



Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló **jelentés** 2022

Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt.



Tartalom

Bevezető	3
Összegzés	3
A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása	6
A.1 Üzleti tevékenység	6
A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása	8
A.3 Befektetési tevékenység bemutatása	10
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	21
B.3 Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést	24
B.4 Belső ellenőrzési rendszer	32
B.5 Belső ellenőrzési feladatkör	35
B.6 Aktuáriusi feladatkör	37
B.7 Kiszervezés	39
B.8 Egyéb információk	39
C. Kockázati profil	40
C.1 Biztosítási kockázat	42
C.2 Piaci kockázat	47
C.3 Hitelkockázat	51
C.4 Likviditási kockázat	53
C.5 Működési kockázat	54
C.6 Egyéb jelentős kockázatok	55
C.7 Egyéb információk	56
D. Szavatolótőke-megfelelési értékelés	56
D.1 Eszközök értékelése	56
D.2 Biztosítástechnikai tartalékok értékelése	61
D.3 Egyéb kötelezettségek értékelése	72
D.4 Alternatív értékelési módszerek	75
D.5 Egyéb információk	75
E. Tőkekezelés	76
E.1 Szavatoló tőke	76
E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet	81
E.3 Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során	85
E.4 A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések	85
E.5 A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése	85
E.6 Egyéb információk	85
Mellékletek	86

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: a főbb 2022 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 közzéteszük 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 kozvetetel@aegon.hu e-mail címen teheti fel.

Összegzés

Amint az mára már közismert, 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 magyar állam a jogszabály adta lehetőségét kihasználva, 2021. december 23-án megállapodást kötött a VIG vezetőivel a lehetséges együttműködés körvonalairól. Ennek értelmében 2022 márciusának végétől a VIG a magyar Aegonnak többségi tulajdonosa (55% részesedéssel, de irányító befolyással és operatív vezetési joggal), míg a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. 45 százalékos részesedést szerzett a magyar Aegon vállalatokban.

Társaságunk 2022-ben is sikeres évet tudhat maga mögött. Díjbevételünk 11%-kal nőtt, immár meghaladja a 162 milliárd forintot, miközben költséghatékonyságunk javult. Az adózás utáni eredmény 9,5 milliárd forint volt, ami jelentősen alacsonyabb a 2021. évi eredményénél (12,4 milliárd forint), elsősorban az extraprofit adókról szóló 197/2022. (VI. 4.) Korm. rendelet 16. §-ban bevezetett biztosítási pótdadó miatt.

Versenyképességünk javítása érdekében szinergia programot indítottunk testvérvállalatunkkal, az Union Biztosítóval együttműködve, melytől jelentős eredményjavulást várunk az elkövetkező években.

Ügyfeleink elégedettségére folytattuk a korábbi években megkezdett digitalizációs stratégiánkat. Online regisztrált ügyfeleink száma újabb 17 %-kal emelkedett, elektronikus kapcsolattartást 70%-kal több ügyfél vett igénybe, mint előző évben. Lakás kárainknak több mint felét alternatív úton rendeztük, melyek közül kiemelkedik a videós kárrendezési szolgáltatásunk. A csekkes díjfizetők aránya tovább csökkent.

A pandémia elmúltával, március folyamán ún. hibrid munkavégzésre váltottunk, melynek során kombináljuk az irodai és az otthoni munkavégzést, ezzel javítva munkavállalóink munka-magánélet egyensúlyát.

A nem-életbiztosítási üzletág – pótdadó nélküli – eredménye meghaladta az előző évit. A kárinfláció elsősorban a casco, a kötelező gépjárműfelelősség (kgfb) és a lakásbiztosítási üzletágakat érintette hátrányosan, melyet a javuló költségeredmény és befektetési teljesítmény, valamint a megfelelő indexálás ellensúlyozott.

Az életbiztosítási üzletág pótdadó nélküli eredménye is magasabb lett a tavalyinál a javuló halandósági, költség- és befektetési eredményeknek köszönhetően. Továbbra is kiemelt hangsúlyt fektetünk a kockázati típusú alap- és kiegészítő módozatok értékesítésére, melyek értékesítésen belüli aránya díjarányosan meghaladta a 30%-ot.

A Biztosító tőke-megfelelőségi mutatója (melyben figyelembe vesszük a 2023-ra tervezett osztalékfizetést és leányvállalati tőkejuttatást is) 2022 során 27%-kal visszaesett:

Társaságunk szolvenciahelyzetének alakulása	2021	2022
Rendelkezésre álló szavatoló tőke (millió Ft-ban)	78 990	72 058
Szavatolótőke-szükséglet (millió Ft-ban)	43 874	47 050
Szolvencia hányados	180%	153%

Egyrészt a 2022. július 1. és 2023. december 31. közötti időszakra vonatkozó biztosítási pótdadó miatt csaknem 13 milliárd forinttal csökkent a Biztosító rendelkezésre álló tőkéje, melyet a megtermelt eredmény csak részben tudott pótolni, így a rendelkezésre álló szavatolótőke 6,9 md forinttal alacsonyabb a tavalyihoz képest. Másrészt a szavatolótőkeszükségletünk (részben a növekvő biztosítási állomány miatt) több mint 3 milliárd forinttal nőtt, így a csökkenő tőke és a növekvő tőkeszükséglet hányadosaként a tőke-megfelelőségi mutatónk 153%-ra csökkent. Mindazonáltal továbbra is meghaladja a törvényben előírt 100%-os határt, és teljesíti az MNB által elvárt 150%-os szintet is.

Feltöltöttségünk tehát a 2023-ra tervezett 6,2 milliárd Ft osztalékfizetés és leányvállalati tőkejuttatások mellett 153%, mely érték benne van még a tőkemenedzsment politikánk szerinti célsávban (150%-190%), de közel van annak alsó határához, ezért 2023 során kiemelt figyelmet fordítunk a tőkehelyzetünk nyomon követésére és erősítésére.

Szavatolótőkénk 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 a Biztosító 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 összetétele kis mértékben változott 2023 során: legnagyobb részét – kockázataink jellegének megfelelően – továbbra is a biztosítási kockázatok teszik ki, de azon belül a nem-életbiztosítási (28%) és életbiztosítási (32%) kockázatok részaránya felcserélődött, két ellentétes hatás következtében. Egyrészt az új tulajdonos új viszontbiztosításokkal védi a Biztosítót az eddigi legnagyobb részt képviselő katasztrófakockázatok ellen, másrészt a hozam- és inflációs környezet változása miatt a hosszútávú életbiztosítási szerződések kockázata nőtt. Az egészségbiztosítási kockázatok részaránya változatlan maradt (13%). A biztosítási kockázatok mellett jelentős a piaci kockázatra (pl. kötvények, részvények áringadozására – 17%), illetve az ún. működési kockázatokra (csalások, terrorizmus stb. – 7% esetére) képzendő szavatolótőke is. A felsorolt tőkeszükségleti elemeket továbbra is az ún. Standard Formula, egy az Európai Biztosításfelügyeleti Hatóság (EIOPA) által kidolgozott módszertan szerint számoljuk.

Társaságunk üzleti tevékenysége nem változott. A tulajdonosváltás miatt az igazgatóság egy, a kisebbségi tulajdonos által delegált taggal bővült. Az igazgatósági változás következtében a szervezeti működés is kismértékben megváltozott: a korábbi értékesítési területből leválasztásra került az alkuszi és banki értékesítés, melyért az új igazgatósági tag felel. A tulajdonosváltás következtében a felügyelő bizottság tagjai is kicserélődtek.

Immár a VIG részeként és szakmai támogatásával végeztük munkánkat, megkezdve az Aegon csoportról történő leválást és a VIG csoporthoz történő felcsatlakozást. Vállalatunk a VIG szakmai segítségére is támaszkodva erős kockázatkezelési, megfelelőségi, aktuáriusi és belső ellenőrzési funkciókat működtet. Tevékenységük részleteiről a megfelelő fejezetekben számolunk be.

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 2022. március 22-ig:

De Nederlandsche Bank (DNB)

Cím: Westeinde 1, 1017 ZN, Amsterdam;

Telefon: +31(0)20 524 91 11

A csoportfelügyeleti hatóság 2022. március 23-tól:

Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA)

Cím: Otto Wagner Platz 5, 1090 Vienna, Austria;

Telefon: +43 1 249 59 0

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 2022. március 22-ig 100%-os tulajdonú leányvállalata volt az Aegon N.V.-nek. 2022. március 23-án a Vienna Insurance Group A.G. Wiener Versicherung Gruppe (továbbiakban: VIG) 100%-os közvetett tulajdonába került, majd 2022. március 25-én a VIG 55%-os többségi és a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. 45%-os kisebbségi tulajdona lett. A két közvetlen tulajdonos:

- a VIG Hungary Holding B.V. (2022. március 23-ig korábbi nevén: Aegon Hungary Holding B.V.),
- a VIG Hungary Holding B.V.II. (2022. március 23-ig korábbi nevén: 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 2022. március 23-tól: Hoogoorddreef 15, 1101 BA Amszterdam, Hollandia (korábbi 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 biztosítótársaságok privatizálása, az Állami Biztosító maradt az egyetlen működő biztosítótársaság 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 az Aegon N.V. és 2022 novemberében a teljes részvénycsomagot értékesítette a VIG részére. A tranzakció 2022. március 25-én zárult le, melynek eredményeképp kialakult a társaság jelenlegi közvetett tulajdonosi szerkezete.

2005. december 12.-től a társaság neve Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. A Társaság alapítóját 2022. 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 cégjegyzék-szám 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.

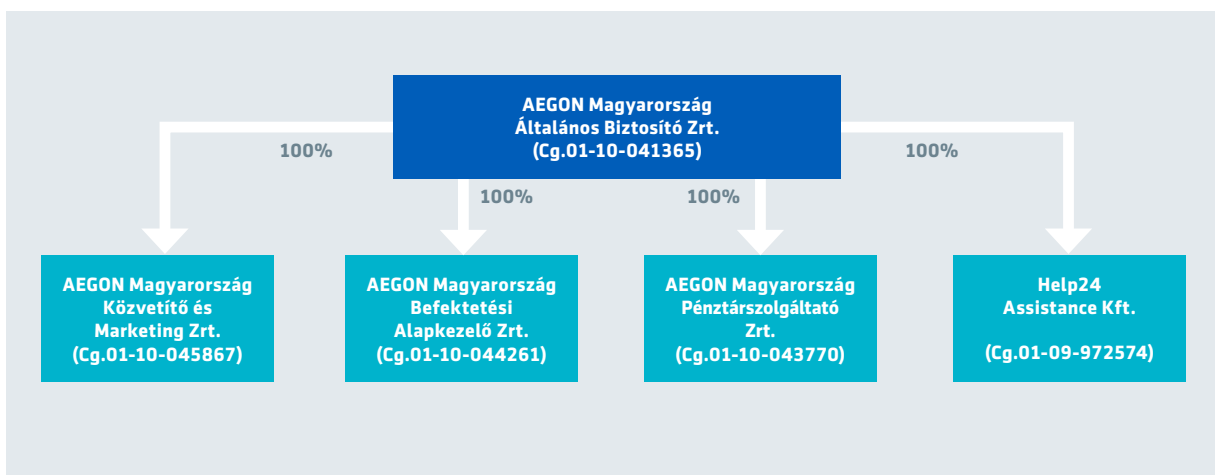
A Társaság szabályozott piacon működő leányvállalatai:

- 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;
- 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. 2022. november 2-i hatállyal a Kft. 100%-ban a Társaság tulajdonába került.

A Társaság az alábbi, az Európai Unió tagállamában működő fiókteleppel rendelkezik: Lengyelország (2013).



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 2., 4., 5., 7. és 8. üzletágakra vonatkozó aktív viszontbiztosítások, azaz a 14., 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.

E. Élet- viszontbiztosítási kötelezettségek: 36. Élet- viszontbiztosítás.

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 jelzettek kivül - nem történt 2022-ben.

A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása

A.2.1 Értékesítés lényeges biztosítási üzletáganként

Az A.1 fejezetben felsorolt ágazatok közül 2022-ben nem élet ágban gépjármű-, kiterjesztett garancia- 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 3,7 milliárd forint, amely 2021. éves értéket 0,2 milliárd forinttal meghaladó teljesítmény. Mind az alkuszi, mind pedig a hálózati értékesítési csatorna szerzési eredménye meghaladta az előző évit.

Kiterjesztett garancia szerzési eredményünk 4,7 milliárd forint, amely a 2021. éves értéknél 0,7 milliárd forinttal több.

Gépjármű szerzési eredményünk 16,2 milliárd forint, amely a 2021. éves értéknél 10%-kal magasabb. Ebből a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítás szerzési eredménye 11,1 milliárd forint. Ez az eredmény az előző év teljesítményével összehasonlítva 2%-kal magasabb (+0,2 mdFt). Casco szerzési eredményünk 5,1 milliárd forint, amely az előző év azonos időszaki teljesítményénél 33%-kal több (+1,3 mdFt). A növekedés a magasabb flotta Casco értékesítésnek köszönhető.

A.2.1.2 Élet ág

A 2022. évi folyamatos díjú élet szerzési eredmény 6,7 milliárd forint, az előző évi teljesítménynél 3%-kal (0,2 milliárd forinttal) magasabb.

Term life termékből 3,7 milliárd forint állománydíjú szerződést kötöttek a különböző csatornák, ezzel a termék részesedése a folyamatos élet szerzésen belül 55%-os.

Kockázati termékek 2,3 mdFt-os szerzési eredménye 35%-os részesedési arányt jelent.

Egyszeri és eseti díjas szerzésünk 2022-ben 6,6 milliárd forint, amely az előző évi értéknél 2,4 milliárd forinttal több. Ezen belül :

- az egyszeri díjas szerzés az előző évi értéknél 1,4 milliárd Ft-tal több;
- az eseti díjak értéke az előző évihez viszonyítva 26%-os növekedést mutat (+1,0 milliárd Ft), ami ügyfelek által befizetett eseti díjak növekedésének köszönhető.

A.2.2 A jövedelmi helyzet alakulása

A Biztosító pénzügyi helyzetének alakulása stabil pozíciót tükröz. Az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. 9,5 milliárd Ft-os adózott eredménnyel zárta az üzleti évet, ez az érték 2021-ben 12,4 milliárd forint volt.

A biztosítástechnikai eredmény 7,36 milliárd Ft (2021: 14,37 milliárd Ft), ami 7,1 milliárd Ft csökkenést jelent az előző évhez képest. Ezen belül a nem élet ág nál -7,5 milliárd Ft-os csökkenés, míg az életbiztosítási ág nál 0,5 milliárd Ft növekedés figyelhető meg.

A nem-életbiztosítások technikai eredményének csökkenését túlnyomó részt a 2022 nyarán bevezetett extraprofit adó többletterhe okozta, ami az egyéb biztosítástechnikai ráfordítások között szerepelt.

Az életbiztosítási ág nál a biztosítástechnikai bevételek növekedése ellensúlyozni tudta a 2022-ben bevezetett különadó hatását.

A befektetéssel kapcsolatos nem biztosítástechnikai elszámolások értéke 2022-ben 2,9 milliárd Ft-tal volt több, mint 2021-ben. A magasabb befektetési bevételek (több leányvállalatoktól kapott osztalék, több kapott kamat, több egyéb bevétel), kompenzálni tudták a befektetési ráfordítások növekedését.

Ezen belül a leányvállalati értékvesztés az előző évihez képest 0,2 milliárd Ft-tal volt több.

Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege 2022-ben 0,8 milliárd Ft-tal jobb, mint 2021-ben, ami nagyrészt a biztosító számára kedvező ítélettel lezárult korábbi perre képzett céltartalék felszabadításból adódik.

A Társaság bruttó díjbevétele meghaladja a 162 milliárd forintot, ami 16,4 milliárd forint (+11%) növekedést jelent az előző évhez képest.

Ezen belül az életbiztosítások díjbevétele 2022-ben 9%-kal emelkedett az előző évhez képest.

A folyamatos élet díjbevétel 5%-kal gyarapodott, a jelentősen alacsonyabb részarányal rendelkező egyszeri és eseti díjas életbiztosítások 59%-os növekedése pedig tovább növelte az összesített növekedést. Az egyszeri és eseti díjak túlnyomó részét továbbra is az adójóváírásokat is tartalmazó eseti díjak adják. A lejáratok szintje az állomány érettsége miatt továbbra is magas: 2022-ben 1,4 milliárd Ft állomány szűnt meg ezen a címen, ami megegyezik a 2021-es értékkel.

A nem életbiztosítási termékek bruttó díjbevétele 2021-ben 11,9 milliárd forinttal, 12%-kal növekedett az előző évhez képest, mely elsősorban a lakásbiztosítási és a gépjármű-biztosítási termékek eredményének köszönhető. Az utasbiztosítások díjbevétele, a pandémia miatti jelentős csökkenés után, 2022-ben duplája a 2021-es értéknek, de még mindig nem éri el a 2019. évit.

Díjelőírás adatok milliárd Ft	2021	2022
Életbiztosítás	48,5	53,1
- folyamatos	44,6	46,9
- egyszeri	3,9	6,2
Nem-élet biztosítás	97,3	109,3
- direkt biztosítás	97,2	109,2
- aktív viszontbiztosítás	0,1	0,1
Összesen	145,9	162,4

A.2.3 Fióktelephelyek bemutatása

Az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. 2011-ben Lengyelországban hozott létre fióktelepet lakásbiztosítási termékek értékesítésére.

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

Kamatozó eszközök esetén a kamat a felhalmozódásának megfelelően kerül elszámolásra, a vételár és a névérték közötti nyereség, illetve veszteség jellegű 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)	2021		2022	
	Befektetés összege	Nettó hozam	Befektetés összege	Nettó hozam
Ingatlanok	2 031	188	1 990	214
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések	23 755	1 736	4 883	1 270
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	137 028	1 542	171 107	6 941
Adott kölcsönök	482	22	414	17
Összesen	163 296	3 488	178 394	8 442

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 nőtt 2021-ről 2022-re, elsősorban a Magyar Nemzeti Bank alapkamat emelésének és a magas kamatkörnyezetnek köszönhetően. 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 2022-ben. A 'Tulajdoni részesedést jelentő befektetések' túlnyomó része az év második felében eladásra került, és magas hozamú 'Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok' kerültek megvásárlásra.

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)	2021		2022	
	Befektetés összege	Nettó hozam	Befektetés összege	Nettó hozam
Kötvénytulajdonosok javára végrehajtott befektetések	75 083	3 486	73 679	-6 874

A kötvénytulajdonosok javára végrehajtott befektetések nettó hozama 2022-ben a befektetési környezet hatására kialakult nem realizált veszteségek miatt volt negatív.

A.4 Egyéb tevékenységek bemutatása

A.4.1 Lényeges bevételek, kiadások

A nem biztosítástechnikai eredmény növekedett 2022-ben 2021-hez képest.

A nem biztosítástechnikai elszámolások eredménye egyrészt a magasabb kamatkörnyezetnek köszönhetően a magasabb befektetési eredmény által növekedett, másrészt az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege is kedvezőbb volt 2022-ben, nagyrészt a biztosító számára kedvező ítélettel lezárult korábbi perre képzett céltartalék felszabadításából adódóan.

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 Vienna Insurance Group-pal.

2022 márciusában a Vienna Insurance Group megkapta a magyar hatóságok jóváhagyását, hogy megvásárolja a holland Aegon magyarországi üzletágát. A VIG-csoport magyarországi üzletágában a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. magyar állami holding 45 százalékos tulajdoni részesedést szerzett szintén 2022 márciusában a VIG többségi tulajdona és operatív vezetése mellett.

B. Irányítási rendszer

B.1 Általános információk az irányítási rendszerről

B.1.1 Vállalati irányítás

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 Bizottság.

B.1.1.1 Igazgatóság

Az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. Igazgatósága felelős a Társaság irányításáért, ezzel együtt a Társaság kockázati kitétségéhez 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 az Alapszabályban foglaltak szerint választja meg. Az Igazgatóság legalább havonta egy ülést tart.

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

A Társaság Igazgatósága 2022. március 25-ig négy tagból állt, ezt követően öttagú. Az Igazgatóság tagjai 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;
- Kovács Zsolt, az Igazgatóság tagja, banki és alkuszi értékesítésért felelős 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;
- negyedéves, a fő teljesítménymutatókat tartalmazó pénzügyi információ összeállítása abban a formában és tartalommal, ami a VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe belső szabályzatainak megfelel;
- döntés a Társaság tevékenységi körének, telephelyeinek és fióktelepeinek módosításáról;
- a tulajdonosi jogok gyakorlása a Társaság érdekeltségeiben;
- az alapvető üzleti stratégia megállapítása és módosítása.

B.1.1.2 Felügyelőbizottság

A Társaságnál 2022. március 23. óta ügydöntő Felügyelőbizottság működik. A Felügyelőbizottság 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 2022. március 25. óta hat tagból áll:

- Lehel Gábor a Felügyelőbizottság elnöke, a VIG által delegált tag;
- Hartwig Löger, a Felügyelőbizottság VIG által delegált tagja;
- Dr. Kepecs Gábor, a Felügyelőbizottság VIG által delegált tagja;
- Mikesy Álmos a Felügyelőbizottság Corvinus Zrt. által delegált tagja;
- Kománovicsné Csábi Krisztina és Hegedüs Gábor a Felügyelőbizottság munkavállalók által megválasztott tagjai, felelősek a munkavállalói érdekek megjelenítéséért.

A Felügyelőbizottság ügydöntő hatáskörbe tartozó feladatait az Alapszabály tartalmazza.

Ezeken kívül 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 részvénytörzsekhez 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 Bizottság (Audit Committee, AC)
- Kockázatkezelési Bizottság (Risk Management Committee, RiCo)
- Termékfejlesztési és Vállalási Bizottság
- Eszköz Forrás Bizottság (Asset-Liability Committee, ALCO)
- Csalásmegelőzési Bizottság (Anti-Fraud Committee, AFC)
- IT, IT Biztonság és IT Kockázati Bizottság (IT, IT Security and IT Risk Committee)
- Pénzmosás Elleni Bizottság

A Társaság Felügyelőbizottsága felügyeli az Audit Bizottság, míg az Igazgatóság a Kockázatkezelési Bizottság tevékenységét. 2022 márciusától az Audit és Aktuáriusi Bizottság elnevezése Audit Bizottságra, a Kockázatkezelési és Tőke Bizottság elnevezése Kockázatkezelési Bizottságra változott, feladatkörük azonban változatlan maradt.

Audit Bizottság

Az Audit 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 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 egy hatékony megfelelési és belső ellenőrzési rendszer működjön a Társaságnál;
- megvizsgálja a Társaság negyedéves és éves számadását.

A bizottság háromtagú, elnöke a Corvinus Zrt. által delegált felügyelőbizottsági tag, tagjai a VIG által delegált Felügyelőbizottság elnöke és elnökhelyettese.

Kockázatkezelési Bizottság

A Kockázatkezelési Bizottság célja az Igazgatóság munkájának támogatása a következő területeken: kockázatkezelés, befektetés, eszköz/kötelezettség-megfelelés 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 Társaság Igazgatóságának elnök-vezérigazgatója;
- a Társaság pénzügyi vezérigazgató-helyettese;
- az Aegon Magyarország Befektetési és Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója;
- a Társaság vezető aktuáriusa;
- a Társaság vezető kockázatkezelője és
- a Társaság megfelelőségi vezetője.

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-helyettese;
- a Társaság vezető kockázatkezelője;
- a Társaság vezető jogásza;
- a Társaság megfelelőségi vezetője;
- a Társaság vezető aktuáriusa.

Eszköz Forrás Bizottság (ALCO)

Az ALCO a Kockázatkezelési 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 a VIG Group, illetve az Aegon Magyarország által meghatározott kockázatvállalási szabályzatokkal, iránymutatásokkal, kockázatvállalási hajlandósággal.

Csalásmegelőzési Bizottság

Az érintett szakterületek bevonásával felálló bizottság nyomon követi és kezeli az Aegon Magyarország 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. a VIG Group 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 terrorizmus finanszírozás megakadályozását célzó tevékenységét, és meghozza a pénzmosás megelőzésre és terrorizmus finanszírozásra vonatkozó szabályozó eszközökben meghatározott döntéseket. A Pénzmosás Elleni Bizottság dönt az üzleti kapcsolat fenntarthatóságának kérdésében is, 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;
- **bank és alkuszi értékesítés:** magában foglalja az alkuszi és banki stratégia megvalósítását, a banki és brókeri partneri kör bővítését, a meglévő kapcsolatok menedzselését, valamint a szervezeti egységek terveinek jóváhagyását, ellenőrzését, a termelés és a minőségi kontroll gyakorlását.

A fenti négy terület a 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 megfelelési 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.3pont)
- megfelelési 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

2022. szeptember 27-i hatállyal az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. (továbbiakban Társaság, illetve Munkáltató) Javadalmazási Politikája módosult annak érdekében, hogy a **közvetett többségi tulajdonos¹ (továbbiakban Tulajdonos) javadalmazási irányelvei beépítésre kerüljenek.**

A Javadalmazási politika a hatékony és eredményes kockázatvállalással összhangban lett meghatározva, figyelembe véve a Tulajdonos stratégiáját, HR 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 hatálya kiterjed a Társasággal jogviszonyban álló alábbi munkavállalói csoportokra (kiemelten a Társaság kockázatvállalására jelentős befolyást gyakorló munkavállalókra):

- Ügyvezetési feladatokat ellátó személyekre, azaz az első számú vezető, a vezérigazgató-helyettesek, az Igazgatóság elnöke, az Igazgatóság tagjai (az Igazgatóság elnöke és tagjai e feladatukat külön díjazás nélkül látják el), akik jelentős befolyást gyakorolhatnak a kockázatvállalásra.
- A független ellenőrzési funkciót betöltő személyekre, így különösen: a megfelelőségi (compliance) terület vezetőjére, a belső ellenőrzés vezetőjére, a vezető aktuáriusi és a vezető kockázatkezelői munkakört betöltő munkavállalókra.
- Az operatív irányítást végző vezetőkre, üzletág vezetőkre, továbbá minden olyan munkavállalóra, aki tevékenysége során egyénileg, illetve valamely szervezeti egységen, bizottságon, projekten, munkacsoporton keresztül meghatározó szerepet tölt be a vállalat tevékenységében. Ezen személyek körét az Igazgatóság évről-évre egyedileg határozza meg.
- Továbbá általánosságban minden, a Társaság alkalmazásában álló munkavállalóra.

Javadalmazási politika alapvető tulajdonosi sztenderdjei

- A Társaságnak egyértelmű, átlátható és hatékony szabályokat kell alkalmaznia a Javadalmazási politikájában, beleértve a helyi Javadalmazási politika felülvizsgálatát, biztosítva ezzel a többségi tulajdonos VIG Group (továbbiakban: Tulajdonos) Javadalmazási politikájának, valamint a hazai és nemzetközi jogszabályoknak való megfelelést.
- A Társaság köteles kialakítani, bevezetni és működtetni a saját Javadalmazási politikáját, mely illeszkedik a Társaság és a Tulajdonos üzleti stratégiájához, értékeihez és a hosszú távú céljaihoz, továbbá figyelembe veszi a Társaság szervezeti felépítését és az üzleti tevékenységében rejlő, működésből fakadó kockázatok jellegét, mértékét és összetettségét, beleértve a fenntarthatósági kockázatokat is.
- A Társaság Javadalmazási politikája nem ösztönözhet túlzott kockázatvállalásra, mely veszélyeztetné a Társaság és a Tulajdonos tőke megfelelését.
- A Társaság Javadalmazási politikáját úgy kell megalkotni, hogy elkerülhető legyen az esetleges összeférhetlenség, különösen a kockázatvállalás, a vagyonkezelés, a kockázatkezelés, a belső ellenőrzés és a megfelelőség területeken, különös tekintettel a Javadalmazási politikát megalkotó, jóváhagyó és felülvizsgáló személyekre.
- A Társaság a szerződéses rendelkezéseket és/vagy a jogszabályi előírásokat meghaladó végkielégítések fizetése esetén köteles a Társaság érdekeit szem előtt tartani. A végkielégítések mértékének meghatározása során figyelembe kell venni az egyén által - a tevékenység teljes időtartama alatt - elért teljesítményt, és úgy kell meghatározni, hogy ne honoráljon el nem ért, vagy rossz teljesítményt.

¹ Közvetett többségi tulajdonos: az AEGON Magyarország Általános Biztosító Zrt. közvetlen tulajdonosainak a VIG Hungary Holding B.V.-nek és a VIG Hungary Holding II. B.V.-nek az 50-50%-os részesedéssel rendelkező tulajdonosa, a VIG Vienna Insurance Group.

Javadalmazási politikára vonatkozó általános irányelvek

- A Társaság a munkavállalók javadalmazása során figyelembe veszi a Tulajdonos javadalmazási irányelveit, az adott ágazat sajátosságait, bér- és juttatási szintjeit és a piaci gyakorlatot. A Társaság rendszeresen részt vesz hazai ágazati jövedelemszint felmérésekben és ezen felmérések eredményeit is figyelembe véve alakítja ki javadalmazási gyakorlatát. Ezen túlmenően a javadalmazást alapvetően meghatározza a betöltendő munkakörök komplexitása, a munkakörökhöz tartozó feladatok és felelőségek köre, valamint az adott munkavállaló szakmai tapasztalata és a munkavégzésük minősége.
- Tekintettel a fentiekre a munkavállalók béreinek meghatározása – a Munkáltató hosszú távú érdekeit szem előtt tartva – objektív tényezők figyelembevételével történik, melynek mértékéről minden esetben a munkavállaló teljes körű (elsődleges) munkáltatói jogkörrel rendelkező vezetője és a HR igazgató együttesen dönt.
- A Társaság javadalmazásának minden esetben meg kell felelnie az adózásról és a társadalombiztosításról rendelkező törvényi előírásoknak, a Társaság vonatkozó belső szabályzatainak, valamint a kialakult gyakorlatnak.
- A javadalmazást szolgáló érdekeltségi rendszereket úgy kell kialakítani, hogy azok ötvözzék a Társaság rövid és hosszú távú céljait, érdekeit és módot adjanak a kockázatok alapján történő utólagos korrekcióra. Az érdekeltségi rendszerről az érintett munkavállalótól független, jellemzően az érintett munkavállaló felett álló testületnek, illetve a testület véleményének meghallgatása mellett a testület vezetőjének kell döntenie.
- A Társaság a munkavállalók érdekeltségi rendszerének kialakítása során figyelembe veszi a Tulajdonos Javadalmazási politikájában meghatározott, az alapjavadalmazáson felüli teljesítmény (változó) javadalmazásra vonatkozó irányelveket.
- A Társaság a Javadalmazási politikájának kialakítása során 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 teljesítmény (változó) javadalmazás alkalmazása esetén a Társaság Szolvencia hányadosát figyelembe kell venni. Amennyiben a Társaság bármely munkavállalója veszélyezteti a Szolvencia hányadosnak történő megfelelést, annak, legalább, negatív irányban érintenie kell a munkavállaló teljesítmény (változó) javadalmazását.
- A jelen Javadalmazási politika személyi hatálya alá tartozó munkavállalók, kötelezik magukat, hogy nem alkalmaznak olyan egyéni fedezeti stratégiákat, illetve a javadalmazásra és felelősségre vonatkozó biztosítást, amely gyengítené a javadalmazás kockázathoz igazítását célzó rendelkezések hatását.
- A Társaság munkavállalói az összeférhetetlenség elkerülésének érdekében a munkaviszony vagy megbízási létrejötte előtt kötelesek írásbeli nyilatkozatot tenni a Munkáltató részére, hogy maguk vagy közeli hozzátartozójuk a Munkáltatónál, más biztosítónál vagy viszontbiztosítónál, biztosításközvetítői tevékenységet végző gazdálkodó szervezetnél rendelkeznek-e közvetlen vagy közvetett tulajdonosi részesedéssel. Amennyiben ezzel kapcsolatosan változás történik a foglalkoztatás ideje alatt, azt a munkavállalónak két munkanapon belül írásbeli nyilatkozat formájában közölnie kell a Munkáltatóval. A Munkáltató a fentebb részletezett nyilatkozatokról és bejelentésekről nyilvántartást vezet.
- A Munkáltató által kezdeményezett munkaviszony megszüntetések esetén nem kerülhet sor el nem ért teljesítmény vagy túlzott kockázatvállalás után járó kifizetésekre, a Munkáltató minden esetben az elért eredmények után idő- és teljesítményarányosan fizet járandóságot.
- A Munkáltató nem vállal szerződéses kötelezettséget a hatályos jogszabályban rögzítettnél magasabb összegű végkielégítésre, kerülve annak az esélyét, hogy a vállalt magasabb összegű végkielégítéssel esetleges sikertelenséget díjazzon.

- A javadalmazás kérdésében a döntéshozatali eljárás átlátható és olyan vezetői szintekhez kötődik, amely szem előtt tartja a személyek függetlenségét, az összeférhetetlenség elkerülését. Ennek érdekében a munkavállalók javadalmazását érintő valamennyi belső utasítást, körlevelet és egyéni kiírást minden esetben előzetesen egyeztetni szükséges a HR Igazgatósággal és azok kiadása csak a HR igazgató írásbeli jóváhagyása után történhet meg. A munkavállalók javadalmazását érintő belső utasítás vagy körlevél köröztetése esetén a véleményezőik körébe a HR igazgatót minden esetben be kell vonni.
- A teljesítmény (változó) javadalmazás jellemzően a teljesítmények mérése, értékelése után esedékes. Egyes vezetői szintek esetében több részletben, elnyújtva történik a kifizetés, ami lényegesen csökkenti annak esélyét, hogy a Munkáltató megalapozatlanul fizeti ki, azonban ha mégis esedékessé válna a visszakövetelés, a Munkáltató nincs elzárva a jog gyakorlásától.
- A Munkáltató a javadalmazás során kockázat-orientált politikát folytat és arra törekszik, hogy a javadalmazás ne ösztönözzön túlzott kockázatvállalásra.
- A pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló, az EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS (EU) 2019/2088 RENDELETÉNEK való megfelelés érdekében a Munkáltató a Tulajdonos Javadalmazási politikájának rendelkezéseiben szereplő szabályokkal teremti meg a Javadalmazási politika és a fenntarthatósági kockázatok integrálásának összhangját, valamint honlapján közzéteszi az ezzel kapcsolatos információkat.

Alkalmazott javadalmazási formák

A Társaság munkavállalói közvetlenül vagy közvetve, a Tulajdonos javadalmazási irányelveivel összhangban minden esetben alapjavadalmazásban (alapbérben) részesülnek, melyek kiegészülhetnek egy vagy több teljesítmény (változó) javadalmazási formával. A teljesítmény (változó) javadalmazási formákra vagy azok kombinációjára a Társaság munkavállalóinak meghatározott része közvetve vagy közvetlenül, belső szabályzatokban meghatározott elvek alapján szerezhet jogosultságot.

Az alapjavadalmazás (alapbér) és teljesítmény (változó) javadalmazás kombinációja esetén a két javadalmazási forma arányát úgy kell meghatározni, hogy a munkavállaló ne függjön túlzott mértékben a teljesítmény (változó) javadalmazás mértékétől.

Alapjavadalmazás

- alapbér (időbér)

Teljesítmény (változó) javadalmazás

- vezetői prémium;
- halasztott vezető 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

A teljesítményértékelés elsődleges szerepe a szervezetben dolgozó valamennyi munkatárs adott időszakra vonatkozó teljesítményének felmérése és megítélése. Célja a munkavállalók által elért eredmények értékelése, a teljesítményre vonatkozó visszajelzés kötelezettsége, valamint az oda-vissza irányú visszacsatolás 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 prémium mértéke és kifizetése: a Munkáltatónál vezetői prémiumra jogosult munkavállalók számára, besorolásuktól függően a Tulajdonos javadalmazási irányelveit figyelembe véve a Munkáltató diszkrecionális jogkörében határozza meg az éves alapbér %-ában a vezetői prémium célmértékét.

Az éves egyéni célkitűzésekben (vezetői prémium kiírás) meghatározott elvárások részleges teljesítése esetén az érintett munkavállalónak a kitűzött feladatokra meghatározott vezetői prémium idő- és teljesítményarányos része jár.

A Munkáltató prémium jogcímen fizeti ki a vezetői prémium azon részét, amelyre a tárgyévet követően legkésőbb májusig az egyéni értékelés alapján válik jogosulttá a munkavállaló.

Halasztott vezetői prémium mértéke és kifizetése: a Társaság kockázatvállalására jelentős befolyást gyakorló munkavállalók, illetve bizonyos, a független ellenőrzési funkciót betöltő munkavállalók esetében a vezetői prémium jelentős részét (legalább 40%-át) halasztottan kell kifizetni.

Az X évre vonatkozó teljesítmény (változó) javadalmazás halasztott részének kifizetése legkorábban X+2. évben kezdődik, és legalább három évre kell szétosztani, vagyis a halasztott rész kifizetése legkorábban X+4. évben ér véget.

A Munkáltató halasztott prémium jogcímen fizeti ki a vezetői prémium azon részét (halasztott vezetői prémium), amelyre a halasztott időszakot követően válik jogosulttá a munkavállaló.

A Munkáltató a Tulajdonosi irányelvekkel összhangban jogosult az utólagosan értékelt kockázatok vagy az utólagos teljesítményértékelés függvényében csökkenteni vagy teljesen visszavonni a halasztott vezetői prémium összegét.

További javadalmazási formák mértéke és kifizetése: a további javadalmazási formák esetén a változó javadalmazás mértékét a Munkáltató minden esetben objektív szempontok, mérések és/vagy számítási rendszerek alapján előzetesen határozza meg, melynek alapja a normál üzleti működés mellett a terület és/vagy az egyén mérhető és értékelhető funkcionális tevékenysége és teljesítménye. Ezen változó javadalmazási formák kifizetése az előre meghatározott időszak lezárását követő értékelés után válik esedékessé.

Társaságunk nem alkalmaz kiegészítőnyugdíj, illetve előrehozottnyugdíj-rendszert sem az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület tagjaira, sem más kiemelten fontos feladatkört betöltő személyre.

Tekintettel a Társaságunknál 2022 márciusában bekövetkezett tulajdonosváltásra, a Társaság korábbi tulajdonosa a tulajdonosváltás napjáig teljes körűen elszámolt a halasztott vezetői prémium keretében tulajdonosi részvényre jogosult munkavállalókkal. A tulajdonosváltásra tekintettel ez a juttatási forma Társaságunknál a 2022-es év során megszűnt, mivel az új tulajdonos tulajdonosi részvényt, mint juttatási formát nem ad.

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. 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 – esetében az adott területen dolgozók szakmai alkalmasságáért a terület vezetője felel. A kiemelten fontos feladatköröket ellátó szakterület vezetőjének hiányzása esetére megfelelő helyettesítőt kell biztosítani, aki távollétében átveszi a feladatokat és a felelőségeket.

A kiemelten fontos területeken betöltött munkakörben dolgozók alkalmasságának értékelése során a Biztosítónak gondoskodnia kell arról, hogy a munkavállaló rendelkezzen a szükséges személyes és szakmai képesítésekkel figyelembe véve a ráruházott feladatokat a képesítések, ismeretek és tapasztalatok megfelelő biztosítása érdekében.

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 Biztosítónál vezető állású személynek és egyéb vezetőnek az nevezhető ki vagy választható meg, akinek személyét a megválasztás vagy a kinevezés tervezett időpontját harminc nappal megelőzően a Biztosító a Felügyeletnek bejelentette, és a Felügyelet a kinevezést vagy megválasztást engedélyezte.

Egyéni és kollektív alkalmasság értékelésének esetei:

- megválasztáskor vagy kinevezéskor,
- mandátum meghosszabbítása, újbóli megválasztás vagy kinevezéskor,
- vezető testületi tag feladatainak a tisztséghez kötődő követelmények jelentős változása, vagy a vezető testületen belül a tag más feladatokkal történő megbízása miatti, a Társaság belső szabályzatában foglalt körülmények (funkcióra fordított idő; tudás, készség, tapasztalat; jó üzleti hírnév; befolyástól mentes gondolkodás) jelentős módosulásakor,
- vezető testületek összetételének megváltozása esetén,
- vezető testületi tagok esetében évente, egyéb vezetők esetében két évente,
- újraértékelést indokoló egyéb körülmény felmerülése esetén a meghatározott esetkörökben (rendkívüli újraértékelés),
- határozott időtartamú munkaszerződés meghosszabbítása, vagy határozatlan időtartamúvá alakítása.

Lehetőség van arra, hogy a felügyeleti bejelentést megelőzően alkalmasságot (ismeretek, készségek, tapasztalatok, valamint kollektív tudás) elősegítő intézkedések megtételére kerüljön sor, melynek legkésőbb az értékelés alapján meghozott döntéstől számított 6 hónapon belül el kell érni a kívánt eredményt. Az érintett jó üzleti hírneve és tisztességéről készített értékelés módosító intézkedésekkel nem korrigálható.

A MNB által közzétett vonatkozó ajánlásokban foglaltak szerint a Biztosító a vonatkozó utasítás hatálya alá tartozó vezetők egyéni alkalmasságát, valamint az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság, mint testület kollektív alkalmasságát egyaránt értékeli. A Biztosító a vezető testületi tagok kollektív alkalmasságának értékelése során figyelembe veszi az egyes vezető testületi tagok egyéni alkalmasságáról készített értékelést, és fordítva.

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.

Vezető testületi tagok értékelésénél külön kell értékelni, hogy az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai együttesen rendelkeznek-e az adott testület feladatainak ellátáshoz szükséges tudással, készséggel és tapasztalattal.

A Biztosító igazgatási, irányító vagy felügyelő testülete 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 esetében a Bit. jó üzleti hírnévre vonatkozó követelményének - az engedélyezés időpontjában és a tisztség betöltése alatti folyamatos - teljesülését minden esetben vizsgálni kell.

Az értékelést nem csak Bit-ben megkövetelt objektív kritériumokra vonatkozóan kell elvégezni, hanem az adott személlyel kapcsolatban felmerülő releváns körülményeket és információkat összességében, a személyes adatok kezelésére vonatkozó szabályokat (ideértve különösen az adatgyűjtést social media, önéletrajzban megjelölt referencia személyek megkeresése) betartva kell mérlegelni.

A jó hírnév igazolása elsődlegesen a büntetlen előélet igazolásával történik meg.

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 szakmai alkalmasságot és üzleti megbízhatóságot az utasítás hatálya alá tartozó vezető beosztású személyeknél és Testületeknél (egyéni és kollektív alkalmasság) évente újra kell értékelni. Újraértékelés esetén a Megfelelőségi szakterület az alkalmasságot befolyásoló releváns és lényeges új információkra, körülményekre, változásokra fókuszáló egyszerűsített értékelést készít, és azt döntéshozatalra beterjeszti a Felügyelő Bizottságnak.

Amennyiben a rendszeres, vagy (az utasításban meghatározott esetekben) rendkívüli újraértékelés során alkalmasságra vonatkozó hiányosság merül fel, a Biztosító köteles megtenni az alkalmasság teljesülését elősegítő szükséges intézkedéseket, vagy indokolt esetben (például a személy további tevékenysége súlyosan veszélyeztetné a Vállalatcsoport hírnevét, megbízható működését vagy az alkalmasság teljesülését elősegítő intézkedés várhatóan nem vezetne 6 hónapon belül eredményre) visszavonni az érintett személy megbízatását.

A Biztosító vezető állású személyei, egyéb vezetői, 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 IFRS 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 kockázati-tolerancia 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 (pl. 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 kitettségének 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 a Vienna Insurance Group 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 Magyarország 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 Magyarország Vállalatcsoport Igazgatóságának tagjai határozhatnak meg kockázatvállalási limiteket.

Társaságunk az alábbi négy kulcsterületre vonatkozóan határozott meg tolerancia-limiteket:

- 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.

Az Aegon Magyarország vállalatcsoport által meghatározott tolerancia-limiteket az Aegon HU RiCo (Risk Committee - Kockázatkezelési 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 Vállalatcsoport azon területekre vonatkozóan, melyeket akár rövid-, akár hosszútávú működése szempontjából potenciálisan veszélyesnek vél, készenléti 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 által kiadott szabályzatoknak összhangban kell lenniük a Vienna Insurance Group 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 egyeztetni kell a Vienna Insurance Group megfelelő szakterületeivel az adott témakörben. A szabályzatoknak minden esetben meg kell felelniük a vonatkozó jogszabályok előírásainak.

A szabályzatokat a Bit., valamint a Vienna Insurance Group előírásaival összhangban, legalább évente egyszer felül kell vizsgálni.

B.3.4 A Vállalatcsoportot érintő kockázatok beazonosítása és figyelembevétele

A Társaság tevékenységét potenciálisan érintő kockázatok körét a vállalatcsoport által létrehozott kockázati katalógus foglalja össze.

Annak érdekében, hogy az alkalmazott kockázati katalógus minden időszakban lefedje a vállalatcsoportot érintő potenciális (és materiális) kockázatok teljes spektrumát, az újonnan megjelenő, illetve változó kockázatok azonosítására külön folyamatot (Emerging risk process) alakítottunk 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 a Társaság 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 indikátoraival 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
- tőkekenedzsment
- termékfejlesztés és -árazás
- szervezeti átalakítások

A kockázatkezelési területet minden olyan veszteségeseményről 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;
- 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.

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

A kockázatkezelési terület által az Aegon Magyarország menedzsmentje részére készített riportok célja a Vállalatcsoportot érintő kockázatok mérésének, nyomon követésének, és a feltárt új kockázatoknak a bemutatása, illetve a menedzsment 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 RiCo részére.
- A kockázatkezelés a menedzsment számára a rendszeres jelentésein 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 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.
- Új M&A² folyamat során a kockázatok elemzéséről szóló RiCo tájékoztatást helyettesítheti a Board szintű tájékoztatás a folyamatba bevont bizalmassági szintű kollégák körének függvényében.

² M&A: Merge and Acquisition

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 a Vienna Insurance Group 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 többek 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,
 - ügyfelektől átvállalt (underwriting) kockázatok és
 - működési kockázatok
 - és minden egyéb (pl. reputáció, ESG, stb.) a fenti 3 kategóriába nem tartozó kockázatok kezelési feladatainak támogatása.

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

Leányvállalati kockázatkezelők

A Biztosító Kockázatkezelése legalább évente átvizsgálja, hogy a leányvállalati struktúra módosult-e 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 és azok utókövetéséről a Biztosító CRO-ja tájékoztatja a menedzsmentet.

A leányvállalati kockázatkezelők kockázatkezelési jelentést készítenek az Aegon HU CRO részére, informálják a leányvállalatok főbb kockázatairól, kockázakezelés szempontjából jelentős eseményeiről. 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 csapata 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 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 Csalásmegelőzési 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 találhatóak.

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 szervezetenként strukturálisan is elkülönül számos jelentősebb kockázatkezelési tevékenység:

- A Társaság igazgatósága mellett segítő és tanácsadó céllal működik a Kockázatkezelési Bizottság.
- A Termékfejlesztési és Vállalási Bizottság az árázással és termékkonstrukciókkal kapcsolatos folyamatok támogatásával és a felmerülő kockázatok mélyebb elemzésével foglalkozik.
- 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.

A vezető kockázatkezelő negyedévente kockázatkezelési riportban átfogóan áttekinti a vállalat kockázati kitétségeit, az azokban bekövetkezett változásokat, és javaslatokat tesz azok lehetséges kezelésére. A kockázatkezelési riportot a Kockázatkezelési Bizottság és a vállalat igazgatósága megtárgyalja, valamint tájékoztatásként a Felügyelő Bizottság is megkapja.

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.

Az ORSA folyamat legfontosabb elemei	Érintett területek	Felülvizsgálati gyakoriság
A 'kockázati univerzum' áttekintése; a kockázati stratégia és a kockázati limitek felülvizsgálata, A VIG rendszerében a kockázati limiteket Kockázat Viselési Kapacitás rendszerén belül alakítja ki (ezen rendszer fejlesztését 2022-ben megkezdjük)	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.

A VIG ORSA folyamatrendszerében az ORSA jelentés időzítése jelentősen eltér vállalatunk korábbi ütemezésétől. Korábban az adott évre vonatkozóan az ORSA jelentést a bemutatott naptári évet követő év tavaszán, de legkésőbb november 30-ig készítettük el, a VIG gyakorlatában az ORSA jelentést a bemutatott naptári év végéig, ill. november/december hónapokban tárgyalt, és a beszámoló menedzsment általi jóváhagyását követően az év végéig tájékoztatásul meg kell küldeni a Magyar Nemzeti Banknak. Emiatt 2022. év során párhuzamosan készítettük el a 2021. év eseményeit és a 2022. év eseményeit bemutató ORSA jelentéseket. Az időzítés miatt a 2022-es jelentés még nem tartalmazza a tárgyév végi eredményeket.

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.

A márciusi tulajdonosváltás aláírása után folyamatosan megkezdődött az átállás a VIG által kialakított gyakorlati folyamatokra, ez egész évben folytatódott és jelenleg is tart.

A módosított ORSA folyamat kialakításában, megtartunk minden olyan elemet, ami a múltban hasznosnak bizonyult, és csak azokat cseréljük ki, ahol a VIG által hasonló céllal létrehozott kockázatkezelési gyakorlati elem megfelelően helyettesíti. Természetesen minden új elemet használunk, amit a VIG előír. Mivel több elem még fejlesztési fázisban van, a 2022-es év a régi folyamatok és az új VIG által kialakított megoldások egyfajta keveréke lett.

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. A 2022. évben számos olyan piaci esemény (háborús körülmények, emelkedő infláció, változó kamatszintek, adózási szabályok módosulása) történt, mely felvetette a kockázati kitettségek esetleges jelentős változását. Valamennyi esetben számos kockázatelemzés készült, mely segítette a vállalatvezetést a helyzet megítélésében, és a szükséges döntések meghozatalában. Ezek nyomán azonban rendkívüli ORSA-felülvizsgálatot a vállalat vezetése nem tartott szükségesnek.

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 tőkefeltöltöttségi szintek meghatározása a Társaság kockázati érzékenységének figyelembevételével kerül meghatározásra.

Az ORSA-folyamat során a Vállalat a kockázatainak mérését, illetve a saját szavatolótőke-szükségletének meghatározását a standard formula alapján végzi. A szavatolótőke-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. összegszerűség, 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 megfelelőségi tevékenység

A megfelelőségi 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 megfelelőségi tevékenység a megfelelőségi események és kockázatok azonosítását, felmérését, az azzal kapcsolatos tanácsadást, annak vizsgálatát és jelentéstételét jelenti.

A Vállalatcsoport valamennyi munkavállalója és szerződéses partnere köteles munkáját a jogszabályok és a belső szabályozás előírásai alapján végezni, ennek ellenőrzése és betartatása a megfelelőségi vezető feladata. A Biztosítónál a Bit. 84.§ szerinti megfelelőségi feladatkörbe tartozó feladatokat a Biztosító Compliance szervezeti egysége látja el. A Compliance szervezeti egység az Elnök-vezérigazgató közvetlen irányítása alatt működik, vezetője a Megfelelőségi vezető. A Megfelelőségi 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 Megfelelőségi vezető és a megfelelőségi munkatársak a Biztosító, illetve a leánycégek bármelyik szervezeti egységétől információkat, adatokat, dokumentációkat kérhetnek. A szervezeti egységek kötelesek a kért információkat, dokumentumokat haladéktalanul a Compliance szervezeti egység rendelkezésére bocsátani.

A Compliance szervezeti egység a Kockázatkezeléssel együtt a második védelmi vonalat képviseli a Vállalatcsoport tekintetében.

B.4.1.1 Szervezeti keretek

A Compliance tevékenység hatékony ellátása érdekében a Vállalatcsoport mátrix szervezetben működő Compliance Team-et működtet, melynek irányítását a Megfelelőségi vezető látja el. A Compliance Team működésének célja, hogy szervezett keretek között, az első védelmi vonalba tartozó munkatársakkal együtt azonosítsa, jelentse, kezelje, és minimalizálja a compliance kockázatokat. A Compliance Team nem lát el a Bit. 84.§ szerinti megfelelőségi 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. Ezért a Compliance szervezeti egység évente egyszer oktatást tart a Compliance Team tagok részére a compliance kockázatok azonosításának és kezelésének módszertanáról, valamint az Integrity kockázatokról és azok kezeléséről.

B.4.2 Megfelelőségi tevékenység feladatai

A megfelelőségi feladatkör kiterjed az alábbiakra:

- Annak biztosítása, hogy a Társaság mindenkor megfeleljen a tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban foglaltaknak és a szabályzatok összhangban legyenek a jogszabályi rendelkezésekkel.
- Azon intézkedések és eljárások megfelelő érvényesülésének folyamatos nyomon követése és rendszeres ellenőrzése, amelyek célja, hogy a Biztosító a Bit.-ben és a Bit. felhatalmazása alapján kiadott jogszabályban foglaltaknak történő megfelelésben tapasztalható esetleges hiányosságait feltárja.
- A megfelelésbeli hiányosságok feltárása érdekében tett intézkedések folyamatos nyomon követése és rendszeres ellenőrzése.
- A megfelelőségi kockázatok kezelése (feltárás, értékelés, monitoring, kockázatok csökkentése, beszámolás) a hatáskörébe tartozó tevékenységek, folyamatok tekintetében, mely tevékenysége során másodvonalbeli kontrol funkciókat lát el, valamint másodvonalbeli kompetencia központként működik.
- A Biztosító Igazgatóságának, alkalmazottainak és megbízottjainak segítése és oktatása annak érdekében, hogy a Biztosító teljesítse a tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban és a belső szabályozó eszközökben foglalt kötelezettségeit.

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

Egyéb megfelelőségi feladatok különösen:

- Megfelelőségi incidens azonosítása, kezelése.
- Átfogó megfelelőségi kockázatértékelést végez, mely az első vonalbeli üzleti, és támogató területek önértékelésen alapuló információi, saját vizsgálati megállapításai, a kockázati mátrix illetve az ezek alátámasztására szolgáló kulcs kockázati indikátorok (KRI) státusza (historikus adatokat tartalmazó értékelés) valamint, a súlyossági, és gyakorisági becslésen alapuló mérési és kezelési módszertant alkalmazó objektív értékelési módszereken alapul.
- Megfelelőségi kockázatok nyilvántartása és monitorozása.
- Integrity kockázatokkal kapcsolatos feladatok (pl. összeférhetetlenség, etikai kódex, támogató-sok, adományozás, Fit&Proper stb.).
- Véleményezési és döntési hatáskör a prevenciók hívsók eredményei, panaszmonitoring jelentések, a cégcsoport bármely tagjával szemben indult hatósági eljárások, az MNB megkeresések, NAIH felé tett adatvédelmi incidens bejelentésekkel kapcsolatban.

A Biztosító Megfelelőségi vezetőjének feladatai különösen:

- 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 jelentéstelelei:

■ Negyedéves jelentés

A Compliance negyedévente – az ülések időpontjaihoz igazodó határidőben – jelentést nyújt be az Igazgatóságnak a Biztosítót érintő főbb compliance kockázatokról, a kockázatcsökkentő akciótervek státuszáról, a főbb compliance incidensekről, és egyéb, a Compliance területet érintő nagyobb jelentőségű eseményekről. A Compliance negyedévente a Biztosító tekintetében elkészíti és megküldi a Jogi Igazgatóság és Titkárság vezetője felé az általa megadott határidőben a Shadow College of Supervisors jelentést.

■ Negyedéves menedzsment tájékoztató

A Compliance szervezeti egység negyedévente tájékoztatást nyújt a Vállalatcsoport Vezérigazgatói Értekezlet részére – az ülések időpontjához igazodó határidőben – 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

A Compliance szervezeti egység évente egyszer az előző üzleti év zárását és eredményt tárgyaló Igazgatósági és Felügyelőbizottsági ülésének határidejéhez igazodva előterjesztést készít, mely az éves tevékenységéről szóló beszámolót (Compliance éves beszámoló) tartalmazza.

Az éves beszámoló az alábbi témaköröket tartalmazza:

- a) A Compliance szervezeti egység szervezeti felépítésének összefoglalása, a szervezeti keretekben az előző beszámolási időponttól eltelt időszakban történt esetleges lényegi változások bemutatása.
- b) A jelentés tárgyévéről készített átfogó compliance kockázatértékelés eredménye, annak az előző időszakhoz képesti módosulása, a kockázatértékelés módszertana, illetve a kockázatértékelési módszertant illetően az előző beszámolási időponttól eltelt időszakban eszközölt változtatások.
- c) A compliance kockázatokkal összefüggésben a Biztosító, illetve csoportszintű kontroll környezet hatékonyságának értékelése.
- d) A szabályozási környezetben – a compliance illetékességébe tartozó - bekövetkezett változások és az azok nyomán szükségessé vált, már megtett, illetve megteendő intézkedések.
- e) A Compliance szervezeti egység által végzett monitoring tevékenység, a vizsgálatok megállapításainak összefoglalása, kiemelve a Biztosító, illetve csoport belső politikáinak és eljárásainak áttekintése során feltárt hiányosságokat, kockázatokat, jogsértéseket.

- f) A feltárt hiányosságok alapján megtett, illetve folyamatban lévő intézkedéseket, azok eredményeit, illetve várható eredményeit, határidejét (beleértve a Compliance ad-hoc, és tervezett vizsgálatok eredményeként megállapított munkavállalói szabályszegésekkel kapcsolatosan szükséges munkai intézkedések kezdeményezésére tett javaslatát).
- g) Amennyiben a beszámoló által érintett időszakban a Biztosító eltért a Compliance szervezeti egység által tett javaslatoktól, ajánlásoktól, azok okainak, és hatásainak bemutatása.
- h) A Compliance Team munkájának értékelése.
- i) A beszámolási időszak alatt beérkezett – a Compliance illetékességébe tartozó - panaszok száma, panaszok alapján teljesített kifizetések, a panaszok elemzése alapján a compliance szempontból releváns problémák bemutatása.
- j) Beszámoló a compliance oktatások/képzések eredményéről.
- k) A Compliance illetékességi körébe tartozó hatóságokkal folytatott megfeleléségi szempontból releváns kommunikáció.
- l) A megfeleléségbiztosítással kapcsolatban a legutóbbi jelentés óta felmerült egyéb lényeges kérdések.

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 javaslattétel 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 megfeleléségi 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 szervezetre (ide értve a fióktelepet is) és tevékenységére. Vizsgálatai során a Belső Ellenőrzés kockázat alapú, kontrollszemléletű megközelítést alkalmaz.

Az egységes ellenőrzési módszertant a tulajdonosváltásig az Aegon Group Internal Audit bocsátotta 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 ellenőrzése, hogy ezen fejlesztések végrehajtása elfogadható időtávon belül megtörténik. A Belső Ellenőrzés továbbá felkérés esetén lebonyolítja a vállalatot érintő csalásghányús tevékenységek kivizsgálását, valamint eseti jelleggel – függetlensége fenntartása és a Felügyelőbizottság elnökének egyetértése mellett – tanácsadási munkákat is vállal. Az informatikai jellegű vizsgálatok tervezésére és végrehajtására az Aegon Group Internal Audit központi koordinációja mellett került sor. A tulajdonosváltást követően a belső ellenőrzés önállóan és cégcsoport szinten végzi el az informatikai jellegű vizsgálatokat.

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 (tulajdonosváltásig)/Audit Bizottság (tulajdonosváltást követően) 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/Audit Bizottság, valamint a Felügyelőbizottság tagjait is rendszeresen tájékoztatja.

A fentiek mellett a külső vizsgálatai (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/Audit 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 Magyarország 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 – megfelelően a VIG Csoport jelentési követelményeinek is - szervezetileg közvetlenül a pénzügyi vezérigazgató-helyettes alá tartozik, ami magában foglalja jelentési, illetve beszámolási kötelezettségeit.

Az aktuáriusi feladatkör munkatársai a vezető aktuáriussal együtt alapvetően az ügynevezett „első védelmi vonalat” képviselik, ami azt jelenti, hogy a napi működés során gondoskodnak a vállalt kockázatok megfelelő értékeléséről és kezeléséről a VIG vállalati és kockázatkezelési stratégiájának megfelelően, együttműködve a „második védelmi vonalhoz” tartozó kockázatkezelési területtel, melyet a vezető kockázatkezelő (CRO) irányít.

Az aktuáriusi feladatkör és a vezető aktuárius fő feladata a biztosítástechnikai tartalékok számításának irányítása. Ez a koordináció mellett az ellenőrzést és a jelentéstételt is jelenti, mely feladatok során minden jelentős lépést csak a négy szem-elvének megtartásával lehet megtenni. Fontos, hogy a – második védelmi vonalhoz tartozó – ellenőrzési és validálási folyamatok függetlenek legyenek a számítástól, de a magyar biztosítási törvény (Bit) szerint mindkét folyamatot a vezető aktuárius koordinálja.

Az aktuáriusi feladatkör (mely kiemelten fontos feladatkör) és vezető aktuárius fő szerepe:

- a vezetőség fontosabb döntéseinek támogatása az aktuáriusi szempontok – különösen a cég vállalt kötelezettségeinek megfelelő értékelése – beépítésével a menedzsment döntési folyamataiba, ezen belül a már említett kockázati stratégia kidolgozásába, az üzleti tervezés folyamatába, a termékfejlesztési és árazási eljárásokba, valamint a viszontbiztosítási megállapodások kiválasztásába.

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 RiCo 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 megfelelőek.

Az aktuárius feladatkört a vezető aktuárius irányítása alatt álló aktuárius csoportvezetők látják el, alkalmazásuk megfelel az Aegon szakmai alkalmassági és összeférhetetlenségi szabályzatának (bemutatását 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 módok 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 VIG aktuáriusai számára, mely dokumentál minden ellátott feladatot.
- 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.
 - kapcsolattartás a csoport 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 szabvány hatálya alá tartozó biztosítókra – így anyavállalatunkon keresztül – Vállalatunkra is.

A felkészülés az aktuáriusi területek úttörő munkájával, de a teljes pénzügyi terület, illetve az informatika bevonásával indított projektben jelenleg is zajlik, miközben a 2022-es összehasonlító évről már az IFRS 17 elvei szerint is jelentünk anyavállalatunknak.

B.7 Kiszervezés

A Társaság kiszervezett tevékenységnek a Biztosítási törvényben (Bit.) meghatározottakat tekint, mely szerint kiszervezésnek kell tekinteni azt, ha a Biztosító a biztosítási vagy azzal közvetlenül összefüggő tevékenysége valamely részének végzésére mást 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 a szerződő fél tekintetében kétfajta kiszervezést különböztet meg. Az egyik, amikor a kiszervezés a Vállalatcsoport 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 vagyonekezelési tevékenységek végrehajtását az előbb említett leányvállalatához oly módon, hogy a befektetési és vagyonekezelési 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 kitétsége.

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 kitétségét, 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. Egy külön alfejezetben (C.6) mutatjuk be az egyéb jelentős kockázatainkat, melyek egy részét nem, vagy csak nehezen lehet számszerűsíteni, így ezek esetében legtöbbször a kockázat más kezelésére törekszik a Társaság.

Kockázati stratégia

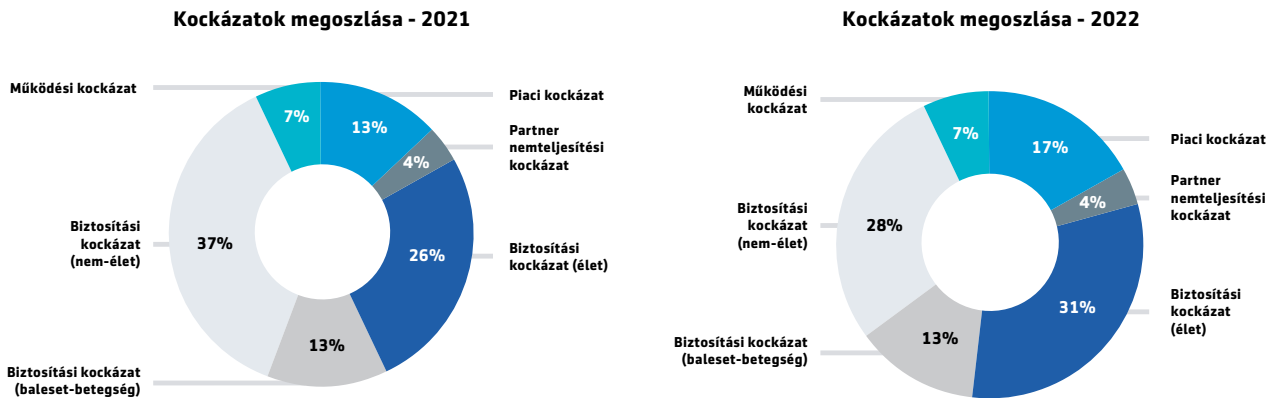
A Vállalat az egyes kockázatokkal kapcsolatos preferenciáit és tolerancia szintjeit a kockázati stratégiájában fogalmazza meg, amely összességében a Vállalat által megcélzott kockázati profilhoz szolgál iránymutatásul. A Vállalat által megcélzott kockázati profil az ügyfelek igényeinek, a Társaság adott kockázattal kapcsolatos kompetenciájának és preferenciájának, valamint a kockázatvállalási 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 érdekonfliktusokat.

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

¹ Az SCR az a tőke-szükséglet, 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.

A Biztosító kockázatainak megoszlása 2022 során kis mértékben változott. A megoszlás 2021 és 2022 végén, a Standard Formula szerint számított szavatolótké-szükséglettel kifejezve:



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

A piaci és az életbiztosítási kockázat megemelkedett a növekvő kamatszintek miatt. A nem-élet biztosítási kockázat pedig csökkent a viszontbiztosítási struktúra változása miatt, ugyanis a katasztrófakockázatok viszontbiztosítási szerződésében (igazodva az új tulajdonosi elvárásokhoz) jelentős mértékben csökkentették a megtartási szintet.

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 változatlanóságát feltételezve végeztük, a módosítás 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 2022. évben az alábbi jelentős változások történtek:

- csökkent az euró számlapénz állomány;
- csökkent a befektetési jegyek állománya;
- az USA állampapírok állománya nullára csökkent;
- a forint hozamok radikális emelkedéséből származó jelentős árfolyamcsökkenés mellett is nőtt a forintban kibocsátott magyar államkötvények állománya;
- nőtt a forintban kibocsátott diszkontkincstárjegyek állománya.

Egyes befektetések piaci értéke* millió Ft	2021	2022
Euró számlapénz	11 475	348
Befektetési jegyek	20 756	1 714
USA állampapírok	12 605	0
Forintban kibocsátott magyar államkötvények	93 403	102 442
Forintban kibocsátott magyar diszkont kincstárjegyek	17 377	37 375

*a befektetési egységekhez kötött életbiztosítások eszközalapjainak figyelembe vétele nélkül

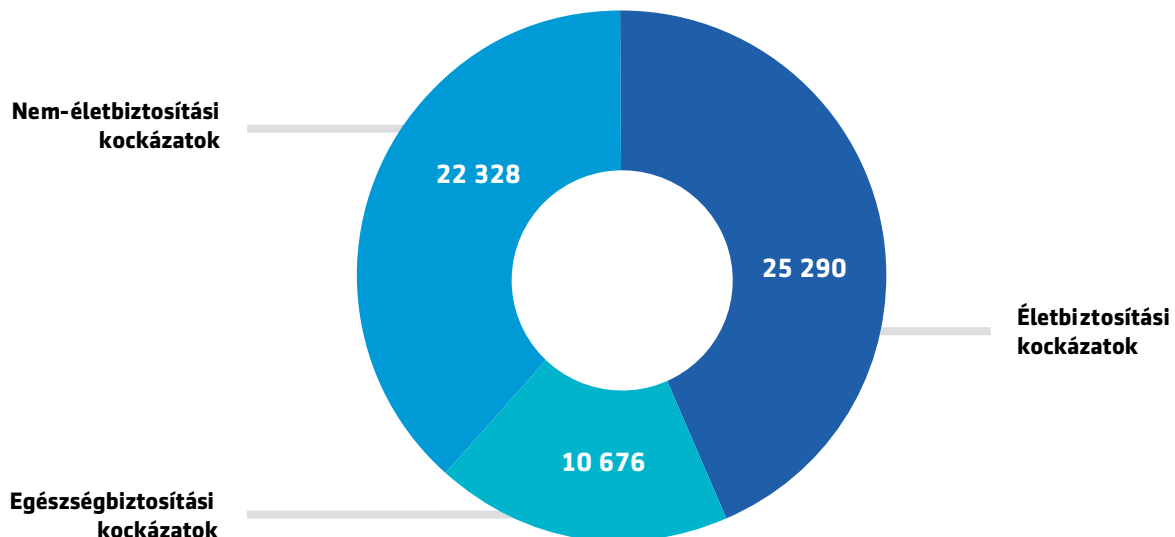
C.1 Biztosítási kockázat

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, törlési kockázat, katasztrófakockázat). 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 2022 végén az alábbiak szerint alakult (az adatok millió Ft-ban):



Az Egészségbiztosítási kockázatok részaránya lényegében nem változott 2021-hez képest, míg az életbiztosítási kockázatok aránya hozzávetőlegesen 9 százalékponttal nőtt, a nem-élet biztosítási kockázatok aránya pedig hozzávetőlegesen 11 százalékponttal csökkent az előző évhez képest.

A Biztosító legjelentősebb biztosítási kockázatai a nem-életbiztosítási portfólióhoz kapcsolódó díj- és tartalékkockázatok és az életbiztosítási portfólió törlési kockázata, de emellett jelentős az életbiztosítási portfólió költség kockázata is.

A Biztosító a nem-életbiztosítási portfólió (pl. lakásbiztosítások) katasztrófakockázatát illetően azonosított jelentős kockázatkonzentrációt. Ez utóbbi szintjét a Társaság katasztrófa fedezetet nyújtó viszontbiztosítási szerződések segítségével mérsékeli az általa elfogadhatónak tekintett szintre, mely 2022 során jelentősen csökkent.

A nem-élet viszontbiztosítási struktúra változtatásának következtében, jelentősen javult a portfóliók közötti diverzifikációs viszony.

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, Standard Formula alapján számított szavatolótőke-szükségletét az alábbi táblázatban foglaltuk össze:²

Életbiztosítási kockázatok (millió Ft)	2021		2022	
	Élet portfólió	Nem-élet portfólió	Élet portfólió	Nem-élet portfólió
Halandósági kockázat	3 119	14	3 490	69
Túlélési kockázat	343	130	283	390
Rokkantsági kockázat	4	0	4	0
Törlési kockázat	14 337	2	19 508	17
Életbiztosítási költség kockázat	6 044	308	7 482	164
Felülvizsgálati kockázat	5	150	4	178
Életbiztosítási katasztrófa kockázat	889	4	809	79
Diverzifikáció		-6 017		-7 186
Életbiztosítási kockázatok		19 331		25 290

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, a Társaság kockázati kitettsége 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)	2021	2022
Díj- és tartalékkockázat	17 974	20 164
Törlési kockázat	3 128	2 431
Katasztrófakockázat	17 127	5 516
Diverzifikáció	-10 298	-5 784
Nem-életbiztosítási kockázatok	27 930	22 328

A jelentősebb növekedést 2022-ben a díj- és tartalékkockázatban a portfólió növekedése okozta, a katasztrófakockázat jelentős csökkenése az új viszontbiztosítási struktúra bevezetése miatt történt, míg a törlési kockázat csökkenése a 2022 során a biztosítási szektorra kivetett pótdadó hatásához köthető.

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, vagy a tartalék – a biztosítási események bekövetkezése időbeliségének, gyakoriságának és súlyosságának, valamint a kárrendezés időbeliségének és összegszerűségének 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. Az ügyfelektől átvállalt kockázatok közül ez az egyik legjelentősebb kockázat, melynek oka a lakásbiztosítási portfóliónk természeti katasztrófákkal szembeni jelentős kitettsége. Ebből a kockázati kitettségből azonban a megtartott részt társaságunk viszontbiztosítási fedezet vásárlásával alacsony mértékre csökkenti, a Társaság kockázatviselő képességével összhangban (a C.1.4. fejezet szerint). A portfólió méretéhez képest a kockázatot az is csökkenti, hogy állományunk területileg jól diverzifikált, mérsékelt a területi koncentrációs kockázatunk, mivel a portfólió Magyarországon belüli eloszlása egyenletes.

C.1.3 Egészségbiztosítási kockázatok

A Társaság egészségbiztosítási kockázatai a balesetbiztosítási- és egészségbiztosítási kötelezettségek vállalásából erednek, összefüggésben az egyes viselt kockázati kitettségekkel 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)	2021	2022
Egészségbiztosítási kockázatok - SLT	283	233
Egészségbiztosítási kockázatok - NSLT	8 585	9 947
Egészségbiztosítási kockázatok - Katasztrófa	1 885	1 830
Diverzifikáció	-1 366	-1 334
Egészségbiztosítási kockázatok - Összesen	9 387	10 676

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 katasztrófakockázat 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 kockázatelbírálás során elvégzi az adott biztosítási ajánlat biztosítási kockázatainak szakszerű mérlegelését, és döntést hoz az adott 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 biztosító a 2022Q2-es eredmények alapján az alábbi érzékenységvizsgálatokat végezte el:

Kockázat változtatása	Szavatoló tőke	Szavatolótőke-szükséglet	Szolvencia hányados
Törlési ráta +20%	72 511	44 580	163%
Halandósági ráta +10%	73 294	44 806	164%
Morbiditási ráta +10%	74 892	44 799	167%
Nem-élet kárhányad +10%	72 578	44 793	162%
Költségszint +5%	72 210	44 851	161%

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.

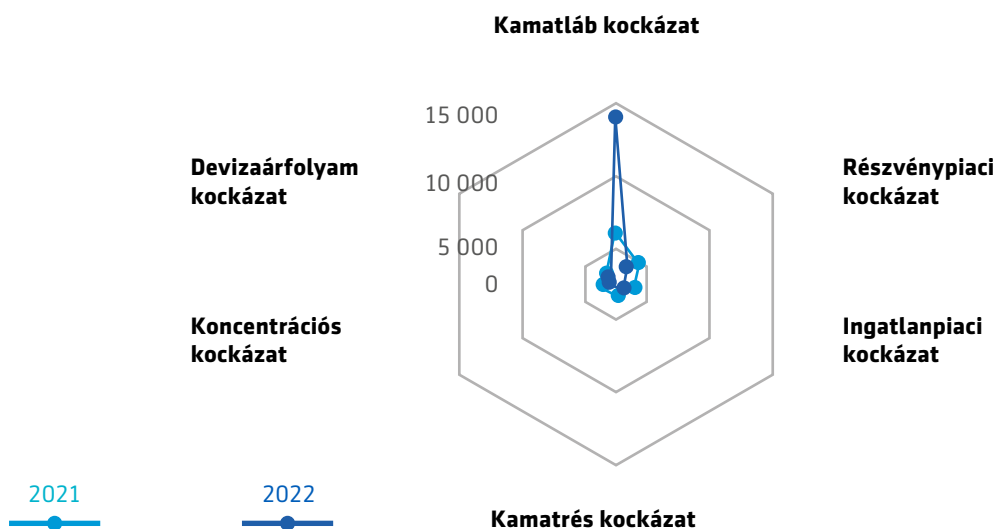
C.2 Piaci kockázat

Piaci kockázatoknak tekintjük a Biztosító eszközeinek és kötelezettségeinek értékét befolyásoló, a pénzügyi eszközök piaci árának szintjéből vagy volatilitásából eredő kockázatokat. A piaci kockázatoknak való kitétséget 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
- részvénytapi 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 Vállalat piaci kockázatokkal szembeni kitétsége összességében mérsékeltnek tekinthető, de 2022 során jelentősen emelkedett. A Társaságot érintő, legjelentősebb piaci kockázatok a kamatláb és az ingatlanpiaci kockázatok voltak.

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

A részvénytapi kockázat, deviza kockázat, és a koncentrációs kockázat jelentősen csökkent.

Az ingatlanpiaci kockázat a Vállalat ingatlanállományának értéke okán a korábbi szinten maradt (lásd C2.3 fejezet).

Összességében tehát emelkedett a piaci kockázatok mértéke. A kockázatok pontosabb feltárása és megértése érdekében a Biztosító – amennyiben a szükséges információ elérhető - a Szolvencia II által előírt áttekintés elvét alkalmazza az alapszerűen 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 befektetései 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 a Biztosító eszközeinek, mind a kötelezettségeinek jelentős része érzékeny a hozamgörbe változására, a Társaság kamatkockázata összességében mérsékeltnek tekinthető, ami elsősorban a vonatkozó kockázat aktív kezelésének köszönhető.

2022 során a kamatláb SCR értékben az alábbi változás következett be:

Kamatláb kockázat (millió Ft)	2021	2022
Hozamgörbe emelkedése	5 871	12 605
Hozamgörbe csökkenése	0	0
Kamatláb kockázat (SCR)	5 871	12 605

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

- 2022 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 lejárat tartamát jelentősen csökkentette, a kalkulált SCR sokk így is emelkedett, de a kitűzött kockázati tolerancia szinten belül maradt.
- A vállalat az alapos ALM tevékenysége során az eszközök és a kötelezettségek kitétségét igyekszik folyamatosan összehangolni. Ezáltal a hozamvisszajuttatásos 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 lejárat tartalmát a vállalat folyamatosan menedzseli, hogy a kockázati kitétséget a tolerancia szinten tartsa.

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 alacsony, mivel – a kockázati stratégiájában leírtakkal összhangban – kerüli a közvetlen részvényt piaci befektetéseket. 2022 során a részvényt piaci 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 díjjellegű bevételeinek csökkenésén keresztül érintheti a részvénykockázat. A unit linked alapokban a részvények aránya kis mértékben csökkent, mely kis mértékben tovább csökkentette 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 nőtt 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 befektetései legnagyobb részét kötvények teszik ki, az óvatos befektetési politikának, illetve az alapvetően hazai állampapírokból álló befektetési portfóliónak köszönhetően e kockázat mérsékelte.

A Biztosító kockázati kitettségének alakulását elsősorban az alábbi három tényező befolyásolta 2022 során:

- összességében jelentősen csökkent a Vállalat kötvénykitettsége, mely változtatás egyszerre mérsékelte a vállalat kamatláb és kamatrés kockázatát;
- eladtuk azokat a befektetési alapjainkat melyeken keresztül kamatrés kockázatot is viseltünk;
- a Biztosító továbbá jelentős mennyiségben tartott MOL kötvényeket, melynek volumenét az év során szintén csökkentettük.

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

Hitelminősítés	2021	2022
AAA	0	0
AA	313	228
A	941	132
BBB	9 900	4 225
BB	950	0
BB-nél gyengébb	679	3
Minősítéssel nem rendelkező	700	461
A portfólió kamatrés kockázata	13 484	5 050

A Társaság a befektetései 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 Biztosító kamatrés kockázattal számol. 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, tőke megfelelését is kedvezőtlenül befolyásolhatja.

A Biztosító piaci koncentrációs kockázata nullára csökkent a standard formula tőkeszükséglet számítása során, mely a menedzsment tudatos döntésének hatása volt. 2021 év végén a kötvényportfólió lejáratának rövidítése során jelentősebb volumenű rövid lejáratú amerikai állampapírt vásároltunk, melynek hatására emelkedett az amerikai állammal szembeni koncentrációs kitettségünk. 2022 során ezen állampapírok mind lejártak, így az amerikai állammal szembeni koncentrációs kitettségünk is megszűnt.

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 alacsony, mely a vállalat Eszköz-Forrás Bizottság aktív tevékenységének köszönhető.

A Vállalat fennmaradó devizakitettsége jellemzően a Unit Link portfólióból származik. 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 érheti kis mértékű devizakockázat.

2022 során a devizaárfolyam kockázat jelentősen csökkent.

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 végzi⁵. Az Eszköz-Forrás Bizottság olyan 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, a Társaság 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.

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

Devizaárfolyam kockázat

Az Aegon belső szabályzatai értelmében törekszik a devizakitettségeinek 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.

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 2022Q2-es eredmények alapján végzett vizsgálatok eredményeit foglaltuk össze, az eredmények megerősítik, hogy a Társaság piaci kockázatokkal szembeni érzékenysége mérsékeltnak tekinthető.

Kockázat változtatása	Szavatoló tőke	Szavatolótőke-szükséglet	Szolvenca hányados
Kamatrás +0,5%	75 182	44 793	168%
Kamatláb -2%	77 165	43 326	178%
Kamatláb -1%	76 168	43 913	173%
Kamatláb -0.5%	75 683	44 342	171%
Kamatláb +0.5%	74 670	45 227	165%
Kamatláb +1%	74 286	45 637	163%
Kamatláb +2%	73 107	46 437	157%
Kamatláb +5%	69 900	49 147	142%
Hosszú távú forward ráta -0,5%	78 118	44 892	174%
Részvényárfolyam +20%	75 594	45 143	167%
Részvényárfolyam -20%	74 829	44 442	168%
Devizaárfolyam -15% (HUF erősödés)	75 686	45 245	167%

A fenti táblázatban összefoglalt eredmények is azt támasztják alá, hogy a Társaság tőkefeltöltöttsége megfelelő marad a plauzibilisnek tekintett események bekövetkezése esetén is. Egyedül a kamatgörbe +5%-os eltolása csökkentené a solvenca hányadot 150%-alá.

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.

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

⁷ A fenti eszközökön túl természetesen a hitelkockázat érinti a Vállalat kötvényportfólióját, illetve banki partnereknél elhelyezett betéteit is, azonban ez utóbbi eszközöket, valamint kockázataikat – az SII Standard Formula logikájával való összhangot megtartva – a piaci kockázati fejezet kamatrés 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)	2021	2022
Partner általi nemteljesítési kockázat - SCR	2 854	3 055

A Biztosító a kitettségeit érintő lényeges kockázatkonzentrációt nem azonosított. A fenti eszközökből fakadó partnerkockázatok túlzott mértékű koncentrációját a C.3.6 fejezetben már említett belső monitoring és limitrendszer segítségével menedzseli. A 2021-es évhez képest kismértékű növekedés következett be a 2022-es év során, melynek oka a viszontbiztosítási szerződésekből fakadó partnerkockázat emelkedése.

C.3.1 Viszontbiztosítások

A viszontbiztosítási szerződéseivel a Társaság a biztosítási kockázatainak mérséklése érdekében azok egy részét átruházza a viszontbiztosítási partnerekre. A Biztosító az esetleges követeléseinek teljesítése kapcsán fut partnerkockázatot.

Az Aegon a partnerkockázatok mérséklése érdekében csak olyan viszontbiztosítási partnerekkel lép kapcsolatba, amelyek minimum „A” hitelkockázati besorolással rendelkeznek.

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 3 233 millió forint volt 2022 végén. A kapcsolódó partnerkockázat mérsékelte, a Biztosító partnerei jellemzően stabil, nemzetközi háttérrel rendelkező pénzintézetek.

C.4 Likviditási kockázat

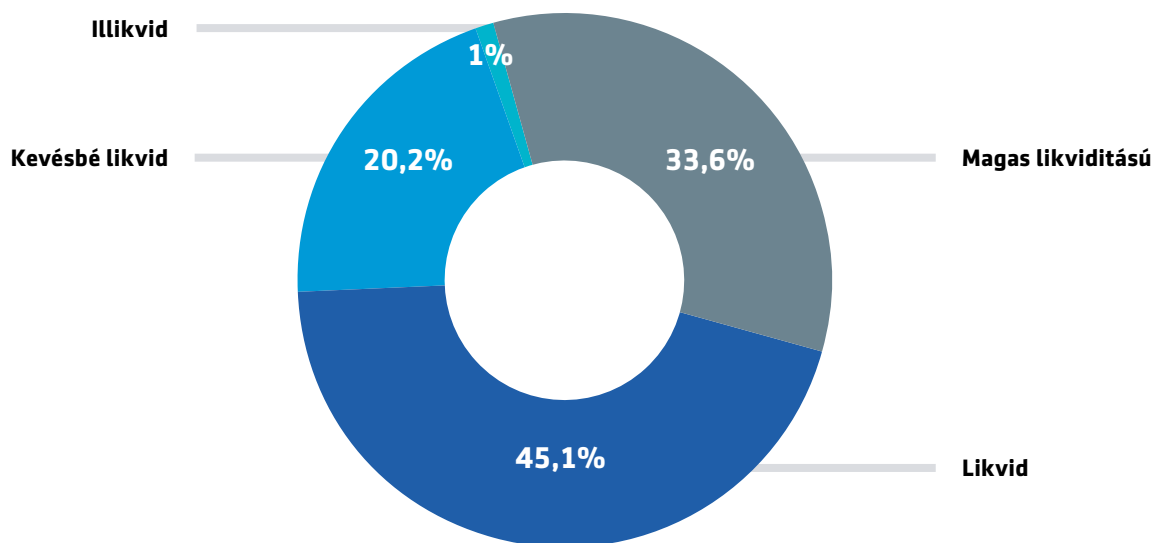
A likviditási kockázat annak a kockázata, hogy a Társaság nem képes a szükséges időben, vagy ésszerű költségek mellett teljesíteni a pénzügyi kötelezettségeit az ügyfelei, illetve egyéb partnerei felé.

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 kifutási 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. Különböző, 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 (ALCO) havi gyakorisággal vizsgálja, és szükség esetén javaslatot tesz likviditást javító intézkedésekre.

2022.12.31-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 előre definiált stressz scenáriók esetében a 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 2022 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)	2021	2022
Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Élet ág	57 785	62 970
Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem élet ág	8 764	6 982
Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség teljes összege (EPIFP)	66 549	69 952

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 korrigáljuk annak érdekében, hogy a megszüntetett díjfizetésű legjobb becslésben a költségrész ne változzon az eredetihez képest. Tekintettel a korrekció mértékére, illetve a nem korrigált részek legjobb becslésére, az élet ági EPIFP még körülbelül 5,7 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 kimutatandó 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 vagy rendszerek nem megfelelő vagy hibás működésének, illetve külső tényezők által a folyamatokon vagy rendszereken keresztül előidézett veszteségek kockázatát értjük.

A működési kockázatok tekintetében a Társaság kockázati kitétséget mérsékeltnak tekintjük, kockázati profilja megítélésünk szerint megfelel a piaci átlagnak. A Biztosító a működési kockázatokkal kapcsolatos szavatoló-tőke-szükségletét a Standard Formula szerinti határozza meg, mértéke a portfóliónk növekedésével összhangban nőtt:

Működési kockázat (millió Ft)	2021	2022
SCR	5 135	5 575

C.5.1 Működési kockázatok kezelése

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

Működési kockázatumérés, önértékeléses módszerrel

A Vállalat meghatározó működési kockázatainak beazonosítására az RCSA (Risk and Control Self-Assessment) workshopos és interjú 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. Külön szcenárió elemzés keretében vizsgáljuk a vállalat fenntarthatósági (ESG⁸) kockázatait.

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 szavatoló-tőke-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 megfelelésből 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.

Inflációs Kockázatok

Az inflációs kockázatok komplex módon érinti vállalkozásunkat.

Elsődleges hatás a követeléseink és kiadásaink, ráfordításainak növekedése, amelyet legalább részben mérsékelne a portfólió indexálása. A jelenlegi járadékportfólió inflációs kockázata magas.

A másodlagos hatás a régi és új ügyfelek arányának eltolódása és az új ügyletek csökkenésének együttes negatív hatásán keresztül jelentkezik.

Az inflációs kockázat 2022-es szintje nagyon magas. 2022-ben, Magyarországon jelentősen nőtt az infláció, ami elsősorban az energia- és nyersanyag-intenzív ágazatokat érintette. A lakosságot is nagyon érzékenyen érintette az étel- és energiaárak drasztikus emelkedése, ami hátrányosan érintheti a biztosítási hajlandóságot és a törlési kockázatot.

⁸ ESG: Environment Social Governance

Fenntarthatósággal kapcsolatos kockázatok

Az SFDR az Európai Unió Fenntartható Pénzügyi Akciótervének egyik legfontosabb eleme. Szorosan kapcsolódik a Taxonómiai és Benchmark Szabályzathoz, a MIFID II, az IDD és a Szolvencia II szabályozás fenntarthatósági elemeihez, valamint a nem pénzügyi jelentésekkel kapcsolatos uniós szabályozások reformjához.

Az SFDR számos feladatot generál:

- a fenntarthatósági kockázatok integrálása folyamatainkba;
- a káros hatások azonosítása és javítása folyamataink fenntarthatósága szempontjából;
- valamint a pénzügyi termékek fenntarthatósági jellemzői átláthatóságának növelése.

Társaságunk kiemelten fontosnak tartja az SFDR-t, melynek körültekintő alkalmazása elősegítheti szervezetünk és ügyfeleink fenntarthatósággal kapcsolatos pénzügyi kockázati tudatosságának erősítését, ezáltal a kockázatok kezelését. Társaságunk elindította az SFDR projektet az SFDR előírások teljesítéséhez szükséges fejlesztések támogatására.

A klímakockázattal kapcsolatos elemzéseink alapján a globális felmelegedés hatása nagyon lényeges, különösen az áradások területén. Míg az éves átlagos veszteség tekintetében a viharkár is jelentősen megnőhet, a 200 éves eseményt tekintve az árvíz kockázat a legjelentősebb.

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	-	3 173
Immateriális javak	-	9 231
Halasztott adókövetelések	-	-
Nyugdíj szolgáltatások többlete	-	-
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	11 163	3 313
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	153 473	178 456
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	-	-
Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	5 721	3 082
Részvények	1	1
Részvények – Tőzsdén jegyzett részvények	-	-
Részvények – Tőzsdén nem jegyzett részvények	1	1
Kötvények	145 529	173 424
Államkötvények	142 860	171 487
Vállalati kötvények	2 669	1 937
Struktúrált értékpapírok	-	-
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	-	-
Kollektív befektetési vállalkozások	2 073	1 800
Származtatott termékek	66	66
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	-	83
Egyéb befektetések	-	-
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	73 679	73 679
Hitelek és jelzáloghitelek	414	414
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	414	414
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	-	-
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	-	-
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek	2 685	1 593
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	-	-
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	4 020	4 020
Viszontbiztosítási követelések	404	404
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	2 068	1 477
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	-	-
Szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótőke tekintetében esedékes összegek	-	-
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	3 233	3 233
Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	882	882
Eszközök összesen	252 020	279 874

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, amelyek jövőbeni jelentési időszakokhozallokálhatóak. A halasztott szerzési költségek 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 a Magyar Nemzeti Bank 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 2022. év végén -24.983 mFt különbség van, mely a 2021. évi -4.607 mFt-hoz képest 20.376 mFt-os csökkenés (2021. évben az eltérés 18.464 mFt volt).

A kötvények esetében a teljes különbözet -27.894 mFt, amely szinte teljes egészében a nem-realizált veszteség értékéből adódik (-27.881 mFt), amely a piaci érték és a bekerülési érték közötti különbség.

A Kollektív befektetési vállalkozások egyenlegében látható 273 mFt különbség az értékelési különbözet, ami elsősorban a nem-realizált nyereség miatt keletkezik (valós értékre történő átértékelési különbség és devizaárfolyam-különbség 226 mFt). A maradék eltérés (ami tartalmazza például az értékvesztéssel kapcsolatos eltérést) összege 47 mFt.

Részesedések

A Részesedések esetében a fizetőképesség céljából végzett értékelés szerinti érték és a Számviteli törvény szerinti érték közötti értékelési különbség összege 2.639 mFt, mely az A.1.2. fejezetben bemutatott négy leányvállalatunk értékelési különbségéből adódik.

Az SII mérlegünkben az AFMC értéke 2.656 mFt, ami 1.656 mFt-tal magasabb a Számviteli törvény könyv szerinti értékénél. Ez a különbség a tárgyévot megelőző évek eredményét tükrözi, a 2022-es csökkenés oka a 2.600 mFt fizetett osztalék az egyedüli tulajdonosnak, a Biztosítónak. A többi leányvállalat összesen 984 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.	2 656	1 000	1 656
Aegon Közvetítő és Marketing Zrt.	2 367	1 296	1 072
Aegon Pénztárszolgáltató Zrt.	261	367	-107
HELP24 Assistance Kft.	437	418	19
Összesen	6 796	2 926	2 639

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

Az SII egyenlegek tartalmazzák a biztosítási és biztosításközvetítőkkal 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 egészen történő (as a whole) számítását Társaságunk sehol nem alkalmazza.

Összességében 2022 végére biztosítási kötelezettségeink értéke 3,4%-kal nőtt, ezen belül a kisebb volumenű nem-életbiztosítási szerződéseink tartaléka 30,9%-kal nőtt, míg az életbiztosítási szerződéseink tartaléka 2,1%-kal csökkent.

Biztosítástechnikai tartalékainkat 2022.12.31-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	152 285	222 993	-70 709
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	27 108	44 225	-17 117
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	33 117	41 802	-8 686
Legjobb becslés	31 072		
Kockázati ráhagyás	2 044		
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	-6 008	2 423	-8 432
Legjobb becslés	-8 413		
Kockázati ráhagyás	2 404		
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések	125 177	178 768	-53 591
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)	-263	107	-369
Legjobb becslés	-339		
Kockázati ráhagyás	76		
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	71 849	99 785	-27 935
Legjobb becslés	63 441		
Kockázati ráhagyás	8 408		
Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	53 590	78 876	-25 287
Legjobb becslés	50 631		
Kockázati ráhagyás	2 959		

A honlapunkon szintén megtalálható és a közgyűlés által is elfogadott beszámolóban magasabbak a tartalékaink, ezt alapvetően a kétfajta értékelési rendszer elvei közti különbség okozza. Arányaiiban 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 a havi hozamgörbévé alakított változatát használjuk.

Az életbiztosítási szerződéseink esetében sztochasztikus számítások segítségével becsültük 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 2022 során – az új IFRS 17 szabvány bevezetése kapcsán a modelljeink további finomításán – kívül nem változtattunk, csupán az időközben bevezetett új termékek – ide értve az életbiztosításokhoz kapcsolódó aktív viszontbiztosítási szerződéseket is – tartalékképzésére is alkalmaztuk. Jelenleg még folyik a módszertani konszolidáció az új tulajdonosi elvárások kapcsán, így 2022 végén – idő hiányában – a 2021 végi sztochasztikus futtatások alapján számolt opciók és garanciák értéke versus legjobb becslés arányokat használtuk, ami a jelen hozamkörnyezetben prudens értéket adott.

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 tőkeköltés 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.

2022-től az új tulajdonosi elvárás alapján a piaci kockázatokat már nem vesszük figyelembe a kockázati ráhagyás számításánál.

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 számítást, és ez alapján választjuk ki a megfelelő paramétert. A megfelelő kulcsváltozót alkockázatonként és ágazatonként határozzuk meg. A hároméves felülvizsgálati ciklusnak megfelelően tavaly elvégeztük ezt a számolást és a paraméterek frissítését, kivéve az Egyéb régi életbiztosításokhoz tartozó szerződéseknél, ezek esetében továbbra is a legjobb becslést használjuk kulcsváltozónak.

A működési kockázatot nem számoljuk ki ágazatonként csak egy összegben, és a bázis szavatolótőke-szükséglet arányában osztjuk szét.

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

Az nem-életbiztosítási tevékenységekből eredő kötelezettségekre a kockázati ráhagyás számításához szükséges jövőbeli teljes szavatolótőke-szükségletet évente becsüljük 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 előírthoz képest.

Az ORSA folyamat részeként, érzékenységvizsgálatokkal és szélsőséges eseményekre vonatkozó forgatókönyvek szerint is elemezzük a tartalékok volatilitását. Ezek eredménye alapján az életbiztosítási kötelezettségek esetében a biztosítástechnikai tartalék a hozamgörbe változásán túl, 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 standard éves ORSA folyamaton kívül, az év során több egyedi elemzésben vizsgáltuk a hozamgörbe esetleges változásainak hatásait, hogy segítsük a menedzsment kockázatmérséklő intézkedéseit.

A tartalékok értékének ellenőrzésére egyéb módszereket is alkalmazunk:

- eredményelemzés;
- 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, és a jövőbeli pénzáramokat várható inflációs hatással korrigáljuk. 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 költség elemet, 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.

2022-ben a tervezési időszakhoz képest, év végére jelentősen megváltozott a gazdasági környezet, emiatt a fenntartási költség és index feltételezésünket a módosult inflációs várakozásokhoz igazítottuk.

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 éves kockázatmentes hozamgörbékből előállított havi hozamgörbéket használjuk, amik ugyanazzal a módszertannal készülnek, mint az EIOPA által előállított éves görbék. Az opciók és garanciák becsléséhez 2022-ben a tavaly évvégi opciók és garanciák értéke és legjobb becslés arányokat használtuk.

A Magyar Nemzeti Bank inflációs várakozásaival összhangban lévő inflációs feltevéseinket általában a tervezési időszak során határozzuk meg, de 2022-ben a tervezési időszakhoz képest, év végére jelentősen megváltozott a gazdasági környezet, emiatt a kockázatmentes hozamgörbe és a Magyar Nemzeti Bank újabb hosszútávú inflációs várakozásaival összhangban, az inflációs feltevéseinket módosítottuk.

D.2.7 Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási kötelezettségek

A legjobb becslés a jövőbeli pénzkáramlások (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, a fenntartási költségfeltételezést kivéve, múltbeli tapasztalatainkon alapulnak és számításainkat homogén kockázati csoportonként végezzük. A 2022-es év során a feltevéseink meghatározásának módszertanában a D.2.5-6. fejezetekben említettekén kívül jelentősebb módosítás nem történt.

A jövőben visszajuttatandó többlethozamot az MNB állásfoglalásának megfelelően jövőbeli diszkréciós 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 diszkréciós 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.

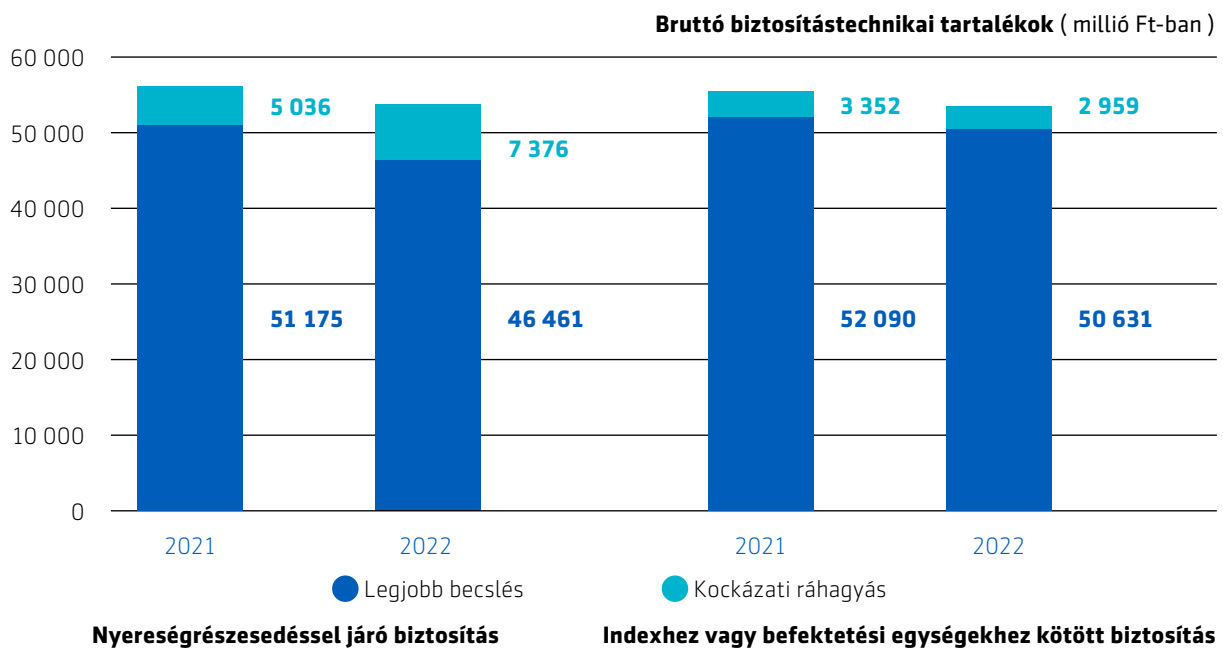
Modelljeink determinisztikusak, de az opciók és garanciák értékét a nyereségrészesedéssel járó biztosítások esetében a sztochasztikus és determinisztikus módszerrel meghatározott legjobb becslések különbségként kapjuk, aminek becsléséhez 2022-ben, a még folyó módszertani konszolidáció miatt, a 2021 év végén kapott eredményeket használtuk fel.

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

Társaságunk a következő életbiztosítási kötelezettségekkel rendelkezik:

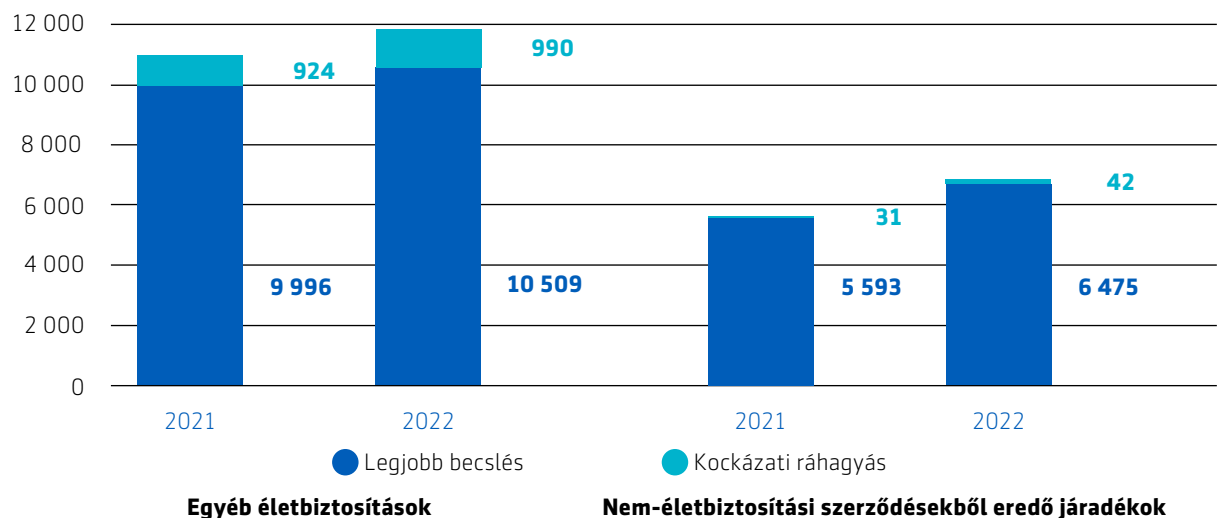
- egészségbiztosítás;
- nyereségrészesedéssel járó biztosítás;
- indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás;
- egyéb életbiztosítások;
- nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok;
- élet-vizontbiztosítás.

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



Nyereségrészesedéssel járó biztosítás

Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás



Egyéb életbiztosítások

Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő járadékok

Állományonként a következő változások figyelhetőek meg:

- Nyereségrészesedéssel járó biztosításainkra képzett kötelezettségünk 2022 végére 4,2%-kal csökkent. A csökkenés oka a jóval magasabb hozamgörbe és az e mentén frissített feltételezések. Ezen változások hatását a portfólió növekedése részben ellensúlyozta.
- A befektetési egységekhez kötött biztosítás tartalékait alapvetően a portfólió mögött lévő befektetések piaci értéke határozza meg, emellett jelentős hatással volt a tartalékképzésre a díjnöveletre vonatkozó indexfeltételezésünk, illetve a költségeink alakulása is – a két hatás együttesen 3,3%-kal csökkentette a unit-linked tartalékainkat az év során.
- Az egyéb életbiztosításaink tartaléka 5,3%-kal nőtt, alapvetően a feltételezéseink frissítése miatt.
- A negyedik ábrán a kötelező gépjármű felelősségbiztosításainkból eredő járadékbiztosításaink vannak, ezek tartaléka nőtt néhány új járadékos eset miatt. A magasabb hozamgörbe hatását az indexfeltételezés módosításával ellensúlyoztuk.

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 várható kárinfláció figyelembevételével.

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:

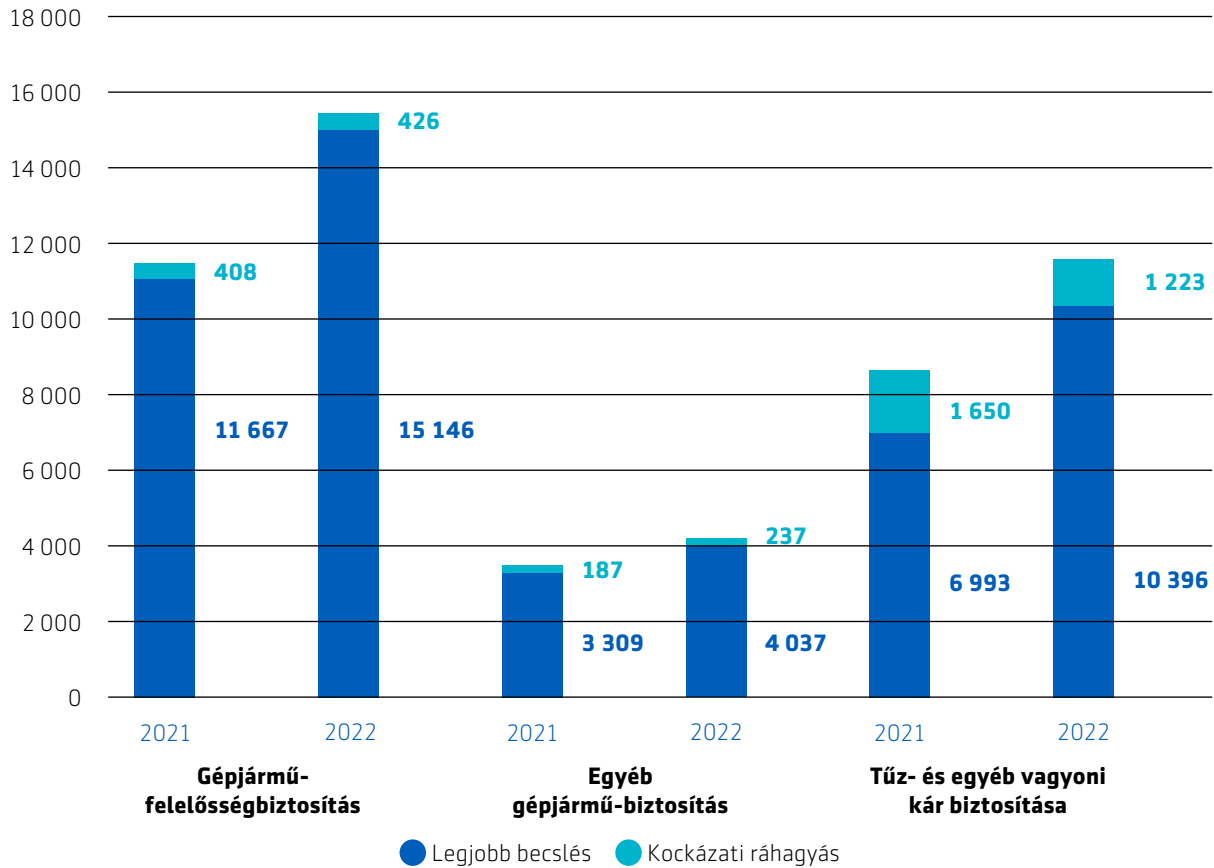
- Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás;
- Jövedelembiztosítás;
- Gépjármű-felelősségbiztosítás;
- Egyéb gépjármű-biztosítás;
- Tengeri-, légi és szállítási biztosítás;
- Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása;
- Általános felelősségbiztosítás;
- Hitel és kezességvállalási biztosítás;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

Az alábbi ágazatok esetében Társaságunk arányos viszontbiztosítási kötelezettségekkel is rendelkezik:

- Jövedelembiztosítás;
- Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása;
- Általános felelősségbiztosítás.

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

Bruttó biztosítástechnikai tartalékok (millió Ft-ban)



A nem-élet ági biztosítástechnikai tartalékokban 2022 során történt változások az alábbi tényezőkre vezethetők vissza:

- Gépjármű felelősségbiztosításaink költséghányada jelentős mértékben romlott az extra pótdó megjelenése miatt. A hozamgörbe erőteljes emelkedésének tartalékcsökkentő hatását jelentős mértékben kompenzálta a korábbi időszakoktól eltérő várható kárinfláció figyelembe vétele. Emellett a tartalékolás során figyelembe vettük a jövőbeli egészségbiztosítási átalányok múltbeli károokra vonatkozó részét.
- Egyéb gépjármű-biztosításaink tartalékában az extra pótdó figyelembe vétele okozta a növekedést.
- A Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása üzletág esetében szintén a pótdó figyelembe vétele volt a legnagyobb hatással a tartalék növekedésére.

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. 2022-ben is a vagyonbiztosításaink 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 statisztikai módszerrel számolt 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.
- Azokban az egyedi káresetekben, ahol konkrét információval rendelkezünk várható viszontbiztosítási kármegtérülésről, az egyedileg megképzett bruttó tartalékhoz viszontbiztosítási kármegtérülést is rendelünk.
- 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 függőkár tartalékok esetében vesszük figyelembe a viszontbiztosítás hatását.

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

A működési feltételezéseket 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. 2022-ben a gazdasági környezet jelentős változása miatt, év végén az adminisztrációs költség, az index és az inflációs feltételezések módosításra kerültek a tervezési folyamat során meghatározott-hoz képest. 2022-ben a legnagyobb hatása az élet ági biztosítástechnikai tartalékokra a költségfeltételezések változásának, illetve az indexfeltételezés frissítésének volt. Az előbbi kb. 14%-kal növelte, az utóbbi pedig kb. 17%-kal csökkentette az élet ági tartalékaink értékét. A nem-élet ági biztosítástechnikai tartalékokra legnagyobb hatással az extra biztosítási pótdó megjelenése volt, ami hozzávetőlegesen 12%-kal növelte a jövőbeni kötelezettségek értékét.

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	2 420	2 420
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek	-	-
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	-	-
Halasztott adókötelezettség	4 310	-
Származtatott termékek	-	-
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	-	-
Pénzügyi kötelezettségek a hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségeken kívül	0	0
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	8 559	8 559
Viszontbiztosítási kötelezettségek	697	697
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	2 766	2 680
Alárendelt kötelezettségek	-	-
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	2 725	2 383
Kötelezettségek (Biztosítástechnikai tartalékon kívüli) összesen	21 477	16 739

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

Biztosítástechnikai tartalékon kívüli tartalékok

A fizetőképesség céljából végzett értékelés alapján a tartalékot valós értéken kell bemutatni. A (cél) tartalékot 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 különbözet 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 időszaki eltéréseken alapszik. A halasztott adó eszközként vagy kötelezettségként 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 időszaki 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 kötelezettségként tartalmazza a fizetendő osztalékokat.

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 megállapodásból eredő kötelezettségek

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

Lízing tárgya	Irodabérlet
Lízing típusa	operatív
Lízingelt tételek összege (bruttó)	189 mFt
Lízing kezdete	2021. január
Futamidő	36 hónap
Fennálló kötelezettség 2022. december 31-én	83 mFt

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 2022. december 31-én 89 mFt volt. Az előző évhez képest a csökkenést a jogi állományban lévők kisebb létszáma okozza.

A vállalatcsoportban 2020-ban indult hosszútávú projekt a költségek racionalizálására. A projekt részét képezi a személyi jellegű költségek csökkentése is, hatékonyságjavító fejlesztések, átszervezések megvalósításával, automatizálással, 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 2022. december 31-én 457 mFt volt. A 2022. 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 tárgyévi 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 a halasztott vezetői prémium. A társaság kockázatvállalására jelentős befolyást gyakorló munkavállalók, illetve bizonyos, a független ellenőrzési funkciót betöltő munkavállalók esetében a vezetői prémium legalább 40%-át halasztottan kell kifizetni. A tárgyévre vonatkozó teljesítmény javadalmazás halasztott részének kifizetése legkorábban a tárgyévet követő 2. évben kezdődik és legalább három évre kell szétosztani. A jövőben várhatóan felmerülő ráfordításokra (bér és a munkáltatót terhelő járulékok) céltartalékot képzünk. A záró céltartalék értéke 2022. december 31-én 130 mFt volt. A vezetői érdekeltséghez kapcsolódó céltartalék 2022. évi csökkenése abból adódik, hogy az előző tulajdonos által meghatározott érdekeltségi rendszer (Aegon részvényjuttatás) keretében képzett céltartalék felszabadításra került a tulajdonosváltás miatti elszámolások miatt.

■ Munkavállalóknak fizetendő bónuszra képzett passzív időbeli elhatárolás:

A munkavállalói érdekeltségi rendszer alapján a tárgyévet követő évben, a tárgyévi 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 2022. december 31-én 498 mFt volt. Előző évhez képest jelentős csökkenés a Vállalatcsoport értékesítéséhez kapcsolódóan, egyedi munkavállalói megállapodások alapján kiigért bónusz 2022. évi kifizetése miatt történt (2021. évi elhatárolt összege 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) képzett céltartalék értéke 2022. december 31-én 702 mFt.

Befejezetlen beruházások (szoftverek) selejtezése miatt terven felüli értékcsökkenést számoltunk el 2022-ben, az erre 2021-ben képzett céltartalékot felszabadítottuk (194 mFt).

A Hitel vállalat értékesítése kapcsán a vevő részéről felmerült bankadó követelés miatt indított per 2022-ben a biztosító számára kedvező ítélettel lezárult, a várható ráfordításokra képzett céltartalékot felszabadítottuk (476 mFt).

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 a magyar cégcsoportra vonatkozóan egységes tervezési elveket, feladatokat, határidőket alkalmaz a vállalat. A tervek IFRS számviteli rendszer szerint készülnek, a jövedelmezőségi tervek esetében termékvonaltól bontásban. Ezen kívül 2015 őszétől Solvency II és 2022 őszétől IFRS17 szerinti tervet is készít a Biztosító.

A tárgyévét követő évről részletes, míg az azt követező 2 évről nagyvonalú stratégiai terv készül.

A stratégiát, illetve 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/stagflációs környezet), valamint saját kockázati értékelések (magas kárkifizetés, emelkedő törleshányad) 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 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 célkitűzései továbbra is a piaci részesedés növelése, illetve megtartása, közép- és hosszútávú tőketermelés és növekedés elérése a változó feltételekhez igazodva. Ehhez a 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 vagyoni- és felelősség-biztosításokban.
- A Biztosító továbbra is hatékony kíván lenni az underwriting tevékenysége javítása és az új tulajdonosokkal, illetve a csoporttagokkal való szinergiák és együttműködési lehetőségek kihasználásával, a csökkenő költséghányad révén.
- A digitalizáció továbbra is fókuszban marad, mint az ügyféllelkötelezettség növelésének fő módja az értékesítés, az ügyfélszolgálat és a kárrendezés területeken, a távoli/videós technikák és algoritmusok támogatásával.
- A digitális megközelítést a fenntarthatósági kérdéseken keresztül is közelebb szeretné hozni a Biztosító az ügyfelekhez, azáltal, hogy minden ügyfél után, aki e-kapcsolatra vált, környezetvédelmi vagy más társadalmilag fontos ügyre adományoz.

- A digitalizáció mellett a Biztosító természetesen nem hanyagolja el a nem digitális vagy lassan digitalizálódó ügyfeleket sem, továbbra is fenntartja a személyes kapcsolat lehetőségét is.
- 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 továbbra is eleget kíván tenni a jogszabályoknak, kiemelt feladatként kezeli a meglévő és a friss szabályokra való felkészülést és megfelelést. A régebb óta hatályban lévő Adatvédelmi Rendeletnek (GDPR) és a Pénzmosási törvénynek (AML) való megfelelés biztosítása továbbra is kiemelt helyen szerepel a prioritások között, csakúgy, mint a 2023 áprilistól hatályba lépő vagyonbiztosítási szerződésekre vonatkozó Kormányrendeletre való felkészülés és megfelelés.

A szabályozások fokozott fogyasztóközpontúsága egybeesik az Aegon Magyarország 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 szabályozási és a tulajdonosi elvárásokkal összhangban az Aegon Magyarország 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 tőkeelem a legmagasabb minőségi kategóriába, a korlátlan 1. szintbe tartozik, az alábbi táblázat szerint:

millió Ft	2021		2022	
	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	67 145	60 213	60 213	0
Alárendelt kötelezettségek	0	0	0	0
A felügyeleti hatóság által jóváhagyott egyéb szavatolótőke-elemek	0	0	0	0
Alapvető szavatoló tőke, kiigazítás előtt	78 990	72 058	72 058	0
A pénzügyi intézményekben és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	0	0	0	0
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	78 990	72 058	72 058	0
Kiegészítő szavatoló tőke	0	0	0	0
Rendelkezésre álló szavatoló tőke	78 990	72 058	72 058	0
Szavatoló tőke összesen (szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez)	78 990	72 058	72 058	0
Szavatoló tőke összesen (minimális-tőkeszükségletnek való megfeleléshez)	78 990	72 058	72 058	0
Szavatolótőke-szükséglet	43 874	47 050	47 050	0
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	180,0%	153,2%	-	-

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 mintegy 19%-kal csökkent, amelynek fő oka a 2022-ben a biztosítótársaságokra kivetett extraprofit adó. A várható osztalékok, kifizetések és díjak összege is jelentősen csökkent a jelentési időszak alatt.

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

millió Ft	2021	2022
Átértékelési tartalék		
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	96 990	78 258
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	0	0
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	18 000	6 200
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	11 845	11 845
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás	0	0
Átértékelési tartalék	67 145	60 213

Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete 2022-ben az alábbiak miatt csökkent 18,7 mdFt-tal (azaz 19%-kal):

- a kötelezettségek értékének 14 mdFt-os csökkenése, aminek fő oka a készpénz és készpénz-egyenértékesek 12,2 mdFt-os csökkenése (ebből a fizetett extraprofit adó 7 mdFt volt), illetve a részesedések 1 mdFt-os csökkenése (D.1. pontban már bemutatva);
- források értékének 4,7 mdFt-os növekedését a biztosítástechnikai tartalékok 3,3%-os növekedése okozza.

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

A várható osztalékok, kifizetések és díjak összege 11,8 mdFt-tal csökkent 2022-ben, részben abból adódóan, hogy a 2021-es érték a pandémia miatt elhalasztott kifizetéseket is tartalmazott.

millió Ft	2021	2022
Anyavállalatoknak fizetendő osztalék	17 500	5 700
Pénztárszolgáltató Zrt. várható feltőkésítés	500	500
Várható osztalékok, kifizetések és díjak összesen	18 000	6 200

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 2021-ben és 2022-ben 4.123,3 mFt-ot, illetve 2.655,6 mFt-ot tett ki, ami a levonások előtti alapvető szavatoló tőke 5,22%-a (2021), illetve 3,69%-a (2022). Ennek megfelelően egyik évben sem volt szükség levonás alkalmazására.

E.1.3 A szavatoló tőke figyelembe vehető összege

Kiegészítő szavatoló tőke hiányában az Aegon Magyarország 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	2021	2022
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke		
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke	78 990	72 058
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	78 990	72 058

E.1.4 Minimális tőkeszükséglet fedezése

Kiegészítő szavatoló tőke hiányában az Aegon Magyarország 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	2021	2022
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke		
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke	78 990	72 058
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	78 990	72 058

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 alapszik. 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. 2022-ben 3 nagy halasztott adó követelést tartalmazott:

- az immateriális javak eliminálásával kapcsolatban 1.043 mFt-ot;
- a kötvények Szolvencia II és adómérleg szerinti értékének különbsége miatt 3.150 mFt-ot;
- a halasztott szerzési költségek eliminálásával kapcsolatban 325 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.

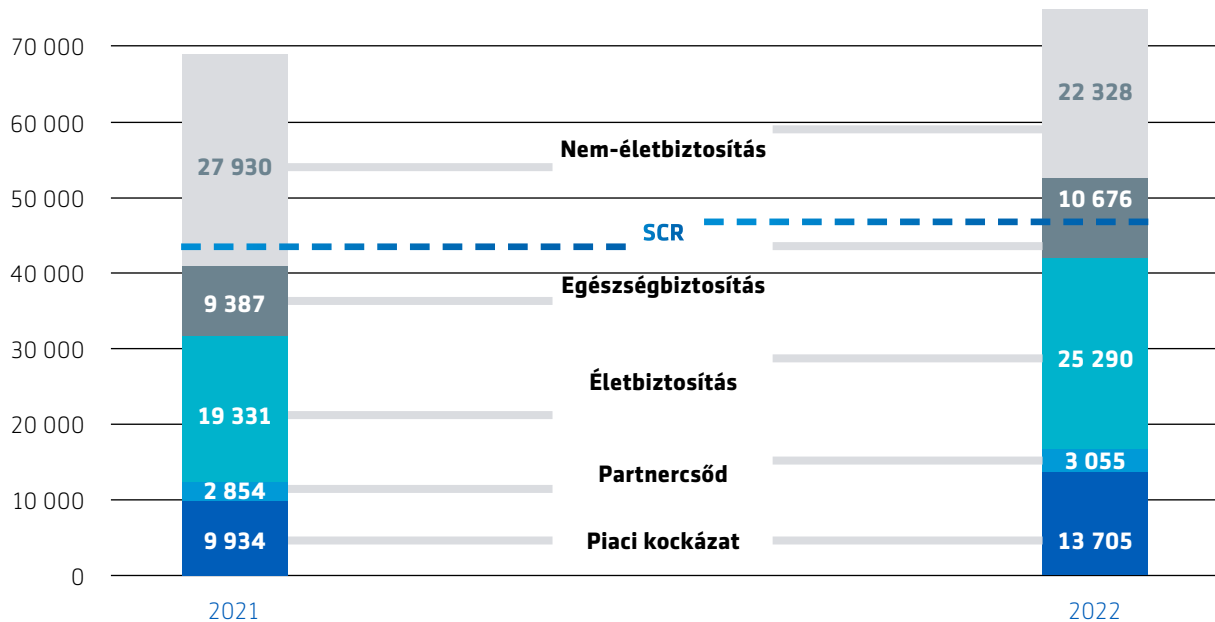
E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

E.2.1 Szavatolótőke-szükséglet

A szavatolótőke-szükségletet (Solvency Capital Requirement betűszóból 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-szükségleteit (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 43,8 milliárd forintról 47 milliárd forintra emelkedett.

A nem-életbiztosítási kockázat 22,3 milliárd forintra csökkent. Ezen tőkeszükséglet egyik legjelentősebb tényezője a jövőben esetlegesen bekövetkező katasztrófakárok, mely károk túlzott kiugró megnövekedése ellen viszontbiztosításaink védenek. Az új tulajdonos új viszontbiztosításokkal védi a Biztosítót a katasztrófakockázatok ellen, és a viszontbiztosítási fedezet növelésével jelentősen csökkentette a nem-életbiztosítási kockázatainkat. Emellett – értelmezési bizonytalanságok miatt egyelőre csak a kgfb esetében – a díjkockázat mennyiségi mérőszámainál immáron biztosítási adó nélküli megszolgált díjakkal számoltunk.

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 tárgyevi növekedés is e kockázatokhoz tartozik, és az indexfeltételezésünk frissítésének hatására következett be.

Az életbiztosítási kockázat szavatolótőke-szükséglete a feltevések, illetve a hozamgörbe változása következtében emelkedett kb. 6 milliárd forinttal, így a legnagyobb kockázatunkká vált. A növekedés egyik oka a hozamgörbe emelkedése, amit tovább erősített a magas hozamkörnyezethez igazodó index- és az adminisztrációs költségfeltételezéseink frissítése.

A partner általi nemteljesítési kockázat értéke egyrészt a viszontbiztosításaink fedezetének megfelelően változott, másrészt a tőkeszükséglet növekedést a KELLER-nél elhelyezett készpénz-egyenértékes eszközök állományának növekedése okozta.

A piaci kockázatok szavatolótőke-szükségletének változását részben a már említett hozamgörbe változás okozta. A kamatláb kockázat növekedését ugyanakkor részben ellensúlyozta az, hogy a Társaság tudatos befektetés menedzsmentje során egyrészt optimalizálta devizakitettségeit és csökkentette ezáltal az ehhez kapcsolódó kockázatait, másrészt összességében csökkentette a kötvénykitettségeit, ami alacsonyabb kamatrés 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 75 milliárd forint, mely összeget csökkentik a kockázatok együttes fellépése közti összefüggések (ún. diverzifikáció), így együttesen 46 milliárd forint alapvető szavatolótőke-szükséglet adódik Társaságunkra nézve a standard formulából. Ehhez még hozzá kell adnunk a működési kockázat tőkeszükségletét (5,5 mdFt), és végül a végső szavatolótőke-szükséglet kiigazítható a halasztott adók veszteségelnyelő képességével (-4,6 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	2024	2025	2026	2027	2028
Valószínű adóköteles nyereség	27 037	24 280	21 382	21 288	21 427

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	2024	2025	2026	2027	2028
sokk miatti visszaesés az újszerzésben	50%	35%	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 kockázatotott 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)	2021	2022
Lineáris MCR	12 430	12 141
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	43 874	47 050
MCR felső korlátja	19 743	21 172
MCR alsó korlátja	10 968	11 762
MCR abszolút alsó korlátja	2 588	2 856
Kombinált MCR	12 430	12 141
Minimális tőkeszükséglet	12 430	12 141

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-élettevékenységből adódó része teszi ki. Ennek következtében az év közben megfigyelhető növekedése nem-életbiztosítási díjbevételeink, illetve tartalékszükségleteink növekedése miatt következett be. Ezt a növekedést ellensúlyozta az életbiztosítási kötelezettségekre vonatkozó, élettevékenységből származó minimális tőkeszükséglet csökkenése, melynek egyik vezérlője a diszkrécionális nyereségrészesedések tartalékának növekedése volt, ezt a komponenst ugyanis a lineáris formula csökkentő tételként veszi figyelembe.

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	10 911	1 230
Elvi szavatolótőke-szükséglet	42 282	4 767
Elvi MCR felső korlátja	19 027	2 145
Elvi MCR alsó korlátja	10 571	1 192
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	1 428	1 428
Elvi kombinált MCR	10 911	1 428
Elvi MCR	10 911	1 428

Ha a tevékenységenkénti elvi megbontást vizsgáljuk, akkor az elvi minimális tőkeszükségletünk az életbiztosítási tevékenység esetében nem egyezik meg az elvi lineáris minimális tőkeszükséglettel. Azonban a tevékenységenkénti bontásban meghatározott elvi MCR abszolút alsó korlát csak tájékoztatási célt szolgál, összességében nem befolyásolja az elvi kombinált MCR értékét az, ha az élet tevékenységekre számított elvi lineáris MCR önmagában a tevékenységre vonatkozó abszolút korlát alá esik.

Emellett, a rendelkezésre álló tőke mindkét ágban bőségesen fedezi az elvi minimális tőkeszükségletünket is.

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 12,1 milliárd Ft minimális tőkeszükségletünk fedezésére annak több mint hatszorosa, 78 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 is a törvényi előírás (100%), illetve a felügyeleti elvárás (150%) felett van (153%), 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):

**AEGON Magyarország Általános Biztosító
Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

**IGAZGATÓSÁGA ÜLÉS TARTÁSA NÉLKÜL
HOZOTT
ÍRÁSBELI HATÁROZATA**

Alulírott **Zatykó Péter Iván**, mint az **AEGON Magyarország Általános Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (székhely: 1091 Budapest, Üllői út 1.; cégjegyzékszám: 01-10-041365) (a „**Társaság**”) Igazgatóságának elnöke megállapítom, hogy a Társaság Igazgatóságának tagjai a Társasági Titkárság részére határidőben megküldött szavazataikkal az Igazgatóság ügyrendjének 4. § (5) pontjában foglaltakkal összhangban – ülés tartása nélkül – az alábbi határozati javaslatokat fogadták el, mind az öt Igazgatósági tag „igen” szavazatával.

Megállapítom, hogy az ülés tartása nélküli határozathozatali eljárás eredményes volt, mivel a távszavazás ellen egy Igazgatósági tag sem tiltakozott és minden Igazgatósági tag határidőben megküldte szavazatát a Társasági Titkárság részére.

Az előterjesztés 2023. március 28. napján került kiküldésre, az utolsó szavazat 2023. március 29. napján érkezett meg.

A Biztosító Igazgatósága meghozza a 2022. december 31. napján lezárt üzleti év Fizetőképességéről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentésről szóló alábbi határozatát.

1/2023.03.30. IG Határozat

Az Igazgatóság a 2022. december 31. napján lezárt üzleti év Fizetőképességéről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentést elfogadja.

Kelt Budapesten 2023. március 30. napján

Zatykó Péter Iván
az Igazgatóság elnöke
Chair of the Board of Directors

Bodor Péter
az Igazgatóság tagja
member of the Board of Directors

Szombat Tamás
az Igazgatóság tagja
Member of the Board of Directors

AEGON Hungary Company

**WRITTEN DECISION OF
DIRECTORS**

I, the undersigned **Péter Iván** of the Board of Directors of **AEGON Composite Insurance by Shares** (registered office: Budapest, Hungary; company number: 01-10-041365) (the „**Company**”) hereby declare that, without holding a meeting, all five members of the Board of Directors had approved the following proposals for decision by sending their affirmative votes to the Company Secretary within the deadline, in accordance with Point (5) of Section 7 of the BoD's rules of procedure.

I note that the decision-making process without a personal meeting was effective, as not a single BoD member objected to the distant voting and each BoD member sent their vote to the Company Secretary in due time.

The proposal was circulated on 28 March 2023, the last vote was received on 29 March 2023.

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 2022.

Resolution no. 1/03.30.2023. 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 2022.

Dated in Budapest, on 30 March 2023

Havas Gábor
az Igazgatóság tagja
member of the Board of Directors

Kovács Zsolt
az Igazgatóság tagja
member of the Board of Directors

dr. Stefanov Kinga
a jegyzőkönyv készítője
minutes keeper

Elektronikusan aláírta:

Zatykó Péter Iván

Szignó

Elektronikusan aláírta:

Havas Gábor András

Szignó

Elektronikusan aláírta:

Szombat Tamás

Szignó

Elektronikusan aláírta:

Kovács Zsolt

Szignó

Elektronikusan aláírta:

Dr. Stefanov Kinga

Szignó

Elektronikusan aláírta:

Bodor Péter

Szignó

Rövidítések:

AC	Audit Bizottság
Aegon HU	Aegon Magyarország Vállalatcsoport
AFC	Csalásmegelőzési Bizottság
AFMC	Aegon Fund Management Co (Alapkezelő leányvállalat)
AHU	Aegon HU
ALM	Eszköz-forrás menedzsment
ALCO	Eszköz Forrás Bizottság
Bit	2014. évi LXXXVIII. törvény
CRO	Chief Risk Officer, Vezető vállalati kockázatkezelő
CEO	Chief Executive Officer, Első számú vezető
CIA	Certified Internal Auditor (Okleveles Belső Ellenőr)
Direktíva / Irányelv	Európai Parlament és Tanács 2009/138/EK irányelve
EIOPA	European Insurance and Occupational Pensions Authority
EPIFP	Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség
ESG	Environment Social Governance
Fit&Proper	Szakmai alkalmasságra és az üzleti megbízhatóságra vonatkozó szabályok és eljárások
LTP	Lakástakarékpénztár Zrt
L2 / Rendelet	Az Európai Bizottság 2015/35-ös felhatalmazáson alapuló közvetlenül hatályos rendelete
MCR	Minimális tőkeszükséglet
MNB	Magyar Nemzeti Bank
ORSA	Saját kockázat- és szolvenciaértékelés
RiCo	Kockázatkezelési Bizottság
SCR	Solvency Capital Requirement (szaavatolótőke-szükséglet)
SF	Sztenderd Formula, Standard Formula
SFDR	Fenntartható Pénzügyi Közzétételi Rendelet
SII / S2 / Solvency II / Szolvencia II	Összefoglalóan a Szolvencia II-es szabályozási rendszer
VIG / VIG Csoport	Vienna Insurance Group A.G. Wiener Versicherung Gruppe

I. sz. melléklet

S.02.01.02

Mérleg

értékek ezer forintban

Eszközők		Szolvencia II szerinti érték
		C0010
Immateriális javak	R0030	
Halasztott adókövetelések	R0040	
Nyugdíj szolgáltatások többlete	R0050	
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	11 162 826
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	153 472 680
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	0
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	5 720 729
Részvények	R0100	646
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	0
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	646
Kötvények	R0130	145 529 421
Államkötvények	R0140	142 860 064
Vállalati kötvények	R0150	2 669 357
Strukturált értékpapírok	R0160	0
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	0
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	2 073 473
Szarmaztatott termékek	R0190	65 587
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	82 825
Egyéb befektetések	R0210	0
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	73 678 619
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	413 844
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	413 844
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	0
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	0
Viszontbiztosítási szerződésekben megterülő összegek, melyből:	R0270	2 684 761
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	2 315 435
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	2 083 042
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	232 393
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0310	369 326
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	0
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0330	369 326
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	0
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	0
Biztosítási és biztosításközvetítővel szembeni követelések	R0360	4 019 960
Viszontbiztosítási követelések	R0370	403 594
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	2 067 715
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	0
Szavatolótoke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótóke tekintetében esedékes összegek	R0400	0
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	3 233 472
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	882 335
Eszközők összesen	R0500	252 019 806

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

értékek ezer forintban

Kötelezettségek		Szolvencia II szerinti érték
		C0010
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	27 108 223
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	33 116 519
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	0
Legjobb becslés	R0540	31 072 048
Kockázati ráhagyás	R0550	2 044 471
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	-6 008 297
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	0
Legjobb becslés	R0580	-8 412 758
Kockázati ráhagyás	R0590	2 404 461
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	71 586 833
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	-262 660
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620	0
Legjobb becslés	R0630	-338 993
Kockázati ráhagyás	R0640	76 334
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0650	71 849 493
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0660	0
Legjobb becslés	R0670	63 441 087
Kockázati ráhagyás	R0680	8 408 406
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0690	53 589 707
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0700	0
Legjobb becslés	R0710	50 630 836
Kockázati ráhagyás	R0720	2 958 871
Függő kötelezettségek	R0740	0
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	2 419 823
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek	R0760	0
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	0
Halasztott adókötelezettség	R0780	4 309 959
Származtatott termékek	R0790	0
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	0
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	0
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	R0820	8 559 242
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	696 675
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	2 766 058
Alárendelt kötelezettségek	R0850	0
Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek	R0860	0
Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	R0870	0
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	R0880	2 725 260
Kötelezettségek összesen	R0900	173 761 779
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	78 258 027

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 kezesség- 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	2 200 726	12 183 323		28 941 574	15 673 532	731 062	46 670 860	5 996 451	35 202	5 743	421 994	545 757				113 406 224	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	0	7 876		0	0	0	82 585	15 450	0	0	0	0				105 912	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130																0	
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	15 120	44 748		206 692	2 683	59 991	2 946 894	166 097	17 929	0	0	82 027				3 542 181	
Nettó	R0200	2 185 606	12 146 452		28 734 881	15 670 849	671 071	43 806 551	5 845 805	17 273	5 743	421 994	463 730				109 969 955	
Megszolgált díjak																		
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	2 169 475	11 979 994		27 943 573	15 588 377	737 865	45 650 922	5 992 046	33 525	5 634	412 395	563 159				111 076 963	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	0	7 876		0	0	0	61 167	21 285	0	0	0	0				90 329	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230																0	
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	15 741	45 570		206 692	2 683	59 991	3 023 133	188 802	17 929	0	0	82 018				3 642 560	
Nettó	R0300	2 153 734	11 942 300		27 736 881	15 585 694	677 874	42 688 956	5 824 529	15 596	5 634	412 395	481 141				107 524 731	
Kárráfordítás																		
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	413 979	2 507 942		11 511 201	9 158 506	64 392	14 933 525	751 447	-15	-6	29 329	102 568				39 472 869	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	0	535		0	0	0	-10 647	-4 622	0	0	0	0				-14 734	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330																0	
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	-5 149	67 616		205 379	0	0	58 088	0	0	0	0	0				325 934	
Nettó	R0400	419 127	2 440 861		11 305 822	9 158 506	64 392	14 864 791	746 825	-15	-6	29 329	102 568				39 132 200	
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások																		
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	-96	-104 932		14 336	-665 445	-22 434	-26 329	-22 280	1 373	0	-714	-51				-826 573	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0				0	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430																0	
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	-21	118		0	0	16	7 089	1 489	0	0	0	-114				8 576	
Nettó	R0500	-75	-105 051		14 336	-665 445	-22 450	-33 418	-23 769	1 373	0	-714	63				-835 150	
Felmerült költségek	R0550	739 690	3 481 366		10 257 701	5 836 465	245 785	16 528 380	2 028 472	11 248	1 834	137 967	184 749				39 453 659	
Egyéb költségek	R1200																0	
Összes költség	R1300																39 453 659	

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	241 586	21 253 974	22 236 766	5 100 087	0	0	0	12 375	48 844 788
Viszontbiztosítók részesedése	R1420	0	50 276	11 227	131 047	0	0	0	0	192 550
Nettó	R1500	241 586	21 203 698	22 225 539	4 969 040	0	0	0	12 375	48 652 238
Megszolgált díjak										
Bruttó	R1510	241 586	21 254 940	22 234 381	5 082 530	0	0	0	12 375	48 825 812
Viszontbiztosítók részesedése	R1520	0	50 276	11 227	129 687	0	0	0	0	191 190
Nettó	R1600	241 586	21 204 664	22 223 153	4 952 843	0	0	0	12 375	48 634 621
Kárráfordítás										
Bruttó	R1610	27 820	9 632 024	11 462 040	1 571 004	0	324 987	0	743	23 018 618
Viszontbiztosítók részesedése	R1620	0	52 191	0	-364	0	0	0	0	51 827
Nettó	R1700	27 820	9 579 834	11 462 040	1 571 367	0	324 987	0	743	22 966 791
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások										
Bruttó	R1710	9 802	-7 913 436	541 226	1 836		-71 551			-7 432 125
Viszontbiztosítók részesedése	R1720	0	0	0	129		-54 635			-54 506
Nettó	R1800	9 802	-7 913 436	541 226	1 706		-16 917			-7 377 619
Felmerült költségek	R1900	61 297	5 480 814	5 741 380	1 637 108	0	30 501	0	11 409	12 962 510
Egyéb költségek	R2500									
Összes költség	R2600									12 962 510

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-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Aktív viszontbiztosítás	Összesen (Életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével, a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekkel együtt)	Egészségbiztosítás (direkt biztosítás)			Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség- viszontbiztosítás (aktív viszontbiztosítás)	Összesen (Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás)	
			Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések	Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések	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	
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0020	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	46 460 961		0	50 630 836		0	10 508 888	6 475 122	-3 885	114 071 923		0	-338 993	0	0	-338 993
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080	29 049		0	0		0	24 628	315 649	0	369 326		0	0	0	0	0
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	R0090	46 431 911		0	50 630 836		0	10 484 260	6 159 474	-3 885	113 702 597		0	-338 993	0	0	-338 993
Kockázati ráhagyás	R0100	7 376 328	2 958 871			990 383			41 695	0	11 367 276	76 334		0	0	76 334	
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	
Kockázati ráhagyás	R0130	0	0			0			0	0	0	0		0	0	0	
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200	53 837 288	53 589 707			11 499 271			6 516 818	-3 885	125 439 199	-262 660		0	0	-262 660	

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	31 331	-10 861 626	0	3 850 501	1 829 546	49 869	5 142 160	-7 070	3 262	486	-45 987	15 760	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	14 939	190 140	0	-104 631	-6	-5 352	984 894	163 209	-5 682	68	3 626	10 963	0	0	0	0	
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	16 392	-11 051 766	0	3 955 132	1 829 551	55 220	4 157 266	-170 279	8 943	418	-49 613	4 797	0	0	0	0	
Függőkár-tartalék																		
Bruttó	R0160	353 573	2 063 964	0	11 295 634	2 207 935	111 125	5 253 619	1 310 062	1 656	1	16 196	37 295	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	0	27 314	0	515 162	0	0	470 731	50 059	0	0	0	0	0	0	0	0	
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	353 573	2 036 650	0	10 780 472	2 207 935	111 125	4 782 888	1 260 003	1 656	1	16 196	37 295	0	0	0	0	
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	384 903	-8 797 662	0	15 146 135	4 037 481	160 993	10 395 779	1 302 992	4 917	488	-29 791	53 055	0	0	0	0	
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	369 965	-9 015 115	0	14 735 604	4 037 486	166 345	8 940 153	1 089 724	10 599	419	-33 417	42 092	0	0	0	0	
Kockázati ráhagyás	R0280	50 275	2 354 186	0	426 083	237 496	13 441	1 223 387	114 475	1 100	77	16 877	11 535	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	435 179	-6 443 476	0	15 572 218	4 274 976	174 435	11 619 166	1 417 466	6 017	565	-12 914	64 590	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	14 939	217 454	0	410 531	-6	-5 352	1 455 625	213 268	-5 682	68	3 626	10 963	0	0	0	0	
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	420 240	-6 660 929	0	15 161 687	4 274 982	179 786	10 163 541	1 204 198	11 699	496	-16 539	53 627	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											308 737
N-9	R0160	13 518 988	3 886 930	679 026	295 292	1 250 370	65 367	81 146	131 785	15 117	2 413	
N-8	R0170	13 006 093	4 188 273	647 712	1 174 591	273 417	197 273	59 593	48 025	179		
N-7	R0180	15 696 002	4 455 571	2 885 933	255 645	119 584	137 942	140 841	462 756			
N-6	R0190	16 690 711	6 173 804	1 002 613	379 921	220 398	120 469	63 887				
N-5	R0200	19 475 433	6 919 944	735 804	143 411	76 054	85 861					
N-4	R0210	18 903 681	7 329 908	473 002	355 170	240 369						
N-3	R0220	22 260 452	7 104 782	700 806	179 520							
N-2	R0230	22 775 096	5 115 375	742 650								
N-1	R0240	27 701 228	7 147 186									
N	R0250	28 186 081										

Összesen

	Tárgyév
	C0170
R0100	308 737
R0160	2 413
R0170	179
R0180	462 756
R0190	63 887
R0200	85 861
R0210	240 369
R0220	179 520
R0230	742 650
R0240	7 147 186
R0250	28 186 081
R0260	37 419 639

Évek összesítve (kumulatív)
C0180
308 737
19 926 435
19 595 156
24 154 274
24 651 803
27 436 508
27 302 131
30 245 559
28 633 121
34 848 414
28 186 081
265 288 219

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	333 073	262 416	161 199	90 402	77 204	14 540	28 930	
N-8	R0170	0	0	620 544	480 659	298 797	208 268	142 108	59 357	103 095		
N-7	R0180	0	1 433 254	897 853	557 069	367 302	361 915	148 737	264 105			
N-6	R0190	7 820 217	1 975 529	983 751	649 674	467 840	267 346	371 942				
N-5	R0200	9 020 777	2 012 659	1 037 437	765 766	436 504	538 863					
N-4	R0210	9 289 769	2 200 161	1 202 592	755 365	820 193						
N-3	R0220	12 238 989	2 756 322	1 431 438	1 347 310							
N-2	R0230	11 949 476	2 406 164	1 710 956								
N-1	R0240	13 343 264	3 476 126									
N	R0250	17 380 535										

Összesen

	Év vége (diszkontált adatok)
	C0360
R0100	0
R0160	27 522
R0170	92 976
R0180	226 719
R0190	306 395
R0200	430 734
R0210	637 028
R0220	1 026 810
R0230	1 306 515
R0240	2 740 890
R0250	15 855 473
R0260	22 651 060

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	60 212 712	60 212 712			
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	72 058 027	72 058 027			
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	72 058 027	72 058 027			
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	72 058 027	72 058 027			
A szavatoló tőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	72 058 027	72 058 027			
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	72 058 027	72 058 027			
Szavatoló tőke-szükséglet (SCR)	R0580	47 049 631				
Minimális tőkeszükséglet (MCR)	R0600	12 141 022				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatoló tőke-szükséglet aránya	R0620	153%				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	594%				

		C0060	
Átértékelési tartalék			
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	78 258 027	
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710	0	
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720	6 200 000	
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	60 212 712	
Várható nyereség			
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási ág	R0770	62 970 400	
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási ág	R0780	6 982 386	
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	R0790	69 952 786	

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
		C010	C0090	C0120
Piaci kockázat	R0010	15 612 706		
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	3 055 278		
Életbiztosítási kockázat	R0030	34 100 630		
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	10 674 386		
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	22 327 810		
Diverzifikáció	R0060	-31 968 243		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0		
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	53 802 567		

A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100
Működési kockázat	R0130	5 575 055
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	-7 674 730
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-4 653 260
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	47 049 631
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	0
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	47 049 631
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	47 049 631
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 adókulcsra alapuló megközelítés	R0590	1 – igen

A halasztott adók veszteségelnyelő képességének (LAC DT) kiszámítása		LAC DT
		C0130
LAC DT	R0640	-4 653 260
Halasztott adókötelezettségek visszaírásával indokolt LAC DT	R0650	-4 309 959
Valószínű jövőbeli adóköteles gazdasági nyereséggel indokolt LAC DT	R0660	-343 301
Visszavezetéssel indokolt LAC DT, folyó év	R0670	0
Visszavezetéssel indokolt LAC DT, jövőbeli évek	R0680	0
Maximális LAC DT	R0690	-4 653 260

I. sz. melléklet

S.28.02.01

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

értékek ezer forintban

		Nem-életbiztosítási tevékenységek	Életbiztosítási tevékenységek
		MCR(NL,NL) Result	MCR(NL,L)Result
		C0010	C0020
Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0010	10 706 763	678 201

		C0030	C0040	C0050	C0060
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0020	369 965	2 185 606	0	0
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0030	992 926	4 167 622	0	7 978 830
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040	0	0	0	0
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050	14 735 604	22 895 313	0	0
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060	4 037 486	15 670 849	0	0
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070	166 345	671 071	0	0
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080	8 940 153	43 806 551	0	0
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090	1 089 724	5 845 805	0	0
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100	10 599	17 273	0	0
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110	419	5 743	0	0
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120	0	421 994	0	0
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130	42 092	463 730	0	0
Nem arányos egészség-visitontbiztosítás	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-visitontbiztosítás	R0170	0	0	0	0

		Nem-életbiztosítási tevékenységek	Életbiztosítási tevékenységek
		MCR(L,NL) Result	MCR(L,L) Result
		C0070	C0080
Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0200	204 070	551 989

		C0090	C0100	C0110	C0120
Nyeresorészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások	R0210	0		22 258 713	
Nyeresorészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkracionális nyereségrészesedések	R0220	0		24 173 198	
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítási kötelezettségek	R0230	0		50 630 836	
Egyéb életbiztosítási (élet-visitontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-visitontbiztosítási) kötelezettségek	R0240	6 479 374		9 821 482	
Teljes kockázatotott tőke az életbiztosítási és élet-visitontbiztosítási kötelezettségek összessége tekintetében	R0250		97 146 921		606 794 418

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása		
		C0130
Lineáris MCR	R0300	12 141 022
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	R0310	47 049 631
MCR felső korlátja	R0320	21 172 334
MCR alsó korlátja	R0330	11 762 408
Kombinált MCR	R0340	12 141 022
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	2 856 000
		C0130
Minimális tőkeszükséglet	R0400	12 141 022

Nem-életbiztosítási és életbiztosítási elvi minimális tőkeszükséglet kiszámítása			
		Nem életbiztosítási tevékenységek	Életbiztosítási tevékenységek
		C0140	C0150
Elvi lineáris MCR	R0500	10 910 833	1 230 190
Elvi szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)	R0510	42 282 325	4 767 306
Elvi MCR felső korlátja	R0520	19 027 046	2 145 288
Elvi MCR alsó korlátja	R0530	10 570 581	1 191 827
Elvi kombinált MCR	R0540	10 910 833	1 230 190
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	R0550	1 428 000	1 428 000
Elvi MCR	R0560	10 910 833	1 428 000

Nem-életbiztosítási tevékenységek		Életbiztosítási tevékenységek	
Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (visitontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (visitontbiztosítás nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (visitontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (visitontbiztosítás nélkül)
C0030	C0040	C0050	C0060
369 965	2 185 606	0	0
992 926	4 167 622	0	7 978 830
0	0	0	0
14 735 604	22 895 313	0	0
4 037 486	15 670 849	0	0
166 345	671 071	0	0
8 940 153	43 806 551	0	0
1 089 724	5 845 805	0	0
10 599	17 273	0	0
419	5 743	0	0
0	421 994	0	0
42 092	463 730	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0

Nem-életbiztosítási tevékenységek		Életbiztosítási tevékenységek	
Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (visitontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockázatotott tőke (visitontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (visitontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockázatotott tőke (visitontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)
C0090	C0100	C0110	C0120
0		22 258 713	
0		24 173 198	
0		50 630 836	
6 479 374		9 821 482	
	97 146 921		606 794 418