet évente becsljük a következő szavatolótőke-szükségletek figyelembe vételével:

- működési kockázat
- nem-életbiztosítási kockázat
- életbiztosítási kockázat
- egészségbiztosítási kockázat
- partner általi nemteljesítési kockázat

A nem-életbiztosítási tevékenységekből eredő kötelezettségekre a kockázati ráhagyás számításánál szintén az első számú egyszerűsítést használjuk. Meghatározzuk a szavatolótőke-szükségletet az (al)kockázati modulokra a kezdő időpontban és egy adott változó kifutásának segítségével megbecsüljük az összes jövőbeli tőkeszükségletet. A számítások itt egyszerűbbek, mivel szerződéseinket általában a következő évforduló után már nem vehetjük figyelembe a Szolvencia II szerinti értékeléskor. Az életbiztosítási kockázatok a nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok esetén relevánsak.

A nem-életbiztosítási tevékenységekből eredő kötelezettségekre a kockázati ráhagyást egyben számítjuk ki, ami figyelembe veszi az ágazatok közötti diverzifikációt is. Meghatározzuk az egyes ágazatok szükséges szavatoló tőkét és ennek arányában osztjuk szét az egészben számolt kockázati ráhagyást a biztosítási ágazatokra.

D.2.3 A biztosítástechnikai tartalékok értékével kapcsolatos bizonytalanság

A kockázati ráhagyásban megjelenik a legjobb becslés értékével kapcsolatos természetes bizonytalanság, illetve ingadozás, ami így részét is képezi a biztosítástechnikai tartalékoknak.

A biztosítástechnikai kockázatok szavatolótőke-szükséglete méri a tartalékok abból eredő bizonytalanságát is, hogy a biztosítási szerződéseinkből eredő kötelezettségeink esetleg mégse a feltételezéseink szerint alakulnak, emiatt az Aegon HU magasabb tőkét kíván tartani a Rendeletben előírt hoz képest.

A tervezési időszakban érzékenységvizsgálatokkal és szélsőséges eseményekre vonatkozó forgatókönyvek szerint is elemezzük a tartalékok volatilitását. Ezek eredménye alapján az életbiztosítási kötelezettségek esetében a biztosítástechnikai tartalék a törlési és a halandósági ráták, valamint a költségek változására a legérzékenyebb. A nem-életbiztosítási kötelezettségek esetében a rövid szerződés határok miatt a legnagyobb hatás a kárhányad változásából adódik.

A tartalékok értékének ellenőrzésére egyéb módszereket is alkalmazunk:

- eredményelemzés;
- az Aegon Csoport által kidolgozott piac-konzisztens számítások és a hozzájuk kapcsolódó jelentések;
- kötelezettség megfelelési teszt az IFRS tartalékok alapján.

A fent említett számításokkal és jelentésekkel a következő hatásokat vizsgáljuk:

- feltevések változásának hatása;
- modellezett és a tényleges eredmény közötti eltérés;
- hozamgörbe változásának hatása;
- megképzett IFRS tartalék megfelelésének tesztelése.

Véleményünk szerint a biztosítástechnikai tartalékaink értékével kapcsolatos bizonytalanság mértéke nem befolyásolja társaságunk fizetőképességének szintjét.

D.2.4 Szolvencia II módszertan vs. pénzügyi beszámolóban alkalmazott módszerek

A számviteli beszámolóhoz és a Szolvencia II-es számításokhoz ugyanazt az adatbázist használjuk kiindulópontnak, viszont az értékelési elvek eltérnek.

Életbiztosítások

Az életbiztosítások esetében a hagyományos, azaz a számviteli biztosítástechnikai tartalékainkat hagyományos értékelési elvek szerint határozzuk meg. Az életbiztosítási díjtartalékot részben prospektív, részben retrospektív módon, a befektetési egységekhez kötött biztosítások tartalékait retrospektív módszerrel számoljuk. Ez az értékelés nem veszi figyelembe az összes jövőbeli nyereségelemet, és nem számol kockázati ráhagyással. Az életbiztosításokhoz kötött nem-életbiztosítási kiegészítő biztosítások tartalékának leválasztott része a Szolvencia II esetében a nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések tartalékai között, míg a beépített nem-életbiztosítási kiegészítő biztosítások tartalékának leválasztott része az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések tartalékai között jelenik meg.

Járadékok

A nem életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok esetében az index és diszkontráta tér el a két értékelési módszerben. Emellett a Szolvencia II-ben figyelembe vesszük a viszontbiztosító nemteljesítési valószínűségét is. A Szolvencia II esetében e járadékok tartalékai a (nem egészségbiztosítási, illetve indexhez vagy befektetési egységekhez kötött) életbiztosítási szerződések biztosítástechnikai tartalékai között jelennek meg.

Nem-élet biztosítások

A nem-életbiztosítási szerződések esetében a függőkártartalék-számításban a beszámolóban nem használunk diszkontálást, a tételes függőkár és a késői károk tartaléka külön-külön szerepelnek, és a késői károk tartalékának számításához használt kifutási háromszögek tartalmazhatják a tételes függőkártartalékokat is. A Szolvencia II-ben a kifutási háromszögeket csak a kárkifizésekből állítjuk elő. A késői károk tartalékának számításánál a beszámolóban végső kifutási szorzókat használunk, emellett a tételes tartalékokban lévő óvatossági elemek indirekt kockázati ráhagyást eredményeznek. Amint azt már említettük, Szolvencia II-ben a kockázati ráhagyás direkt módon a biztosítástechnikai tartalék része. A díjtartalékok számításánál a pénzügyi beszámolóban nem használunk diszkontálást, és a meg nem szolgált díjak tartaléka (a pénzügyi beszámolóban szereplő díjtartalék) a szerződés utolsó díjelőírásának meg nem szolgált része, amit csökkentünk a biztosítási adóval és bizonyos jutalék elemekkel. A Szolvencia II-es díjtartalék a pénzáramlások szerződés határig (többnyire a következő évfordulóig) történő előrejelzésével kerül meghatározásra. A számítás során figyelembe vesszük az összes jövőben várható díj-, kár- és költségelemet, így a tartalék a jövőbeli profitelemekkel csökkentett.

D.2.5 Működési feltevések

A működési feltevéseket évente egyszer, a tervezés során frissítjük. A feltételezéseink múltbéli tapasztalati adatokon illetve a fenntartási költségfeltételezéseink esetében a következő évekre tervezett értékeken alapulnak. Ha az adatok nem állnak rendelkezésre az elemzéshez szükséges mennyiségben vagy minőségben, szakértői becslést alkalmazunk, illetve felhasználjuk az árazás során használt paramétereket. A legfontosabb feltevéseink az életbiztosítási tevékenységekből eredő kötelezettségek esetén:

- halandósági ráta
- törlési ráták
- költség feltételezések:
 - kezdeti költség
 - fenntartási költség
 - kárrendezési költség
 - befektetési költség
- díjmentesítési valószínűségek
- részleges visszavásárlási ráták
- index feltételezések

A legfontosabb feltevéseink a nem-életbiztosítási tevékenységekből eredő kötelezettségek esetén:

- kárhányadok
- kárkifizetések kifizetési faktorai
- költség feltételezések:
 - kezdeti jutalék
 - kezdeti költség
 - fenntartási jutalék
 - fenntartási költség
 - kárrendezési költség
 - viszontbiztosítási díj
 - biztosítási adó
- törlési feltételezések

A feltevések helyességét eredményelemzés segítségével ellenőrizzük, ahol a modellezett és a tényleges eredményeket is összehasonlítjuk.

D.2.6 Gazdasági feltevések

A legfontosabb gazdasági feltevés a diszkontáláshoz használt kockázatmentes hozamgörbe, amit az EIOPA publikál minden negyedévben. A számításokhoz az Aegon Csoport által előállított havi hozamgörbéket használjuk, amik ugyanazzal a módszertannal készülnek, mint az EIOPA által előállított görbék. Minden negyedévben ellenőrizzük, hogy a Csoport által adott kockázatmentes hozamgörbék egyeznek-e az EIOPA által publikált görbékkel. Az opciók és garanciák becsléséhez szintén az Aegon Csoport által előállított sztochasztikus, havi hozamgörbéket használjuk.

Az inflációs feltevéseket szintén az Aegon Csoporttól kapjuk a tervezési időszak során, amik összhangban vannak a Magyar Nemzeti Bank inflációs várakozásaival.

D.2.7 Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási kötelezettségek

A legjobb becslés a jövőbeli pénzkifolyások (kárkifizetés és költség) és pénzbeáramlások (díjbefizetés) jelenértékének különbségéből adódik:

- díjbefizetés
- kárkifizetések:
 - haláleseti kifizetés
 - visszavásárlás
 - részleges visszavásárlás
 - lejárat kifizetés
 - rokkantsági kifizetés
 - nyugdíjkifizetés
- költségek:
 - kezdeti jutalék
 - kezdeti költség
 - fenntartási jutalék
 - kárrendezési költség
 - adminisztrációs költség
 - befektetési költség
 - biztosítási adó

A feltevéseink múltbeli tapasztalatainkon alapulnak és számításainkat homogén kockázati csoportonként végezzük. A 2021-es év során a feltevéseink meghatározásának módszertanában jelentősebb módosítás nem történt.

A jövőben visszajuttatandó többlethozamot az MNB állásfoglalásának megfelelően jövőbeli diszkrécionális nyereségként mutatjuk ki, bár véleményünk szerint, mivel az ügyfél részére visszaadandó többlethozam mértéke a biztosítási feltételek alapján kötelezően meghatározott, ennek nincs veszteség elnyelő képessége. Így összhangban az L2 preambulumaival és az SII-es Direktíva rendelkezéseivel ezt nem kellene jövőbeni diszkrécionális nyereségnek tekinteni.

Néhány termékünket és tartalékunkat nem modellezzük, hanem a biztosítástechnikai tartalékukat a számviteli biztosítástechnikai tartalékkal becsüljük. Ezen tartalékok értéke kb. 5%-át teszik ki a számviteli biztosítástechnikai tartalékoknak, melynek jelentős része a függőkár tartalékokból adódik.

Az életbiztosításokhoz kötött nem-életbiztosítási kiegészítők jelentős részét leválasztottuk, és a D.2.2 fejezetben található módszertannal értékeljük. A nem leválasztott részek hatása immateriális, és kifutó (pár éven belül szinte teljesen megszűnő) portfóliókhöz tartoznak.

A vonatkozó szerződési feltételek szerint 2020 végétől, egyes (a nem-életbiztosításhoz hasonló) egészségbiztosítások közé sorolt, életbiztosításokhoz köthető nem-életbiztosítási kiegészítő biztosítások is hosszú szerződés határral kerülnek értékelésre.

A tiszta indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítások esetében azonnali szerződés határt alkalmazunk, azaz a jövőbeli díjakat és az azokból eredő kötelezettségeket nem vesszük figyelembe. A beépített nem-élet kiegészítő biztosításokat szintén leválasztottuk, de mivel azok csak a főszerződéssel együtt mondhatók fel, ezért hosszú szerződés határral vesszük figyelembe, és az (életbiztosításhoz hasonló) egészségbiztosítás üzletágba soroljuk.

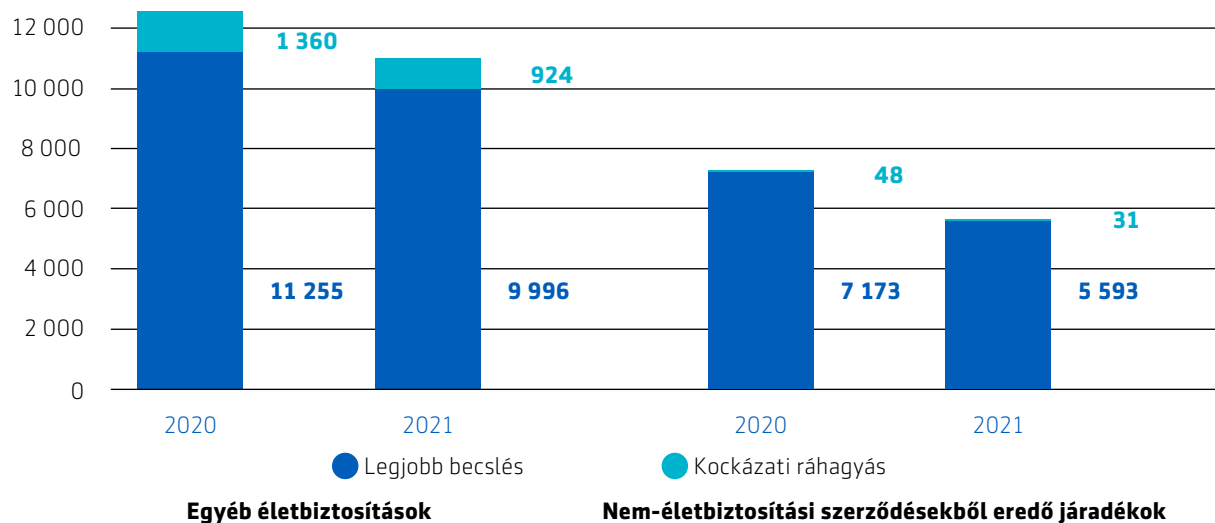
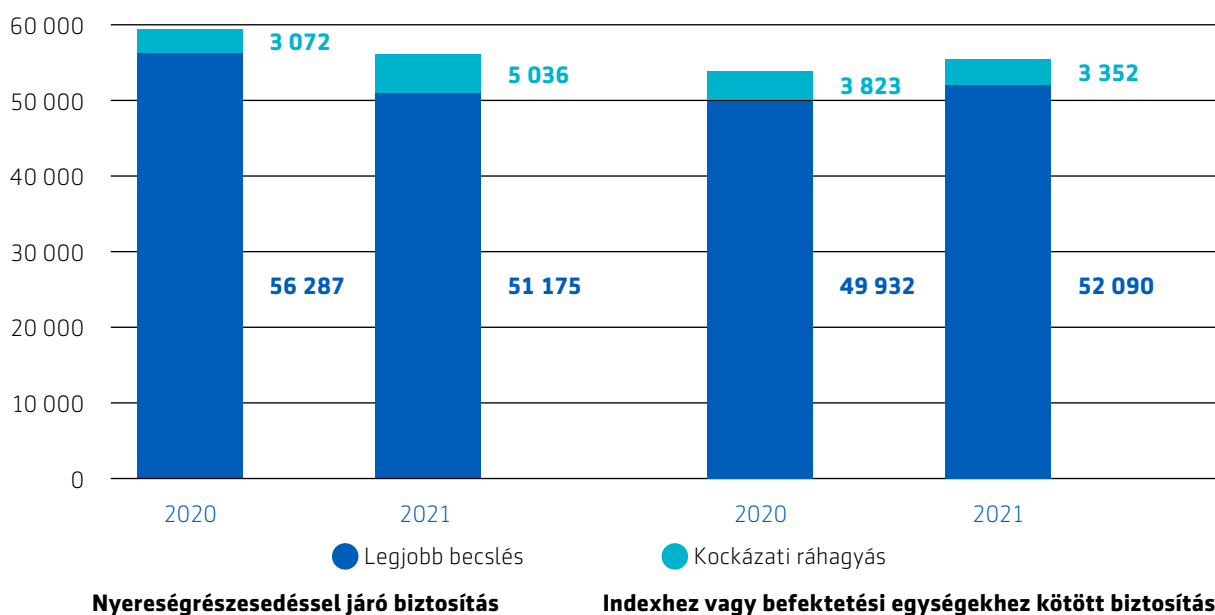
Modelljeink determinisztikusak, de az opciók és garanciák értékét a nyereségreszesedéssel járó biztosítások esetében a sztochasztikus és determinisztikus módszerrel meghatározott legjobb becslések különbségeként kapjuk.

A diszkontáláshoz az EIOPA által publikált kockázatmentes és a pénzáramlás devizájának megfelelő hozamgörbét használjuk.

Társaságunk a következő életbiztosítási kötelezettségekkel rendelkezik:

- egészségbiztosítás
- nyereségrészesedéssel járó biztosítás
- indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás
- egyéb életbiztosítások
- nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok

Az életbiztosítási kötelezettségek esetében a fő biztosítási ágazataink biztosítástechnikai tartalékának összege a következőképp alakult (millió forintban):



Állományonként a következő változások figyelhetőek meg:

- Nyereségrészesedéssel járó biztosításainkra képzett kötelezettségünk 2021 végére 5.3%-kal csökkent. A csökkenés oka a magasabb hozamgörbe. Ezen változás hatását a portfólió változása, illetve a feltételezéseink frissítése részben ellensúlyozta.
- A befektetési egységekhez kötött biztosítás tartalékait alapvetően a portfólió mögött lévő befektetések piaci értéke határozza meg, emellett hatással van a tartalékképzésre a törlési statisztikánk és a költségeink alakulása is – a két hatás együttesen 3.1%-kal növelte a unit-linked tartalékainkat az év során.
- Az egyéb életbiztosításaink tartaléka csökkent – a nyereségrészesedéssel járó biztosítások tartalékához hasonlóan – alapvetően a portfólió változása és a hozamgörbe frissítése miatt.
- A negyedik ábrán a kötelező gépjármű felelősségbiztosításainkból eredő járadékbiztosításaink vannak, ez a tartalék is csökkent a magasabb hozamgörbének köszönhetően.

D.2.8 Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási kötelezettségek

A nem-élet ági kötelezettségek értékelése a díj- és a függőkár-tartalék összegéből adódik, amiket külön számolunk. A díjtartalék számításához az élő portfólió éves állomány díját használjuk fel, és ebből becsüljük a jövőbeli pénzáramlásokat. A függőkár-tartalék számításához a kockázat csoportonként és bekövetkezési évenként összesített kárkifizetések szükségesek (az összesített „kifutási háromszög” az S.19.01.21-es táblában látható), és ebből becsüljük a jövőbeli pénzkifutásokat.

A feltevéseink a legjobb becslésen alapulnak, és számításainkat homogén kockázati csoportonként végezzük.

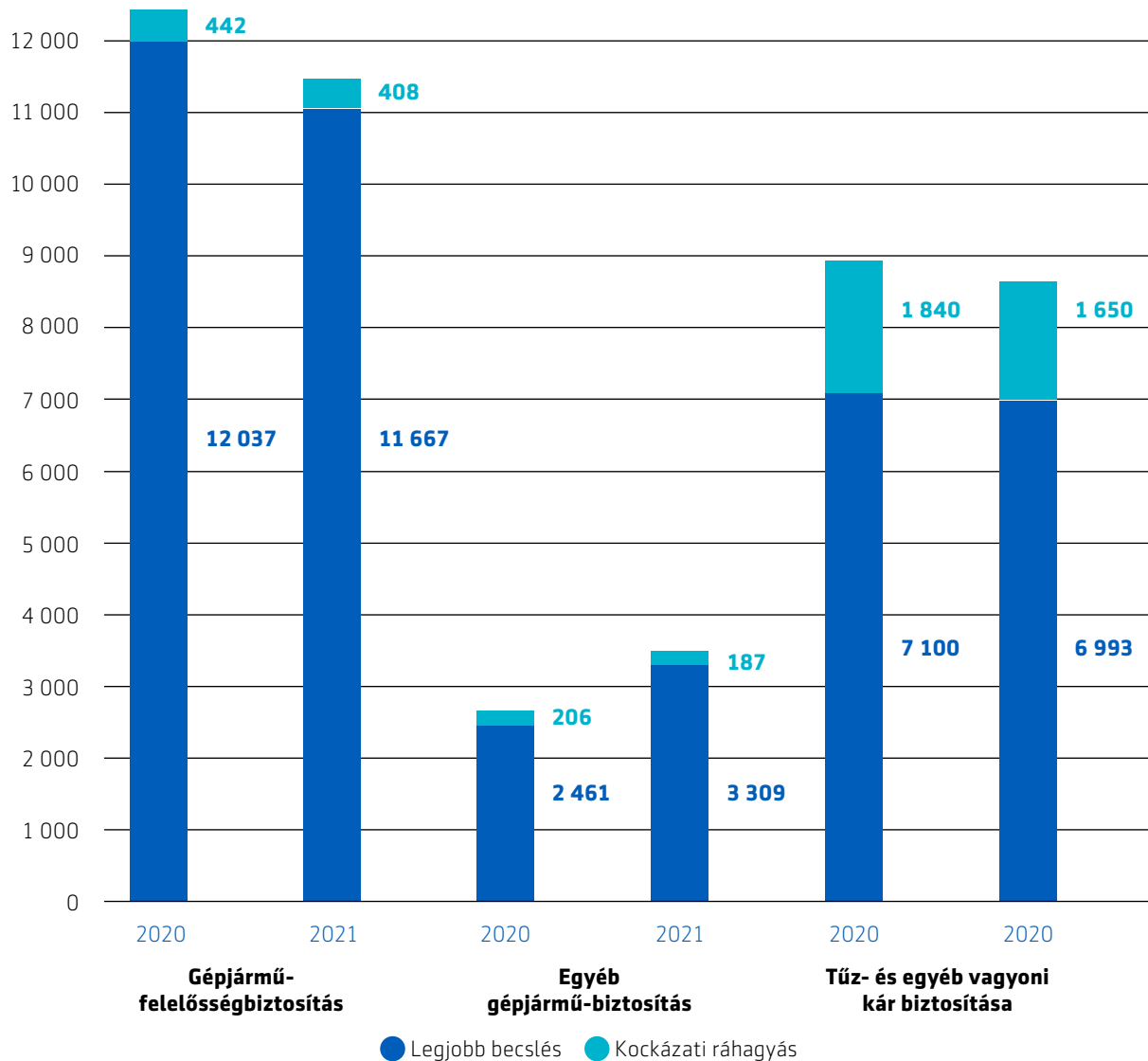
A nem-életbiztosítási kötelezettségek szerződés határa rövid, általában a következő évfordulóig tart. Ha a szerződés határa nagyon rövid (pár nap), vagy a szerződés azonnal felmondható, a biztosítástechnikai tartalékot a számviteli biztosítástechnikai tartalékkal becsüljük.

Modelljeink determinisztikusak. A diszkontáláshoz az EIOPA által publikált kockázatmentes és a pénzáramlás devizájának megfelelő hozamgörbét használjuk.

Társaságunk a következő nem-életbiztosítási kötelezettségekkel rendelkezik:

- Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás
- Jövedelembiztosítás
- Gépjármű-felelősségbiztosítás
- Egyéb gépjármű-biztosítás
- Tengeri-, légi és szállítási biztosítás
- Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása
- Általános felelősségbiztosítás
- Hitel és kezességvállalási biztosítás
- Jogvédelmi biztosítás
- Segítségnyújtás
- Különböző pénzügyi veszteségek

A nem-életbiztosítási kötelezettségek esetében a három leglényegesebb biztosítási ágazatunk biztosítástechnikai tartalékának összege az alábbiak szerint alakult (millió forintban):



A nem-élet ági biztosítástechnikai tartalékokban 2021 során történt változások az alábbi tényezőkre vezethetők vissza:

- Gépjármű felelősségbiztosításaink kárhányada javult (a járványügyi intézkedések miatt kevesebb baleset történt). Emellett a hozamgörbe erőteljes emelkedése is csökkentette a szükséges tartalékok szintjét, de a csökkenés összességében elhanyagolható.
- Egyéb gépjármű-biztosításaink tartalékában még a nyári viharok okozta jégverés károk kifizetésre váró kártérítései maradtak az év végén a tartalékban.
- A Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása üzletág esetében a tartalékunk lényegében nem változott, a minimális csökkenésben ugyanazok az okok játszottak szerepet, mint a gépjármű-felelősségbiztosításoknál.

D.2.9 Kiigazítások és átmeneti lehetőségek alkalmazása

Társaságunk nem alkalmaz sem illeszkedési kiigazítást, sem volatilitási kiigazítást.

Társaságunk nem alkalmazza az átmeneti kockázatmentes hozamgörbét és az átmeneti levonást sem.

D.2.10 A viszontbiztosítási szerződésekből és különleges célú gazdasági egységektől eredő megtérülések

A legnagyobb kockázatunk, aminek mérséklésére a viszontbiztosítás irányul, a természeti katasztrófa. 2021-ben is a vagyonszámításaink tervben szereplő összesített biztosítási összegéhez illesztettük a viszontbiztosítási fedezetet viszontbiztosítási szerződéseink megújításakor. A viszontbiztosítók és a Szolvencia II standard modellje szerint is Társaságunk megfelelő viszontbiztosítási fedezettel rendelkezik.

A nem-életbiztosítási aktivitás esetében a viszontbiztosítási szerződésekből és különleges célú gazdasági egységektől eredő megtérülések együtt számolódnak a biztosítástechnikai tartalékokkal. A feltevéseink tartalmazzák a viszontbiztosításokkal kapcsolatos feltételezéseket is. A következő elveket alkalmazzuk:

- A nem-életbiztosításokból eredő járadékok esetében a megtérülési arányokat partnerenként határozzuk meg.
- A kártartalékok legjobb becslése esetében a viszontbiztosítási szerződésekből eredő megtérüléseket nem vesszük figyelembe, mert úgy gondoljuk, hogy ha bekövetkezne egy olyan esemény, amiből viszontbiztosítási megtérülésre számítunk, akkor arról a tartalékszámítás pillanatában a kár nagysága miatt információval rendelkezünk, és nem csak a vb-megtérülésben, hanem a bruttó kártartalékban is figyelembe vennénk manuális tartalékkorrekció segítségével.
- A díjtartalékok legjobb becslése esetén teszteltük a megtérülésből eredő partnerkockázat hatását, és megállapítottuk, hogy az érték immateriális, így a hatást a tartalékban nem vesszük figyelembe.

Az életbiztosítási aktivitás esetében a viszontbiztosításokból eredő megtérülések értéke immateriális és a viszontbiztosítási számviteli biztosítástechnikai tartalékokkal becsüljük. Csak a függőkar tartalékok esetében vesszük figyelembe a viszontbiztosítás hatását.

D.2.11 Lényeges változások a biztosítástechnikai tartalékok számítása során használt feltevésekben

A működési feltételezéseket az Aegon Csoportban egységesen a tervezési folyamatban frissítjük és az év végi számítások során használjuk elsőként az új feltevéseket. Ugyanez igaz az inflációs feltevésekre is. Negyedévente csak a kockázatmentes hozamgörbét és a részvénypiaci kockázat számításához használt szimmetrikus kiigazítást cseréljük. 2021-ben a legnagyobb hatása az élet ági biztosítástechnikai tartalékokra a költség feltételezések változásának, illetve a kockázati ráhagyás számítása során használt kulcsváltozók frissítésének volt. Az előbbi kb. 1.36%-kal, az utóbbi szintén kb. 1.36%-kal növelte az élet ági tartalékaink értékét. A nem-élet ági biztosítástechnikai tartalékokra legnagyobb hatással szintén a költség feltételezések változása, illetve a kárhányad módosítása volt, amik együttesen 4.6%-kal csökkentették a nem-élet ági tartalékainkat.

D.3 Egyéb kötelezettségek értékelése

Az egyéb kötelezettségek értékét lényeges osztályonként mutatjuk be, a fizetőképesség céljából végzett értékelés szerint, illetve a számviteli törvényben előírtaknak megfelelően.

Kötelezettségek (millió Ft)	Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték
Függő kötelezettségek	-	-
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	3 035	3 035
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek	-	-
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	-	-
Halasztott adókötelezettség	4 067	-
Származtatott termékek	11	11
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	-	-
Pénzügyi kötelezettségek a hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségeken kívül	-	-
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	7 449	7 464
Viszontbiztosítási kötelezettségek	740	740
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	3 849	9 624
Alárendelt kötelezettségek	-	-
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	2 624	2 594
Kötelezettségek (Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli) összesen	21 775	23 467

Az alábbiakban minden egyes lényeges osztályra vonatkozóan bemutatjuk és részletezzük a Biztosító (a biztosítástechnikai tartalékokon kívüli) egyéb kötelezettségeinek a fizetőképesség céljából végzett értékelés szerinti, valamint a számviteli törvény szerinti értékét, az értékelésükhöz használt alapokat, módszereket és legfontosabb feltevéseket.

Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok

A fizetőképesség céljából végzett értékelés alapján a tartalékokat valós értéken kell bemutatni. A (cél) tartalékokat transzferár alapon értékeljük a várható kötelezettségek 100%-os valószínűségével (az esemény bekövetkezésének valószínűsége), anélkül, hogy felülvizsgálnák az IFRS azon feltevését, miszerint az összes jelenlegi tartalék felhasználásra fog kerülni. A céltartalék számviteli törvény szerinti értékelése a (valószínűséggel súlyozott) legjobb becslésen alapul, kockázati különbség nélkül (mivel ebben az esetben nincsenek biztosítási kockázatok).

Halasztott adókötelezettség

A fizetőképesség céljából végzett értékelésben a halasztott adókövetelések és adókötelezettségek a Szolvencia II szerinti mérlegben szereplő eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értéke és a biztosító társaság helyi adózási szabályai szerint előállított adómérleg szerinti értéke közti időszak eltérése alapján alakul. A halasztott adó eszközként vagy kötelezettséggként is szerepelhet a Szolvencia II mérlegben a nettó pozíciótól függően, vagyis aszerint lesz eszköz vagy kötelezettség, hogy a halasztott adókövetelés vagy a halasztott adókötelezettség a nagyobb (jellemzően a halasztott adókötelezettség).

A halasztott adó elszámolását a tényleges társasági adókulcs alapján számítjuk ki. Az elhatárolt veszteségre halasztott adókövetelést kell elszámolni, ha jövőbeli felhasználása a tervek alapján valószínűsíthető. Az időszak eltérésekből és elhatárolt veszteségekből származó halasztott adó értékvesztését a mérleg-fordulónapon felül kell vizsgálni.

A számviteli törvény szerinti mérlegben nincs sem halasztott adókövetelés, sem halasztott adókötelezettség.

Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)

A fizetőképesség céljából készített mérleg tartalmazza a vállalatcsoporton belüli kötelezettségeket, a társadalombiztosítási és egyéb adókötelezettségeket, valamint az egyéb kötelezettségeket. A fizetendő osztalék és a leányvállalati tőkeemelések nem szerepelnek a kötelezettségek között az SII mérlegben, ezeket a Várható osztalékok, kifizetések és díjak soron szerepeltetjük az átértékelési tartalék meghatározásakor a rendelkezésre álló szavatoló tőke számításában. A számviteli törvény szerinti mérlegben ezen a soron lényegében hasonló adatok szerepelnek, mint az SII mérlegben, de a számviteli törvény szerinti mérleg kötelezettséggként tartalmazza a fizetendő osztalékokat. Az értékelési eltérések egy része árfolyam-különbözethez köthető.

Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek

A fizetőképesség céljából végzett értékelés Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek mérleg-sora passzív időbeli elhatárolásokat tartalmaz, köztük a számviteli törvény szerinti mérlegben nem szereplő, a ki nem vett szabadságok kapcsán várható kötelezettségek elhatárolása.

Lízing megállapodásokról eredő kötelezettségek

Lízing megállapodásokról eredő jelentős összegű kötelezettségeinket (melyek csak operatív lízingből erednek, pénzügyi lízingünk nincs) az alábbi táblázat mutatja:

Lízing tárgya	Számítástechnikai berendezések bérlete*
Lízing típusa	operatív
Lízingelt tételek összege (bruttó)	134 mFt
Lízing kezdete	2021. augusztus
Futamidő	12 hónap
Fennálló kötelezettség 2021. december 31-én	91 mFt

*: Számítógéppontban használt szerverek

Munkavállalói juttatásokhoz kapcsolódó kötelezettségek

■ Reorganizációs céltartalék:

A tartósan fizetés nélküli szabadságon lévő munkavállalók fizetés nélküli szabadságot követő további foglalkoztatási lehetősége bizonytalan (a hosszú idő alatt a munkáltató külső és belső gazdasági feltételrendszerében és körülményeiben bekövetkező számos változás következtében). Céltartalékot képzünk a fizetés nélküli szabadság ideje alatt megszerzett jogosultságok, valamint az esetleges felmondások miatti kifizetések fedezetére, a záró céltartalék értéke 2021. december 31-én 99 mFt volt. Az előző évhez képest a csökkenést a jogi állományban lévők kisebb létszáma okozza.

A vállalatcsoportban 2020-ban indult projekt a költségek racionalizálására. A projekt részét képezi a személyi jellegű költségek csökkentése is, hatékonyságjavító fejlesztések, átszervezések megvalósításával, költségcsökkentő intézkedések bevezetésével. Ennek elkerülhetetlen következményeként az érintett területeken a munkavállalók létszámát csökkenteni kell. Az esetleges felmondások miatti kifizetések és járulékaik fedezetére képzett céltartalék értéke 2021. december 31-én 494 mFt volt. A 2021. évi csökkenés a létszámleépítések felmerült költsége miatti tartalékfelszabadításból adódik.

■ Ki nem vett szabadságokra képzett passzív időbeli elhatárolás:

A hatályos Munka törvénykönyve (Mt.), a hatályos Kollektív Szerződés (KSZ), valamint a kormány tárgyevi munkaszüneti napok körüli eltérő munkarendre kiadott rendelkezései alapján a munkáltató belső utasításban határozza meg azokat a követelményeket, melyeknek tárgyévben meg kell felelni a munka szervezése, a munkaidő beosztása és a munkavállalókat megillető szabadság (alap és pót) kiadása során. Az utasítás értelmében a ki nem vett szabadságot pénzben megváltani, a munkaviszony megszűnés esetét kivéve, nem lehet. Passzív időbeli elhatárolást képezünk az esetleges munkaviszony megszűnések esetén a ki nem vett szabadság napok megváltása miatt felmerülő ráfordításokra. A számviteli törvény szerinti mérlegben nem szerepel ki nem vett szabadságra képzett céltartalék.

■ Vezetői érdekeltségi rendszerhez kapcsolódó céltartalék:

A vezetői érdekeltségi rendszer elemét képezi az Aegon részvényjuttatás. Tárgyevi eredmény alapján a tárgyévet követő 4. évben (tárgyevi egyedi érdekeltség szabályaitól függően) kerül sor a részvények tulajdonba adására. A jövőben várhatóan felmerülő ráfordításokra (részvény érték és a munkáltatót terhelő járulékok) céltartalékot képzünk. A záró céltartalék értéke 2021. december 31-én 264 mFt volt. Előző évhez képest a növekedést az EUR/HUF árfolyam és a részvény darabszám emelkedése okozta.

■ Munkavállalóknak fizetendő bónuszra képzett passzív időbeli elhatárolás:

A munkavállalói érdekeltségi rendszer alapján a tárgyévet követő évben, a tárgyevi eredmények ismeretében kerül sor a teljesítmények értékelésére, a munkavállalókat megillető prémium, jutalom, egyéb teljesítményhez kötött bér (bónusz) elszámolására. A tárgyévet követő évben fizetendő bónuszra és annak munkáltatót terhelő járulékaire év végén passzív időbeli elhatárolást képzünk. A passzív időbeli elhatárolás értéke 2021. december 31-én 510 mFt volt. Előző évhez képest az összeg nem változott jelentősen.

Vállalatcsoport értékesítéséhez kapcsolódóan, egyedi munkavállalói megállapodások alapján kigért bónuszra és járulékaire képzett passzív időbeli elhatárolás értéke 2021. december 31-én 199 mFt volt.

■ Egyéb, jelentős összegű céltartalék:

Kárszakértői követelések miatt folyamatban lévő jogi eljárás következtében teljesítendő várható kifizetésekre (tőkekövetelés, késedelmi kamat, illeték, ügyvédi munkadíj, szakértői költség) céltartalékot képeztünk, értéke 2021. december 31-én 425 mFt.

Befejezetlen beruházások (szoftverek) 2022. első negyedévében várható selejtezése miatt felmerülő terven felüli értékcsökkenésre céltartalékot képeztünk 194 mFt értékben.

A Hitel vállalat értékesítése kapcsán a vevő részéről felmerült bankadó követelésre és várható jogi költségekre 476 mFt összegben képeztünk céltartalékot.

D.4 Alternatív értékelési módszerek

D.4.1 Befektetési, ingatlan- és magántőke-alapok

Az alapok által kibocsátott befektetési jegyek piaci értéke legjobb közelítésének az egy jegyre jutó nettó eszközértéket tekintjük.

D.4.2 Strukturált kötvények

A strukturált kötvények értékelésének felülvizsgálata naponta történik. A piaci értéknek azt az árat tekintjük, amelyen a kötvények kibocsátója hajlandó lenne visszavásárolni az értékpapírokat. A Biztosítónak jelenleg nincs strukturált kötvénye.

D.4.3 Származtatott eszközök

A tőzsdén kívüli származtatott pénzügyi eszközök piaci értéke az a becsült összeg, amely harmadik féltől befolyyna ezen ügyletek lezárása esetén. Ezen származtatott eszközök értékelése a jövőbeli pénzáramlások becsült nagyságán, valamint a Magyar Nemzeti Bank, az Államadósság Kezelő Központ Zrt., illetve külső áradat-szolgáltatók által közzétett információkon alapul.

D.4.4 Kötvénykölcsön és egyéb hitelek

A biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek és az egyéb kölcsönök nincsenek modellezve, így azokat IFRS értékük szerint jelenítjük meg a fizetőképességünk bemutatása céljából készített beszámolónkban.

A kötvény- és egyéb kölcsönök értékvesztését a Számviteli törvénynek megfelelően a Számviteli Politika előírásai szerint értékeljük be és ez megegyezik a fizetőképesség céljából végzett értékeléssel.

D.5 Egyéb információk

Nincsenek egyéb lényeges információk.

E. Tőkekezelés

E.1 Szavatoló tőke

E.1.1 Üzleti tervezés

A Biztosító a megfelelő likviditási helyzetének fenntartása érdekében folyamatosan figyeli és tervezi jövőbeli bevételeit és kifizetéseit. A tervezési folyamat során az Aegon Magyarország vállalatcsoportra vonatkozóan egységes tervezési elveket, feladatokat, határidőket alkalmaz a Vállalat. A tervek IFRS számviteli rendszer szerint készülnek, a jövedelmezőségi tervek esetében termékvonala bontásban. Ezen kívül 2015 őszétől Solvency II. tervet is készít a Biztosító.

A tárgyévvet követő évről részletes, míg az azt követező 2 évről nagy-vonalú stratégiai terv készül. A stratégiát, ill. üzleti tervet évente aktualizálja a Biztosító, amelynek során gördülő tervezési módszertant használ, azaz a tervezési időhorizont minden tervezési ciklusban egy évvel tolódik előbbre. Különböző tervváltozatok is készülnek a külső környezet várható változásai (alacsony gazdasági növekedés, magas inflációs környezet, alacsony hozam), valamint saját kockázati értékelések (magas kárkifizetés) alapján. A stratégiai döntéseket meghatározó nagyobb projektek esetében külön készülnek szcenárió-elemzések is.

A stratégiai/üzleti terv folyamatos (havonta, negyedévente) visszamérése megtörténik, erről a vezetés a vezetői információs jelentésekben kap tájékoztatást. Ezen kívül a rövid távú (adott évre vonatkozó) terv negyedévente aktualizálásra kerül prognózis formájában.

A Társaság a hazai pénzügyi és biztosítási piac fejlődésével összhangban a következő években is fenn kívánja tartani piaci aktivitását.

Az Aegon Magyarország vállalatcsoport küldetése továbbra is az, hogy szakértelmével és szolgáltatásaival kiszámíthatóságot, pénzügyi biztonságot nyújtson a magyar embereknek, a családoknak. Stratégiai célja, hogy értékes és megbízható partnere legyen ügyfeleinknek.

A stratégia kulcsfontosságú elemei változatlanok: lojális ügyfelek, kiváló működés, hozzáértő alkalmazottak és optimális portfólió.

A fent említett célokkal összhangban az Aegon Vállalatcsoport a hároméves stratégiájában a következő stratégiai célokat határozta meg:

- Fenntartani, illetve növelni a piaci részesedést a kiválasztott termékcsoportokban, azaz az élet-, nyugdíj-, lakás-, utas-, vállalati vagyon- és felelősség-biztosításokban.
- Az Aegon szakértői pozícionálása nyugdíj-témában.
- A Biztosító továbbra is hatékony kíván lenni a költséghányad csökkentése és az underwriting tevékenysége javítása révén.
- Az értékesítés digitalizálása, a távértékesítési arány növelése, az ügyfelek elkötelezettségének javítása, illetve az ügyfélszolgálat és a kárrendezés digitalizálása, beleértve a távoli/videós technikákat és algoritmusokat. A digitalizáció mellett a Biztosító természetesen nem hanyagolja el a nem-digitális, vagy lassan digitalizálódó ügyfeleket sem.

- A hibrid munkamodell tesztelése és hatékonyságának további javítása a költségek, az emberi együttműködés, a csapatmunka és a vállalati kultúra szempontjából.
- A Biztosító a jövőben is nagy hangsúlyt helyez az új szerzések növelése mellett a meglévő ügyfelek védelmére. E célok elérése érdekében megkülönböztetett figyelmet fordít a szolgáltatások színvonalára, az ügyfelek bizalmának megőrzésére, elégedettségük további növelésére.
- A Biztosító eleget kíván tenni a változó jogszabályoknak, kiemelt feladatként kezeli a meglévő és a friss szabályokra való felkészülést és megfelelést. A Pénzmosási törvény (AML) és az Adatvédelmi Rendelet (GDPR) továbbra is kiemelt helyen szerepel a prioritások között.
Az elmúlt években történt főbb változások a szabályozási környezetre vonatkozóan pl.:
 - GDPR - Európai Unió Általános Adatvédelmi Rendelete;
 - Pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló Rendelet;
 - Pénzforgalom lebonyolításáról szóló rendelet módosulása (másodlagos számlaazonosítás, azonnali utalás);
 - Veszélyhelyzettel összefüggő rendeletek (pl.: védelmi intézkedések, okmányokra és ügyintézésre vonatkozó szabályok, távmunkával kapcsolatos szabályok);
 - Panaszkezelés formájára és módjára vonatkozó rendelet;
 - Fenntarthatósággal kapcsolatos Európai Uniós rendeletek (SFDR, Taxonómia).

A szabályozások fokozott fogyasztóközpontúsága egybeesik a Biztosító egyik fő stratégiai célkitűzésével, az ügyfélközpontúság erősítésével és az elkötelezettségével abban, hogy tiszteletben tartsa, védje a természetes személyek alapvető jogait, különösen a személyes adataik védelméhez való jogukat.

A szabályozói és a tulajdonosi elvárásokkal összhangban a Biztosító továbbra is kiemelt figyelmet szentel a vállalati működési kockázatok feltárására, kezelésére és csökkentésére, valamint a pénzügyi biztonságra.

E.1.2 Szavatoló tőke

A jelentési időszak végi és eleji szavatoló tőke minőségét illetően a legfontosabb megállapítás, hogy minden tőke-elem a legmagasabb minőségi kategóriába, a korlátlan 1. szintbe tartozik, az alábbi táblázat szerint:

millió Ft	2020		2021	
	Összesen	Összesen	1. szint (korlátlan)	1. szint (korlátozott), ill. 2. és 3. szint
Alapvető szavatoló tőke				
Törzsrészcénytőke	6 374	6 374	6 374	0
A törzsrészcénytőkéhez kapcsolódó tőketartalék	5 471	5 471	5 471	0
Átértékelési tartalék	73 407	67 145	67 145	0
Alárendelt kötelezettségek	0	0	0	0
A felügyeleti hatóság által jóváhagyott egyéb szavatolótőke-elemek	0	0	0	0
Alapvető szavatoló tőke, kiigazítás előtt	85 252	78 990	78 990	0
A pénzügyi intézményekben és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	0	0	0	0
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	85 252	78 990	78 990	0
Kiegészítő szavatoló tőke	0	0	0	0
Rendelkezésre álló szavatoló tőke	85 252	78 990	78 990	0
Szavatoló tőke összesen (szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez)	85 252	78 990	78 990	0
Szavatolótőke-szükséglet	41 166	43 874	43 874	0
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	207,1%	180,0%	-	-

A jelentési időszak alatt a Biztosító alapvető szavatolótőke-szerkezete változatlan maradt. Az átértékelési tartalék 8,5%-kal csökkent.

Átértékelési tartalék

Az átértékelési tartalékon belül az üzleti tevékenység eredményét tükröző eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete kis mértékben, 1,3%-kal csökkent. A várható osztalékok, kifizetések és díjak összege 38%-kal nőtt a jelentési időszak alatt, ugyanis a járványhelyzetből fakadó kockázatok csökkenésével az MNB 2022 januárjában visszavonta az osztalékfizetésre vonatkozó korábbi korlátozását, így visszatérhettünk az eredeti tőkemenedzsment politikánkhoz. Ez azt is jelentette, hogy beütemeztük az elhalasztott valamint tervezett osztalékok kifizetését és azok előrelátható osztalékként való jelentését.

Az Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek (befizetett törzsrészcénytőke és az ahhoz kapcsolódó tőketartalék) összege nem változott.

millió Ft	2020	2021
Átértékelési tartalék		
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	98 252	96 990
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	0	0
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	13 000	18 000
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	11 845	11 845
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás	0	0
Átértékelési tartalék	73 407	67 145

Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete 2021-ben az alábbiak miatt csökkent 1,3 mdFt-tal (azaz 1,3%-kal):

- eszközök értékének 4,6 mdFt-os csökkenése (aminek fő oka a nem UL befektetések 10,3%-os csökkenése, amit részben ellensúlyozott az UL befektetések 4,1%-os, valamint a saját használatú ingatlanok értékének 8%-os, valamint a készpénz és készpénz-egyenértékesek 425,8%-os növekedése), illetve
- források értékének 3,4 mdFt-os csökkenése (biztosítástechnikai tartalékok 2,8%-os csökkenése, illetve az egyéb nem-biztosítástechnikai kötelezettségek 4,3%-os növekedése) miatt.

További részletes információ található az eszközök és kötelezettségek elemzését tartalmazó D.1 fejezetben (Fizetőképesség céljából végzett értékelés).

A várható osztalékok, kifizetések és díjak összege 5 mdFt-tal emelkedett 2021-ben. A fizetendő osztalékok és a várható feltőkésítés az alábbiak szerint alakultak:

millió Ft	2020	2021
Anyavállalatoknak fizetendő osztalék	13 000	17 500
Pénztárszolgáltató Zrt. várható feltőkésítés	0	500
Várható osztalékok, kifizetések és díjak összesen	13 000	18 000

Részesedések miatti levonás

Az alapvető szavatoló tőkéből levonásra kerül a pénzügyi intézményekben és hitelintézetekben fennálló részesedések meghatározott része, a Bizottság (EU) 2015/35 Felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikkének előírásai szerint.

A 2015/35 Rendelet 68 (2) cikke csak részleges levonási kötelezettséget ír elő arra az esetre, amikor a részesedések értéke egyenként nem, de együttesen meghaladja a levonások előtti alapvető szavatoló tőke 10%-át. A pénzügyi intézményekben és hitelintézetekben fennálló részesedések értéke 2020-ban és 2021-ben 3.826,3 mFt-ot illetve 4.123,3 mFt-ot tett ki, ami a levonások előtti alapvető szavatoló tőke 4,49%-a (2020), illetve 5,22%-a (2021). Ennek megfelelően egyik évben sem volt szükség levonás alkalmazására.

E.1.3 A szavatoló tőke figyelembe vehető összege

Kiegészítő szavatoló tőke hiányában a Biztosító számára Rendelkezésre álló szavatoló tőke megegyezik a levonások utáni összes alapvető szavatoló tőke összegével.

Miután a szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke - minőségét tekintve - teljes egészében az 1. szint (korlátlan) kategóriába tartozik, azaz semmilyen korlát alá nem esik, a szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke megegyezik a szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összegével.

millió Ft	2020	2021
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke		
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke	85 252	78 990
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	85 252	78 990

E.1.4 Minimális tőkeszükséglet fedezése

Kiegészítő szavatoló tőke hiányában a Biztosító számára Rendelkezésre álló szavatoló tőke megegyezik a levonások utáni összes alapvető szavatoló tőke összegével.

Miután a minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke – minőségét tekintve - teljes egészében az 1. szint (korlátlan) kategóriába tartozik, azaz semmilyen korlát alá nem esik, a minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke megegyezik a minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összegével.

millió Ft	2020	2021
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke		
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke	85 252	78 990
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	85 252	78 990

E.1.5 Saját tőke és eszközök forrásokat meghaladó többlete

Az Aegon Magyarország magyar pénzügyi beszámolóiban szereplő saját tőke és az eszközök forrásokat meghaladó, fizetőképesség céljából történő számítás szerinti többlete közötti különbségek tekintetében irányadó információkat tartalmaz a fentebb található D.1 fejezet (Fizetőképesség céljából végzett értékelés), valamint az E.1.2 fejezet (Szavatoló tőke elemzése, azon belül is az Átértékelési tartalékra vonatkozó közzététel).

A magyar számviteli szabályok szerinti saját tőke és a fizetőképesség céljából számolt szavatoló tőke leginkább a technikai tartalékok eltérő értékelése miatt térnek el egymástól (lásd D.2.4 fejezetet).

E.1.6 Halasztott adókra vonatkozó információk

A fizetőképesség céljából végzett értékelésben a halasztott adókövetelések és adókötelezettségek a Szolvencia II szerinti mérlegben szereplő eszközök és kötelezettségek értéke és a biztosító társaság helyi adózási szabályai szerint előállított adómérleg szerinti értéke közti időszak eltérése alapján alakul. A halasztott adó eszközként vagy kötelezettséggént is szerepelhet a Szolvencia II mérlegben a nettó pozíciótól függően, vagyis aszerint lesz eszköz vagy kötelezettség, hogy a halasztott adókövetelés vagy a halasztott adókötelezettség a nagyobb (jellemzően a halasztott adókötelezettség).

A Biztosító Szolvencia II szerinti mérlegében a nettó pozícióból adódóan jellemzően halasztott adó kötelezettség jelenik meg, amely azonban tartalmaz halasztott adó követelést is. 2021-ben 3 nagy halasztott adó követelést tartalmaz:

- az immateriális javak eliminálásával kapcsolatban 830 mFt-ot;
- a kötvények Szolvencia II és adómérleg szerinti értékének különbsége miatt 784 mFt-ot;
- a halasztott szerzési költségek eliminálásával kapcsolatban 277 mFt-ot.

E.1.7 Átmeneti rendelkezés hatálya alá eső, illetve egyéb tőkeelemek

Az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. Szolvencia II-es mérlegében szereplő szavatoló tőkének nincsen olyan része, amely az átmeneti rendelkezés alá esik.

Az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. Szolvencia II-es mérlegében szereplő szavatoló tőkének nincsen olyan része, amely kiegészítő szavatoló tőke elem kategóriába tartozik.

Az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. Szolvencia II-es mérlegében szereplő szavatoló tőkének nincsen olyan része, amely rendelkezésre állását és átruházhatóságát tekintve jelentős korlátozás alá esik.

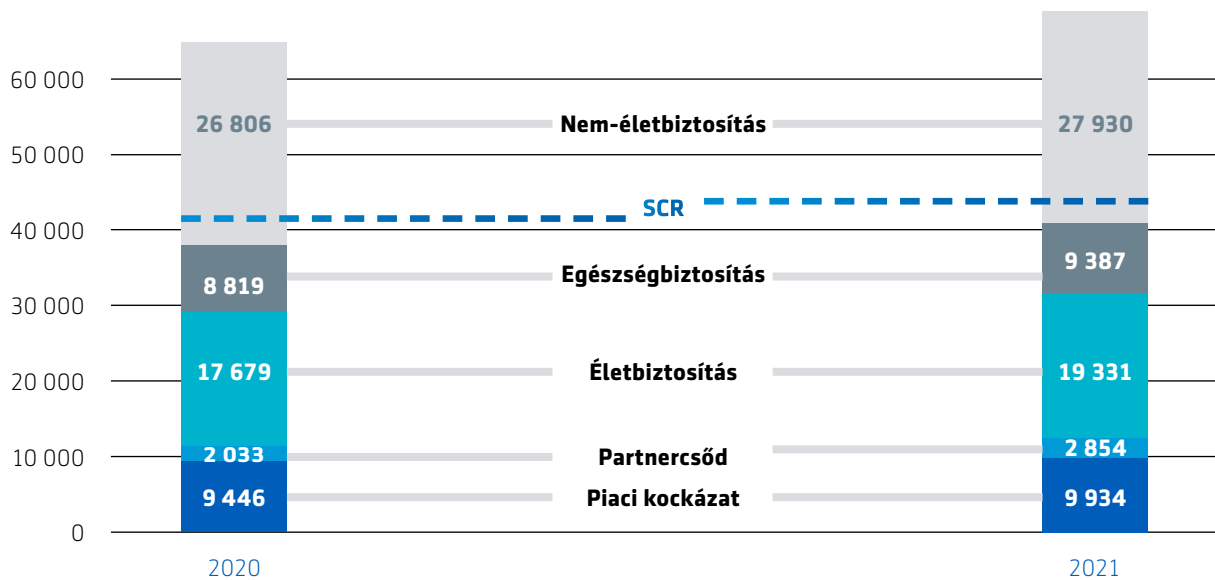
E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

E.2.1 Szavatolótőke-szükséglet

A szavatolótőke-szükségletet (Solvency Capital Requirement betűszóval SCR-t) Társaságunk standard formulával számolja, (részleges) belső modellt nem alkalmaz.

A tőkeszükséglet meghatározása során sem egyszerűsítést, sem biztosítószer specifikus paramétereket nem használunk.

A jelenlegi jelentési időszak végére vonatkozóan Társaságunk kockázati modulonkénti szavatolótőke-szükségeit (millió forintban) és azok változását az év során az alábbi ábrában foglaltuk össze, az összetételt pontosan az S.25.01.21-es közzétételi táblában mutatjuk be:



Az ábrában az egyszerűség kedvéért a biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége miatti kiigazítás nélküli (nettó) eredményeket mutatjuk be, mert ennek van valós tartalma.

A szavatolótőke-szükségletünk 41,2 milliárd forintról 43,8 milliárd forintra emelkedett.

Legnagyobb kockázatunk továbbra is a nem-életbiztosítási kockázat, melynek tőkeszükséglete az állománynövekedéssel párhuzamosan nőtt, és a 27,9 milliárd forintos tőkeszükséglet jelentős része a jövőben esetlegesen bekövetkező katasztrófaárokából ered, mely károk túlzott kiugró megnövekedése ellen viszontbiztosításaink védenek.

Egészségbiztosítási kockázatunkban életbiztosításokhoz hasonlóan, illetve attól eltérően kezelt kockázatok is vannak. 2020-ban arról értesítettük ügyfeleinket, hogy bizonyos kiegészítő kockázatok esetében elállunk a felmondási jogunktól. Ebből adódóan az ide sorolt, életbiztosításokhoz köthető nem-életbiztosítási kiegészítő biztosítások között hosszú távon vállalt kockázatok is vannak. A tárgyévi növekedés részben abból ered, hogy egyik lakásbiztosításhoz köthető kiegészítő biztosítási módzatunk esetében pontosításra került a díjbevétel életbiztosítási és jövedelembiztosítási kockázatok közötti megosztása.

Az életbiztosítási kockázat szavatolótőke-szükséglete a feltevések, illetve a hozamgörbe változása következtében emelkedett kb. 1,6 milliárd forinttal.

A partner általi nemteljesítési kockázat értéke egyrészt a viszontbiztosításaink fedezetének megfelelően változott, másrészt a tőkeszükséglet növekedést a bankbetétek és készpénz-egyenértékes eszközök állományának év végi tudatos növelése okozta.

A piaci kockázatok szavatolótőke-szükségletének változását részben a már említett hozamgörbe változás okozta. A kamatláb kockázat növekedését ugyanakkor ellensúlyozta az, hogy a Társaság tudatos befektetés menedzsment döntése alapján összességében csökkent a Vállalat kötvénykitettsége, illetve a 2020 során vásárolt, feltörekvő országokhoz köthető állampapírok állományának egy részét értékesítette, ami alacsonyabb kamatrés kockázatot, ezzel egyidejűleg magasabb piaci koncentrációs kockázatot eredményezett (részleteket lásd a C.2 Piaci kockázat fejezetben).

E.2.1.1 A halasztott adók veszteségelnyelő képességére vonatkozó információk

A fenti ábrában szereplő tőkeszükségletek összege 69,4 milliárd forint, mely összeget csökkentik a kockázatok együttes fellépése közti összefüggések (ún. diverzifikáció), így együttesen 43 milliárd forint alapvető szavatolótőke-szükséglet adódik Társaságunkra nézve a standard formulából. Ehhez még hozzá kell adnunk a működési kockázat tőkeszükségletét (5,1 mdFt), és végül a végső szavatolótőke-szükséglet kiigazítható a halasztott adók veszteségelnyelő képességével (-4,3 mdFt).

Tekintettel arra, hogy Társaságunk hosszú ideje nyereségesen működik (lásd az A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása fejezetet), az alábbi táblázatban bemutatott, sokk után lehetséges jövőbeni adóköteles nyereség alapján valószínűsíthető, hogy a kiigazítást Társaságunk fel tudná használni:

millió Ft	2023	2024	2025	2026	2027
Valószínű adóköteles nyereség	24 450	21 305	17 903	17 240	17 772

A valószínű jövőbeni adóköteles nyereség előrejelzéséhez megvizsgáltuk az egyszeri sokk hatását az 5 évre meghosszabbított üzleti terveinkre, többek között feltételeztük, hogy jövőbeni új szerzéseink a tervekhez képest az alábbi mértékben csökkennének (100%-nak az eredeti tervben szereplő újüzletértéket tekintjük), illetve a meglévő üzletünkből származó eredmény visszaesésével is számoltunk az alábbiak szerint:

millió Ft	2023	2024	2025	2026	2027
sokk miatti visszaesés az újszerzésben	50%	40%	20%	5%	0%
sokk miatti visszaesés a meglévő üzlet eredményében	50%	0%	0%	0%	0%

E.2.2 Minimális tőkeszükséglet

A minimális tőkeszükségletet a Rendelet és a Bit előírásai szerint határozzuk meg.

A minimális tőkeszükségletünk a lineáris minimális tőkeszükségletünkből adódik, ami a törvény által meghatározott paraméterek szintén a törvényben adott százalékainak összegeként adódik.

A nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozó lineáris formula komponens számításához a következő adatokra van szükség:

- a kockázati ráhagyás nélküli viszontbiztosítási szempontból nettó biztosítástechnikai tartalékok értéke a nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre,
- az utóbbi 12 hónapban a nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre előírt díjak a viszontbiztosítási szerződések fizetendő díjainak levonását követően.

Az életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozó lineáris formula komponens számításához a következő adatokra van szükség:

- a kockázati ráhagyás nélküli viszontbiztosítási szempontból nettó biztosítástechnikai tartalékok a nyereségrészesedéssel járó életbiztosítási kötelezettségek garantált szolgáltatásaival kapcsolatban;
- a kockázati ráhagyás nélküli viszontbiztosítási szempontból nettó biztosítástechnikai tartalékok a nyereségrészesedéssel járó életbiztosítási kötelezettségekre vonatkozó jövőbeni diszkrecionális nyereségrészesedésekkel kapcsolatban;
- a kockázati ráhagyás nélküli viszontbiztosítási szempontból nettó biztosítástechnikai tartalékok az indexált vagy befektetési egységhez kötött életbiztosítási kötelezettségekre és az ilyen biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan;
- a kockázati ráhagyás nélküli viszontbiztosítási szempontból nettó biztosítástechnikai tartalékok minden egyéb életbiztosítási kötelezettségekre és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan;
- teljes kockázatot tőke minden egyes, életbiztosítási vagy viszontbiztosítási kötelezettséggel járó szerződésre vonatkozóan.

Társaságunk minimális tőkeszükségletének meghatározását és változását az alábbi táblázatban foglaltuk össze:

A teljes minimális tőkeszükséglet (MCR) kiszámítása (millió Ft)	2020	2021
Lineáris MCR	12 530	12 430
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	41 166	43 874
MCR felső korlátja	18 525	19 743
MCR alsó korlátja	10 292	10 968
MCR abszolút alsó korlátja	2 400	2 588
Kombinált MCR	12 530	12 430
Minimális tőkeszükséglet	12 530	12 430

A minimális tőkeszükségletünk a lineáris minimális tőkeszükséglettel egyezik meg, mivel a szavatolótőke-szükséglettől függő alsó (az SCR 25%-a) és felső (az SCR 45%-a) korlát közé esik, és meghaladja a törvényileg meghatározott abszolút alsó korlátot is. A minimális tőkeszükséglet legnagyobb részét a lineáris formula komponens nem-életbiztosítási kötelezettségekre vonatkozó, nem-élet tevékenységből adódó része teszi ki. Ennek következtében az évközben megfigyelhető növekedése nem-életbiztosítási díjbevételeink, illetve tartalékszükségleteink növekedése miatt következett be.

Mivel a kockázatainkat jobban tükröző szavatolótőke-szükséglet jóval magasabb a minimális tőkeszükségletnél, ez utóbbinak törvényi megfelelésünkre semmilyen hatása nincs. A lineáris minimális tőkeszükséglet számításával kapcsolatos közléteendő információkat a jelentés évére vonatkozóan az S.28.02.01-es táblában tesszük közzé.

2009/138/EK irányelv 74. cikkével összhangban azon biztosítóknak, amelyek életbiztosítási és nem-életbiztosítási tevékenységeiket egyidejűleg folytathatják, meg kell határozni egy elvi életági és egy elvi nem-életági minimális tőkeszükségletet is (és a megbontást közzé kell tenniük az S.28.02.01-es táblában). Az elvi tevékenységenkénti minimális tőkeszükségleteket a jelenlegi jelentési időszak végére vonatkozóan a következő táblázatban mutatjuk be:

Elvi minimális tőkeszükségletek áganként (millió Ft)	Nem életbiztosítási tevékenységek	Életbiztosítási tevékenységek
Elvi lineáris MCR	9 785	2 645
Elvi szavatolótőke-szükséglet	34 539	9 335
Elvi MCR felső korlátja	15 542	4 201
Elvi MCR alsó korlátja	8 635	2 334
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	1 294	1 294
Elvi kombinált MCR	9 785	2 645
Elvi MCR	9 785	2 645

Az elvi minimális tőkeszükségletünk tevékenységenként megbontva is az elvi lineáris minimális tőkeszükséglettel egyezik meg, és azt a rendelkezésre álló tőke mindkét ágban bőségesen fedezi.

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

Társaságunk nem használja az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodult a szavatolótőke-szükséglet számítása során.

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

Társaságunk nem használ belső modellt.

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

Ahogy az E.1.4 és E.2.2 fejezetekben bemutattuk, a 12,5 milliárd Ft minimális tőkeszükségletünk fedezésére annak több mint hatszorosa, 79 milliárd Ft tőke áll rendelkezésre, mely teljes egészében figyelembe is vehető, így vállalkozásunknál nincs szó meg nem felelésről, helyreállításra nem volt, és előreláthatóan nem lesz szükség.

Szavatolótőke feltöltöttségünk (180%) is magasan a törvényi előírás (100%), illetve a felügyeleti elvárás (150%) felett van, így e szempontból sem volt szükség semmilyen intézkedésre.

E.6 Egyéb információk

Tekintettel arra, hogy az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. a Rendszerszinten Fontos Biztosítónak (Systemically Important Insurer – SII) minősített Aegon Csoport tagja az alábbi nyilatkozatot tesszük (a csoportfelügyelet elvárása miatt angolul):

G-SII designation

In 2015, Aegon was designated by the Financial Stability Board (FSB) as a Global Systemically Important Insurer (G-SII), based on an assessment methodology developed by the International Association of Insurance Supervisors (IAIS). In 2019, in recognition of the fact that the Holistic Framework (see below) provides an enhanced approach to assessing and mitigating systemic risk in the global insurance sector, the FSB decided to suspend the identification of G-SIIs. In November 2022, the FSB is expected to review the need to either discontinue or re-establish an annual identification of G-SIIs.

Due to its G-SII status, Aegon was subject to an additional layer of direct supervision at the group level. In accordance with these requirements, Aegon submitted a liquidity risk management plan, a systemic risk management plan, and an ex-ante recovery plan to DNB and to the crisis management group (CMG) that was established. These requirements, which are included in the Holistic Framework, continue in practice. Aegon continues to update these plans on an annual basis. In addition, the Aegon Group's Resolution Authority (the Dutch Central Bank) is responsible for the development of Aegon's resolution plan.

In November 2019, the IAIS adopted the Holistic Framework for the assessment and mitigation of systemic risk in the insurance sector. Some of the provisions of the Holistic Framework are included in the IAIS Insurance Core Principles (that apply to all insurers), while others are included in ComFrame (the Common Framework for the Supervision of Internationally Active Insurance Groups, or IAIGs).

The Holistic Framework consists of an enhanced set of supervisory policy measures and powers of intervention, an annual IAIS global monitoring exercise, and an assessment of consistent implementation of supervisory measures. ComFrame establishes supervisory standards and guidance focusing on the effective group-wide supervision of IAIGs. ComFrame is a comprehensive and outcome-focused framework that provides supervisory minimum requirements tailored to the international activities and sizes of IAIGs. ComFrame builds on the Insurance Core Principles that are applicable to the supervision of all insurers. The provisions of both ComFrame and the Insurance Core Principles must be implemented in local legislation in order to have a binding effect.

Regardless of what happens to G-SII or G-SII designation, Aegon would still be subject to ComFrame and ICS, to the extent these would be implemented in local legislation. In Europe, the relevant international standards are expected to be implemented in the Solvency II Framework through the Solvency II Review. The European Commission's proposal to amend the Solvency II Directive includes a number of macro-prudential tools. The legislative proposal to introduce a European Insurance Recovery & Resolution Directive (IRR), which is discussed briefly below, is expected to include IAIGs based in the European Union.

**AEGON Magyarország Általános Biztosító
Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

**IGAZGATÓSÁGA ÜLÉS TARTÁSA NÉLKÜL
HOZOTT ÍRÁSBELI HATÁROZATA**

Alulírott **Zatykó Péter Iván** (anyja leánykori neve: Gyuris Judit; lakcím: 2030 Érd, Begónia utca 14/B.) mint az **AEGON Magyarország Általános Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (székhely: 1091 Budapest, Üllői út 1.; cégjegyzékszám: 01-10-041365) (a „**Biztosító**”) Igazgatóságának elnöke megállapítom, hogy a Társaság igazgatóságának tagjai a részemre határidőben megküldött szavazataikkal az Igazgatóság ügyrendjének 22.1 és 22.2. pontjában foglaltakkal összhangban – ülés tartása nélkül – az alábbi határozati javaslatot fogadták el, mind a négy igazgatósági tag „igen” szavazatával.

Megállapítom, hogy az ülés tartása nélküli határozathozatali eljárás eredményes volt, mivel minden igazgatósági tag határidőben megküldte szavazatát az Igazgatóság elnöke részére.

A Biztosító Igazgatósága meghozza a 2021. december 31. napján lezárt üzleti év Fizetőképességéről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentésről szóló alábbi határozatát.

1/2022.04.01. IG Határozat

Az Igazgatóság a 2021. december 31. napján lezárt üzleti év Fizetőképességéről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentést elfogadja.

A Biztosító Igazgatósága meghozza a 2021. Éves Felügyeleti Jelentésről szóló alábbi határozatát.

2/2022.04.01. IG Határozat

Az Igazgatóság a 2021. évi Felügyeleti jelentést elfogadja.

Kelt Budapesten 2022. április 1.napján

Zatykó Péter Iván

az Igazgatóság elnöke, elnök-vezérigazgató

Bodor Péter

az Igazgatóság tagja, vezérigazgató-
helyettes

AEGON Hungary Company

**WRITTEN DECISION
OF THE BOARD OF DIRECTORS**

I, the undersigned **Péter Iván Zatykó** (mother's maiden name: Judit Gyuris; address: H-2030 Érd, Begónia utca 14/B., Hungary) as the president of the Board of Directors of **AEGON Magyarország Általános Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (registered seat: H-1091 Budapest, Üllői út 1., Hungary; company registration number: 01-10-041365) (the „**Insurer**”) hereby declare that, without holding a meeting, all four members of the Board of Directors had approved the following proposal for decision by sending their affirmative votes to me within the deadline, in accordance with Points 22.1 and 22.2 of the rules of procedure of the Board of Directors.

I note that the decision-making process without a meeting was effective, as each member of the Board of Directors sent their vote for the president in due time.

The Board of Directors of the Insurer takes the following decision with respect to the Report on Solvency and Financial Condition for the financial year closed on 31 December 2021.

Decision on. 1/01-04-2022. of the Board of Directors

The Board of Directors hereby approves the Report on Solvency and Financial Condition for the financial year closed on 31 December 2021.

The Board of Directors of the Insurer takes the following decision with respect to the Regular Supervisory Report 2021.

Resolution no. 2/01-04-2022. of the Board of Directors

The Board of Directors hereby approves the Regular Supervisory Report 2021.

Dated in Budapest, on 1 April 2022

Szombat Tamás

az Igazgatóság tagja, vezérigazgató-
helyettes

Havas Gábor András

az Igazgatóság tagja, vezérigazgató-
helyettes

Elektronikusan aláírta:

Zatykó Péter Iván

Szignó

Elektronikusan aláírta:

Havas Gábor András

Szignó

Elektronikusan aláírta:

Szombat Tamás

Szignó

Elektronikusan aláírta:

Bodor Péter

Szignó

Rövidítések:

Aegon HU	Aegon Magyarország vállalatcsoport
ACE	Aegon Continental Europe, (Aegon Kontinentális Európa)
AFMC	Aegon Fund Management Co (alapkezelő leányvállalat)
AHU	Aegon HU
CRO	Chief Risk Officer, (vezető vállalati kockázatkezelő)
CEO	Chief Executive Officer, (első számú vezető)
CIA	Certified Internal Auditor (okleveles belsőellenőr)
LTP	Lakástakarékpénztár Zrt
RCC	(az Aegon HU) Kockázatkezelési Bizottság(a)
EF	Economic Framework, (gazdasági tőkemodell)
ERC	Economic Required Capital, (gazdasági tőkeszükséglet)
MCV	Market Consistent Value, (piackonzisztens érték)
SCR	Solvency Capital Requirement (szavatolótőke-szükséglet)

I. sz. melléklet

S.02.01.02

Mérleg

értékek ezer forintban

Eszközök		Szolvencia II szerinti érték
		C0010
Immateriális javak	R0030	
Halasztott adókövetelések	R0040	
Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	10 489 000
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	156 159 930
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	6 795 644
Részvények	R0100	646
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	646
Kötvények	R0130	128 162 032
Államkötvények	R0140	125 659 166
Vállalati kötvények	R0150	2 502 866
Strukturált értékpapírok	R0160	
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	21 148 504
Szarmaztatott termékek	R0190	53 105
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	
Egyéb befektetések	R0210	
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	75 083 478
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	481 723
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	481 723
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	0
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyből:	R0270	1 804 856
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	1 552 802
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	1 400 080
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	152 722
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0310	252 053
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0330	252 053
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	R0360	3 605 408
Viszontbiztosítási követelések	R0370	436 581
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	1 800 757
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	
Szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótőke tekintetében esedékes összegek	R0400	
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	15 527 419
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	699 911
Eszközök összesen	R0500	266 089 064

I. sz. melléklet
S.02.01.02
Mérleg (folytatás)

értékek ezer forintban

Kötelezettségek		Szolvencia II szerinti érték
		C0010
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	19 436 491
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	25 305 685
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	
Legjobb becslés	R0540	22 919 856
Kockázati ráhagyás	R0550	2 385 829
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	-5 869 193
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	
Legjobb becslés	R0580	-7 782 538
Kockázati ráhagyás	R0590	1 913 345
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	72 445 292
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	-309 106
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620	
Legjobb becslés	R0630	-415 607
Kockázati ráhagyás	R0640	106 501
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0650	72 754 398
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0660	
Legjobb becslés	R0670	66 763 968
Kockázati ráhagyás	R0680	5 990 430
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0690	55 442 316
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0700	
Legjobb becslés	R0710	52 090 439
Kockázati ráhagyás	R0720	3 351 876
Függő kötelezettségek	R0740	
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	3 034 567
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek	R0760	
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	
Halasztott adókötelezettség	R0780	4 067 117
Származtatott termékek	R0790	10 851
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	R0820	7 449 030
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	739 662
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	3 849 100
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	2 624 185
Kötelezettségek összesen	R0900	169 098 611
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	96 990 453

I. sz. melléklet

S.05.01.02

Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként

értékek ezer forintban

		A következő üzletágakban: nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás)											A következő üzletágakban: aktív nem arányos viszontbiztosítás				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 kezeség- vállalási biztosítás	Jogvédelmi biztosítás	Segítség- nyújtás	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
Díjelőírás																		
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	1 218 782	11 782 662		25 276 228	9 735 438	25 071	47 422 036	5 006 175	18 523	4 799	370 616	578 974					101 439 305
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120							44 281	92 489									136 770
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130																	0
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	3 508	49 814		185 053	111	28 898	2 480 050	128 638	9 282	529	75 359						2 961 243
Nettó	R0200	1 215 274	11 732 848		25 091 176	9 735 326	-3 827	44 986 268	4 970 026	9 241	4 799	370 088	503 615					98 614 832
Megszolgált díjak																		
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	1 194 208	11 759 520		25 164 093	9 570 071	59 682	46 789 534	4 993 268	15 464	4 678	367 499	579 557					100 497 572
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220							46 225	86 475									132 700
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230																	0
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	4 439	45 374		185 053	111	28 950	2 617 678	111 517	9 282	529	75 359						3 078 292
Nettó	R0300	1 189 769	11 714 146		24 979 040	9 569 959	30 732	44 218 080	4 968 226	6 182	4 678	366 970	504 198					97 551 980
Kárráfordítás																		
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	92 420	2 266 590		8 149 748	7 833 209	145 182	16 373 838	740 449	-63	-95	19 918	98 817					35 720 012
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320							177 482	5 333									182 815
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330																	0
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	1 055	68 027		-17 954	-8 889		3 503 559	-1 320									3 544 478
Nettó	R0400	91 365	2 198 563		8 167 702	7 842 097	145 182	13 047 760	747 101	-63	-95	19 918	98 817					32 358 349
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások																		
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	-83	93 455	0	22 348	-4 073	1 368	129 827	-6 323	172	-2	-23	25					236 692
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430													0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	-27	-1 726	0	0	0	-2	10 283	-1 399	0	0	0	0	0	0	0	0	7 130
Nettó	R0500	-57	95 180	0	22 348	-4 073	1 370	119 544	-4 924	172	-2	-23	25	0	0	0	0	229 562
Felmerült költségek	R0550	451 053	3 479 874		8 967 740	4 103 291	32 618	17 257 942	1 741 494	6 140	1 570	125 053	201 739					36 368 513
Egyéb költségek	R1200																	0
Összes költség	R1300																	36 368 513

I. sz. melléklet

S.05.01.02

Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként (folytatás)

értékek ezer forintban

	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 egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség- vizontbiztosítás	Élet- vizontbiztosítás	
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Díjelőírás									
Bruttó	R1410	227 498	20 149 385	19 411 940	4 573 141				44 361 964
Vizontbiztosítók részesedése	R1420		59 627	7 705	125 300				192 632
Nettó	R1500	227 498	20 089 757	19 404 235	4 447 840				44 169 331
Megszolgált díjak									
Bruttó	R1510	227 498	20 151 091	19 409 770	4 567 168				44 355 527
Vizontbiztosítók részesedése	R1520		59 627	7 705	89 054				156 386
Nettó	R1600	227 498	20 091 464	19 402 065	4 478 114				44 199 141
Kárráfordítás									
Bruttó	R1610	22 291	9 739 097	12 579 586	2 623 999		378 646		25 343 619
Vizontbiztosítók részesedése	R1620		-21 115	-1 498	25 482				2 870
Nettó	R1700	22 291	9 760 211	12 581 083	2 598 518		378 646		25 340 749
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások									
Bruttó	R1710	12 082	-7 580 993	-3 443 217	-12 512		-351 291		-11 375 931
Vizontbiztosítók részesedése	R1720	0	0	0	-492		-40 812		-41 304
Nettó	R1800	12 082	-7 580 993	-3 443 217	-12 020		-310 479		-11 334 627
Felmerült költségek	R1900	58 113	5 400 664	5 219 871	1 630 430		36 469		12 345 547
Egyéb költségek	R2500								
Összes költség	R2600								12 345 547

I. sz. melléklet

S.12.01.02

Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

értékek ezer forintban

		Nyereség- részesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás		Egyéb életbiztosítás			Nem-életbizto- sítási szerződ- ésekből eredő és egészségbiztosí- tási kötelezett- ségektől eltérő biztosítási köte- lezettségekhez kapcsolódó járadékok	Aktív vizont- biztosítás	Összesen (Életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével, a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekkel együtt)	Egészségbiztosítás (direkt biztosítás)			Nem-élet- biztosítási szerződések- ből eredő és egészség- biztosítási kötelezett- ségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség- vizont- biztosítás (aktív vizont- biztosítás)	Összesen (Életbiztosí- táshoz hasonló egészség- biztosítás)	
			Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartal- mazó szerző- dések	Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések	C0060				C0070	C0080	C0160				C0170
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	0	0			0			0	0	0	0			0	0	0
Vizontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi vizontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0020	0	0			0			0	0	0	0			0	0	0
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok																	
Legjobb becslés																	
Bruttó legjobb becslés	R0030	51 175 267		52 090 439	0		373 616	9 622 243	5 592 842	0	118 854 407		-415 607	0	0	0	-415 607
Vizontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi vizontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080	0		0	0		-2	58 758	193 298	0	252 053		0	0	0	0	0
Legjobb becslés mínusz a vizontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi vizontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	R0090	51 175 267		52 090 439	0		373 619	9 563 485	5 399 544	0	118 602 354		-415 607	0	0	0	-415 607
Kockázati ráhagyás	R0100	5 035 683	3 351 876			924 242			30 505	0	9 342 307	106 501			0	0	106 501
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra																	
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0110	0	0			0			0	0	0	0			0	0	0
Legjobb becslés	R0120	0		0	0		0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
Kockázati ráhagyás	R0130	0	0			0			0	0	0	0			0	0	0
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200	56 210 950	55 442 316			10 920 101			5 623 347	0	128 196 714	-309 106			0	0	-309 106

I. sz. melléklet
S.17.01.02

Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok

értékek ezer forintban

		Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás											Aktív nem arányos viszontbiztosítás				Nem-életbiztosítási 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 viszont-biztosítás	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
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok																		
Legjobb becslés																		
Díjtartalékok																		
Bruttó	R0060	15 565	-9 729 660	0	3 372 380	1 138 724	41 568	2 541 829	-285 694	150	350	-57 845	-1 769	0	0	0	0	
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140	9 651	136 898	0	-91 097	-11	-7 610	408 325	91 280	1 019	6	-118	2 866	0	0	0	0	
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	5 914	-9 866 558	0	3 463 477	1 138 735	49 178	2 133 504	-376 974	-869	344	-57 727	-4 635	0	0	0	0	
Függőkár-tartalék																		
Bruttó	R0160	310 214	1 621 343	0	8 294 758	2 170 615	38 328	4 451 619	1 175 018	1 534	5	8 579	29 708	0	0	0	0	
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240	5 149	1 025	0	341 692	0	0	603 670	50 059	0	0	0	0	0	0	0	0	
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	305 066	1 620 317	0	7 953 066	2 170 615	38 328	3 847 949	1 124 959	1 534	5	8 579	29 708	0	0	0	0	
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	325 779	-8 108 318	0	11 667 138	3 309 339	79 896	6 993 448	889 324	1 683	355	-49 266	27 939	0	0	0	0	
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	310 980	-8 246 240	0	11 416 543	3 309 350	87 506	5 981 453	747 985	664	349	-49 148	25 073	0	0	0	0	
Kockázati ráhagyás	R0280	37 375	1 875 970	0	408 419	187 278	39 417	1 649 865	87 203	821	62	5 227	7 537	0	0	0	0	
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra																		
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Legjobb becslés	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Kockázati ráhagyás	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Biztosítástechnikai tartalékok összesen																		
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0320	363 154	-6 232 347	0	12 075 556	3 496 617	119 313	8 643 313	976 527	2 504	417	-44 039	35 476	0	0	0	0	
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330	14 799	137 923	0	250 594	-11	-7 610	1 011 995	141 339	1 019	6	-118	2 866	0	0	0	0	
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	348 354	-6 370 270	0	11 824 962	3 496 628	126 924	7 631 318	835 187	1 486	411	-43 921	32 610	0	0	0	0	

I. sz. melléklet

S.19.01.21

Nem-életbiztosítási kárigények

értékek ezer forintban

Nem-életbiztosítási üzletágak összesen

Kárbekövetkezés éve / kockázatvállalás éve	Z0020	1 – Kárbekövetkezés éve
--	-------	-------------------------

Bruttó kifizetett kárigény (nem kumulatív) (abszolút összeg)

	Év	Kifutási 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												54 520
N-9	R0160	12 302 357	3 122 578	739 298	142 600	38 837	572 393	136 130	92 834	62 785	-310		
N-8	R0170	13 518 988	3 886 930	679 026	295 292	1 250 370	65 367	81 146	131 785	15 117			
N-7	R0180	13 006 093	4 188 273	647 712	1 174 591	273 417	197 273	59 593	48 025				
N-6	R0190	15 696 002	4 455 571	2 885 933	255 645	119 584	137 942	140 841					
N-5	R0200	16 690 763	6 173 804	1 002 613	379 921	220 398	120 469						
N-4	R0210	19 474 801	6 919 944	735 804	143 411	76 054							
N-3	R0220	18 897 968	7 329 908	473 078	355 141								
N-2	R0230	22 256 869	7 104 782	700 806									
N-1	R0240	22 772 633	5 115 346										
N	R0250	28 077 348											

Összesen

	Tárgyév
	C0170
R0100	54 520
R0160	-310
R0170	15 117
R0180	48 025
R0190	140 841
R0200	120 469
R0210	76 054
R0220	355 141
R0230	700 806
R0240	5 115 346
R0250	28 077 348
R0260	34 703 356

Évek összesítve (kumulatív)
C0180
54 520
17 209 500
19 924 021
19 594 977
23 691 518
24 587 968
27 350 016
27 056 094
30 062 456
27 887 979
28 077 348
245 496 398

Függőkár-tartalék bruttó nem diszkontált legjobb becslése (abszolút összeg)

	Év	Kifutási 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												0
N-9	R0160	0	0	0	0	131 748	139 902	72 264	33 700	22 179	1 221		
N-8	R0170	0	0	0	333 073	262 416	161 199	90 402	77 204	14 540			
N-7	R0180	0	0	620 544	480 659	298 797	208 268	142 108	59 357				
N-6	R0190	0	1 433 254	897 853	557 069	367 302	361 915	148 737					
N-5	R0200	7 820 217	1 975 529	983 751	649 674	467 840	267 346						
N-4	R0210	9 020 777	2 012 659	1 037 437	765 766	436 504							
N-3	R0220	9 289 769	2 200 161	1 202 592	755 365								
N-2	R0230	12 238 989	2 756 322	1 431 438									
N-1	R0240	11 949 476	2 406 164										
N	R0250	13 343 264											

Összesen

	Év vége (diszkontált adatok)
	C0360
R0100	0
R0160	1 213
R0170	14 287
R0180	57 563
R0190	142 893
R0200	253 590
R0210	411 445
R0220	704 912
R0230	1 327 276
R0240	2 246 410
R0250	12 942 132
R0260	18 101 720

I. sz. melléklet

S.23.01.01

Szavatolótőke

értékek ezer forintban

		Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedések miatti, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerinti levonások előtt						
Törzsrészcéltőke (saját részvényekkel együtt)	R0010	6 374 160	6 374 160			
A törzsrészcéltőkéhez kapcsolódó tőketartalék	R0030	5 471 155	5 471 155			
Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0040	0	0			
Alárendelt egyesületi tagi számlák	R0050	0				
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	R0070	0	0			
Elsőbbségi részvények	R0090	0				
Az elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110	0				
Átértékelési tartalék	R0130	67 145 138	67 145 138			
Alárendelt kötelezettségek	R0140	0				
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160	0				
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatoló tőke-elemek	R0180	0	0			
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak						
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak	R0220	0				
Levonások						
A pénz- és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R0230	0	0			
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	R0290	78 990 453	78 990 453			
Kiegészítő szavatoló tőke						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcéltőke	R0300					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0310					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	R0320					
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0330					
Akkreditívek és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340					
Akkreditívek és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350					
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360					
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírttól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370					
Egyéb kiegészítő szavatoló tőke-elemek	R0390					
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400					
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke						
A szavatoló tőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	78 990 453	78 990 453			
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	78 990 453	78 990 453			
A szavatoló tőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	78 990 453	78 990 453			
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	78 990 453	78 990 453			
Szavatoló tőke-szükséglet (SCR)	R0580	43 873 573				
Minimális tőkeszükséglet (MCR)	R0600	12 429 584				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatoló tőke-szükséglet aránya	R0620	180%				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	636%				

		C0060	
Átértékelési tartalék			
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	96 990 453	
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710	0	
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720	18 000 000	
Egyéb alapvető szavatoló tőke-elemek	R0730	11 845 315	
A korlátozott szavatoló tőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	R0740	0	
Átértékelési tartalék	R0760	67 145 138	
Várható nyereség			
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási ág	R0770	57 784 743	
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási ág	R0780	8 763 879	
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	R0790	66 548 622	

I. sz. melléklet

S.25.01.21

Szavatolótőke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó biztosítók esetén

értékek ezer forintban

		Bruttó szavatolótőke-szükséglet	Biztosító-specifikus paraméterek	Egyszerűsítések
		C0110	C0090	C0120
Piaci kockázat	R0010	9 003 899		
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	2 854 113		
Életbiztosítási kockázat	R0030	23 579 447		
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	9 386 164		
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	27 930 388		
Diverzifikáció	R0060	-27 611 643		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0		
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	45 142 370		

A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100
Működési kockázat	R0130	5 134 501
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	-2 064 153
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-4 339 145
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	43 873 573
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	0
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	43 873 573
A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk		
Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400	0
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0410	43 873 573
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0420	0
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0430	0
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440	0

I. sz. melléklet
S.25.01.21 (folytatás)

Adókulccsal kapcsolatos megközelítés		Igen/Nem
		C0109
Átlagos adókulccson alapuló megközelítés	R0590	1 – igen

A halasztott adók veszteségelnyelő képességének (LAC DT) kiszámítása		LAC DT
		C0130
LAC DT	R0640	-4 339 145
Halasztott adókötelezettségek visszaírásával indokolt LAC DT	R0650	-4 067 117
Valószínű jövőbeli adóköteles gazdasági nyereséggel indokolt LAC DT	R0660	0
Visszavezetéssel indokolt LAC DT, folyó év	R0670	0
Visszavezetéssel indokolt LAC DT, jövőbeli évek	R0680	0
Maximális LAC DT	R0690	-4 339 145

I. sz. melléklet

S.28.02.01

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

értékek ezer forintban

	R0010	Nem-életbiztosítási tevékenységek	Életbiztosítási tevékenységek
		MCR(NL,NL) Result	MCR(NL,L)Result
		C0010	C0020
		9 598 640	657 285

	R0010	Nem-életbiztosítási tevékenységek		Életbiztosítási tevékenységek	
		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai 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	310 980	1 215 274	0	0
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0030	817 832	4 000 081	0	7 732 767
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040	0	0	0	0
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050	11 416 543	25 091 176	0	0
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060	3 309 350	9 735 326	0	0
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070	87 506	0	0	0
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080	5 981 453	44 986 268	0	0
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090	747 985	4 970 026	0	0
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100	664	9 241	0	0
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110	349	4 799	0	0
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120	0	370 088	0	0
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130	25 073	503 615	0	0
Nem arányos egészség- viszontbiztosítás	R0140	0	0	0	0
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	R0150	0	0	0	0
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	R0160	0	0	0	0
Nem arányos vagyon- viszontbiztosítás	R0170	0	0	0	0

	R0200	Nem-életbiztosítási tevékenységek	Életbiztosítási tevékenységek
		MCR(L,NL) Result	MCR(L,L) Result
		C0070	C0080
		186 278	1 987 382

	R0200	Nem-életbiztosítási tevékenységek		Életbiztosítási tevékenységek	
		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai 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 biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockázatotott tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)
		C0090	C0100	C0110	C0120
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások	R0210	0		39 360 881	
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkracionális nyereségrészesedések	R0220	0		11 814 386	
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítási kötelezettségek	R0230	0		52 090 439	
Egyéb életbiztosítási (élet- viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség- viszontbiztosítási) kötelezettségek	R0240	5 773 163		9 147 877	
Teljes kockázatotott tőke az életbiztosítási és élet- viszontbiztosítási kötelezettségek összessége tekintetében	R0250		92 916 353		840 912 287

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása		
		C0130
Lineáris MCR	R0300	12 429 584
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	R0310	43 873 573
MCR felső korlátja	R0320	19 743 108
MCR alsó korlátja	R0330	10 968 393
Kombinált MCR	R0340	12 429 584
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	2 588 000
		C0130
Minimális tőkeszükséglet	R0400	12 429 584

Nem-életbiztosítási és életbiztosítási elvi minimális tőkeszükséglet kiszámítása		Nem életbiztosítási tevékenységek	Életbiztosítási tevékenységek
		C0140	C0150
Elvi lineáris MCR	R0500	9 784 918	2 644 667
Elvi szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)	R0510	34 538 508	9 335 065
Elvi MCR felső korlátja	R0520	15 542 329	4 200 779
Elvi MCR alsó korlátja	R0530	8 634 627	2 333 766
Elvi kombinált MCR	R0540	9 784 918	2 644 667
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	R0550	1 294 000	1 294 000
Elvi MCR	R0560	9 784 918	2 644 667