

Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

2017

BEVEZETŐ	4
ÖSSZEGZÉS	4
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	12
B. IRÁNYÍTÁSI RENDSZER	13
B.1 ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ IRÁNYÍTÁSI RENDSZERRŐL	13
B.2 SZAKMAI ALKALMASSÁG ÉS ÜZLETI MEGBÍZHATÓSÁGI KÖVETELMÉNYEK	21
B.3 KOCKÁZATKEZELÉSI RENDSZER, IDEÉRTVE A SAJÁT KOCKÁZAT- ÉS SZOLVENCIAÉRTÉKELÉST	23
B.4 BELSŐ ELLENŐRZÉSI RENDSZER	31
B.5 BELSŐ ELLENŐRZÉSI FELADATKÖR	33
B.6 AKTUÁRIUSI FELADATKÖR	35
B.7 KISZERVEZÉS	36
B.8 EGYÉB INFORMÁCIÓK	37
C. KOCKÁZATI PROFIL	38
C.1 BIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT	39
C.2 PIACI KOCKÁZAT	44
C.3 HITELKOCKÁZAT	49
C.4 LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT	50
C.5 MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT	51
C.6 EGYÉB JELENTŐS KOCKÁZATOK	52
C.7 EGYÉB INFORMÁCIÓK	52
D. SZAVATOLÓTŐKE-MEGFELELÉSI ÉRTÉKELÉS	52
D.1 ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE	52
D.2 BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK ÉRTÉKELÉSE	57
D.3 EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSE	67
D.4 ALTERNATÍV ÉRTÉKELÉSI MÓDSZEREK	69
D.5 EGYÉB INFORMÁCIÓK	69
E. TŐKEKEZELÉS	70
E.1 SZAVATOLÓ TŐKE	70
E.2 SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET ÉS MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET	75
E.3 AZ IDŐTARTAM-ALAPÚ RÉSZVÉNYPIACI KOCKÁZATI RÉSZMODUL HASZNÁLATA	78
E.4 A STANDARD FORMULA ÉS AZ ALKALMAZOTT BELSŐ MODELLEK KÖZÖTTI ELTÉRÉSEK	78
E.5 A MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET ÉS A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET NEM TELJESÜLÉSE	78
E.6 EGYÉB INFORMÁCIÓK	78
NYILATKOZAT	80
RÖVIDÍTÉSEK	81
MELLÉKLETEK	82

BEVEZETŐ

2016 elejétől az Európai Unió országában új egységes biztosítási szabályozási rendszer lépett életbe. Ezzel a korábbi Szolvencia I rendszert leváltotta az úgynevezett Szolvencia II rendszer, melynek alapelveit az Európai Parlament és Tanács 2009/138/EK irányelve rögzíti (a továbbiakban röviden Irányelv), legfontosabb szabályait az Európai Bizottság 2015/35-ös végrehajtási rendelete (továbbiakban röviden Rendelet vagy L2) tartalmazza.

E jelentés az utóbbi Rendelet I. címének XII. fejezete szerinti követelményeknek megfelelően készült. A jelentés a Rendelet XX. melléklete szerint épül fel, a főbb 2017 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 közzétesszük az EU 2015/2452-es végrehajtási rendeletében megkövetelt adatszolgáltatási tábláinkat, és felsoroljuk a jelentésben használt rövidítéseket is.

A biztosítók újfajta fizetőképességről 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 kozzetétel@aegon.hu e-mail címen tehetik fel.

ÖSSZEGZÉS

Az Aegon Magyarország vállalatcsoport üzleti tevékenysége és szervezete a jelentési időszakban nem változott jelentősen. A vállalatirányítás rendszere a tekintetben módosult, hogy

- a Felügyelő Bizottságban dr. Máhig Péter Zoltán helyét Baptist Marco Arie Keim vette át 2017. november 9-től,
- az Audit és Aktuáriusi bizottság átkerült a Felügyelő Bizottság felügyelete alá,

de továbbra is az Igazgatóság felelős a vállalat működtetéséért a Felügyelő Bizottság kontrollja mellett. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak képzettsége és szakmai tapasztalata megfelel a vállalatcsoport profiljának. A nemzetközi Aegon csoporton belül az Aegon Kontinentális Európa részeként és szakmai segítségével végeztük munkánkat.

A vállalat az Aegon csoport szakmai segítségére is támaszkodva erős kockázatkezelési, megfelelőségi, aktuáriusi és belső ellenőrzési funkciót működtet. Tevékenységük részleteiről a megfelelő fejezetekben számolunk be.

Továbbra is piacvezetők vagyunk a lakásbiztosítási piacon, ahol pozíciónkat a CIG Biztosító (korábban az MKB-nál lévő) lakossági állományának egy részének átvételével is erősítettük. Növeltük jelenlétünket a gépjármű-biztosítások területén. Növekedett vállalati vagyonbiztosítási állományunk, ahol továbbra is a

kis-és középállalati szektorra koncentrálnak. Lakossági biztosítási ismereteinkre alapozva aktív viszontbiztosítási tevékenységet is folytatunk, gépjármű és lakás-biztosítás területén. Összességében nem-életbiztosítási díjbevételeink 20%-kal nőttek.

Kis mértékben növeltük folyamatos élet szerzéseinket is, de ugyanakkor az egyszeri díjas értékesítés csaknem felére esett vissza, így összességében kismértékben csökkent az élet díjbevétele.

Befektetési tevékenységünket továbbra is az óvatos kockázatvállalás jellemzi, eszközeink jelentős része forintban kibocsátott magyar államkötvény. Az alacsony hozamkörnyezet erősen csökkentette befektetési tevékenységünk eredményességét.

Társaságunk jövedelmi helyzete stabil. A biztosítástechnikai eredmény a 2016-os 11,9 md forint után 2017-ben 12,3 md forintot ért el. Az adózás utáni eredmény 2,1 md forinttal nőtt (10,6 md forintról 12,7 md forintra).

Leányvállalati és fióktelepi struktúránk lényegében változatlan maradt. A Hitel vállalat esetében a meglévő portfólió magas színvonalú kiszolgálására és a nem-teljesítő állomány csökkentésére koncentrálnak.

Tőkehelyzetünk továbbra is erős. Tőke megfeleléségi mutatónk 183%-ra csökkent, de így is jelentősen meghaladja nemcsak a törvényben előírt 100%-os határt, hanem a Magyar Nemzeti Bank által elvárt 150%-os szintet is:

Társaságunk szolvenciahelyzetének alakulása	2016	2017
Rendelkezésre álló szavatoló tőke (millió Ft-ban)	52 618	53 832
Szavatolótőke-szükséglet (millió Ft-ban)	27 210	29 444
Szolvencia hányados	193%	183%

Szavatoló tőkénk kizárólag az ún. első kategóriába sorolt, tehát szabadon felhasználható elemekből áll, meghatározásakor már a tulajdonos osztalékérvárásait is figyelembe vettük.

A csökkenés fő oka a nem-élet ági állománynövekedés, mely miatt szavatolótőke-szükségletünk egyelőre jobban nőtt, mint a rendelkezésre álló tőkénk. A szavatolótőke-szükséglet az általunk viselt kockázatok esetében előforduló nagyon ritka (1 a 200-hoz valószínűségű) események esetén is biztosítja a vállalat fizetőképességét. Mivel azonban az Aegon Magyarország ennek a szükségletnek több, mint másfélszeresével rendelkezik, ezért ennél sokkal kisebb valószínűségű, tehát ritkábban bekövetkező események esetén is képes lenne teljesíteni ügyfelekkel szembeni kötelezettségeit.

A szavatolótőke-szükséglet legnagyobb részét, kockázataink jellegének megfelelően továbbra is a nem-élet (44%) és életbiztosítási (26%) kockázatok (katasztrófák, kárhelyzet, életkilátások romlása stb.) esetére képezzük meg. Jelentős még az ún. működési kockázat (csalások, terrorizmus stb. – 11%), illetve a piaci kockázat (pl. kötvények, részvények áringadozása – 11%) esetére képzett szavatolótőke is. A felsorolt tőkeszükségleti elemeket továbbra is az ún. Standard Formula, egy az európai biztosítá felügyeleti hatóság (EIOPA) által kidolgozott módszertan szerint számoljuk.

A. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS TELJESÍTMÉNY BEMUTATÁSA

A.1 Üzleti tevékenység

A.1.1 Vállalkozás adatai

Az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. Szolvencia II-es jelentéseinek hatósági felülvizsgálója:

Magyar Nemzeti Bank (MNB)

Cím: 1054 Budapest, Szabadság tér 9.;

Telefon: +36 (1) 428-2600

A csoportfelügyeleti hatóság:

De Nederlandsche Bank (DNB)

Cím: Westeinde 1, 1017 ZN, Amsterdam;

Telefon: +31(0)20 524 91 11

Az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. külső könyvvizsgálója a **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 két közvetett tulajdonoson keresztül 100%-os tulajdonú leányvállalata az Aegon N.V.-nek.

Az Aegon N.V. közvetlen tulajdonosa két leányvállalatnak, melyek az Aegon Magyarország közvetlen tulajdonosai:

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

A Társaság részvényei 50-50%-ban oszlanak meg a tulajdonosok között.

A tulajdonosok székhelye: 50 AEGONplein, 2591 TV, Hága, Hollandia.

A magyar Társaság rövid története:

A Társaság jogelődjét az Állami Biztosító Nemzeti Vállalatot 1949-ben alapította meg a Magyar Állam. 1952 után, amikor is befejeződött az akkor még létező magán biztosító társaságok privatizálása, az Állami Biztosító maradt az egyetlen működő biztosító társaság 1986-ig. 1986-ban a Magyar Állam megosztotta a régi Állami Biztosító biztosítási állományát két új állami tulajdonú biztosító, az új Állami Biztosító társaság és a Hungária Biztosító és Viszontbiztosító társaság között.

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

2005. december 12-től a Társaság neve Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. A Társaság alaptőkéjét 2017. december 31-én 637.416 darab 10.000,- Ft névértékű részvény testesítette meg. A Társaságot a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 1992. március 12-én a 01-10-041-365 cégjegyzékszám alatt jegyezte be.

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

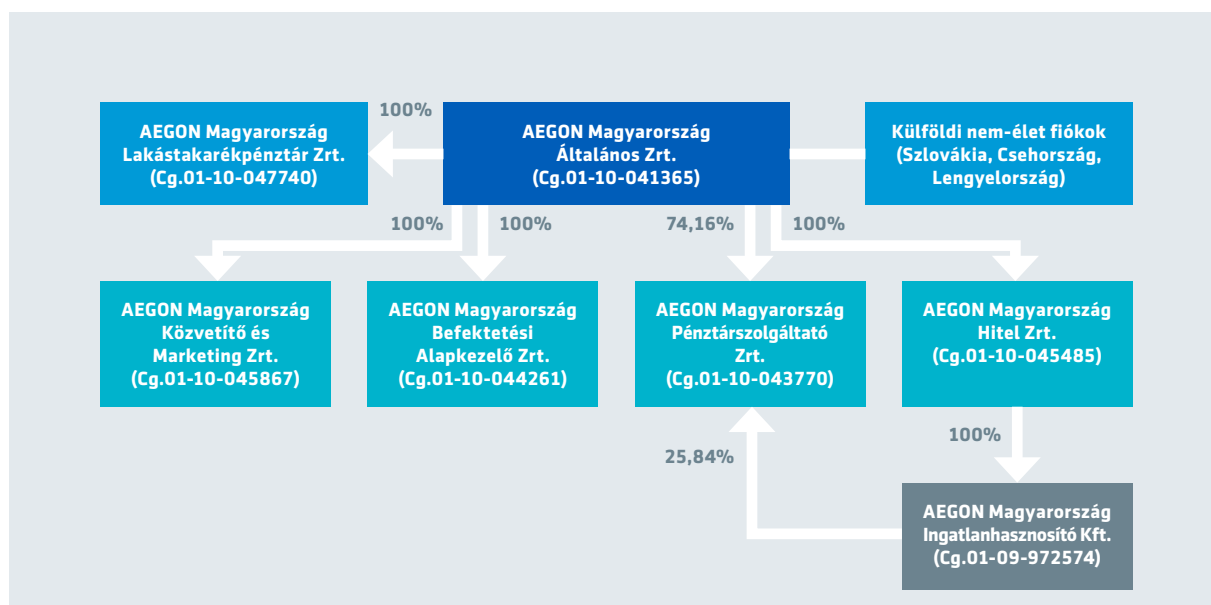
A Társaság szabályozott piacon működő leányvállalatai:

- 1998-ban a Társaság megalapította az Aegon Magyarország Pénztárszolgáltató Zrt.-t, amely önkéntes pénztárak részére nyújt szolgáltatást.
- 2000-ben a Társaság megalapította az Aegon Magyarország Befektetési és Alapkezelő Zrt.-t, amely befektetési és vagyonkezelési szolgáltatást nyújt az Aegon magyarországi cégcsoportjának és harmadik feleknek.
- 2006-ban a Társaság megalapította az Aegon Magyarország Hitel Zrt.-t, amely jelzálogkölcsönhöz kötött hitelt nyújtott ügyfeleinek.
- 2013-ban a Társaság megalapította az Aegon Magyarország Lakástakarékpénztár Zrt.-t, amely lakástakarékpénztári terméket nyújt ügyfeleinek.
- Az Aegondirekt.hu Marketing Szolgáltató Zrt. 2017-ben nevet és tevékenységet váltott. A Társaság új neve: AEGON Magyarország Közvetítő és Marketing Zrt., fő tevékenysége biztosításközvetítés.

A Társaság nem szabályozott piacon működő leányvállalatai:

Az Aegon Magyarország Hitel Zrt. 2011-ben alapította az Aegon Magyarország Ingatlanhasznosító Kft.-t abból a célból, hogy a hitelezési tevékenység során az Aegon Magyarország Hitel Zrt. tulajdonába került ingatlanokat kezelje és hasznosítsa.

Az alábbi ábra a tulajdonosi szerkezetet és a tulajdonosi hányadokkal megegyező szavazati arányokat mutatja:



A Társaság három, az Európai Unió tagállamaiban működő fióktelepekkel rendelkezik: Szlovákia (2008), Csehország (2010), Lengyelország (2011).

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. Jövedelembiztosítás; 4. Gépjármű-felelősségbiztosítás; 5. Egyéb gépjármű-biztosítás; 6. Tengeri, légi és szállítási biztosítás; 7. Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása; 8. Általános felelősségbiztosítás; 9. Hitel- és kezességvállalási biztosítás; 10. Jogvédelmi biztosítás; 11. Segítségnyújtás; 12. Különböző pénzügyi veszteségek;

B. Arányos nem-élet viszontbiztosítási kötelezettségek

A fenti 4., 5., 7. és 8. ágazatokra vonatkozó aktív viszontbiztosítások, azaz a 16., 17., 19. és 20. üzletágak;

D. Életbiztosítási kötelezettségek

29. Egészségbiztosítás; 30. Nyereségrészesedéssel járó biztosítás; 31. Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás; 32. Egyéb életbiztosítás; 33. Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok;

Lakásbiztosítási állománnyal (mely a 7. ágazatba tartozik) a A.2.4 részben írtaknak megfelelően Csehországban, Szlovákiában és Lengyelországban is rendelkezünk.

2017. július elején a felügyeleti és GVH engedélyek birtokában megvásároltuk a CIG Biztosítótól a korábbi MKB lakossági állomány egy részét, az alábbi összetevőkkel:

- 62 ezer darab egyéni lakásbiztosítási szerződés (1,6 mdFt)
- 0,2 ezer darab társasházi lakásbiztosítási szerződés (0,1 mdFt)
- közel 25 ezer darab gépjármű felelősségbiztosítási szerződés (közel 1 mdFt értékben)

A szerződések nyilvántartásához új informatikai rendszert vásároltunk, amellyel pontosan, időben tudjuk kiszolgálni az új ügyfeleinket.

További jelentős üzleti esemény - az A.4.1 alfejezetben jelzetten kívül - nem történt 2017-ben.

A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása

A.2.1 Értékesítés lényeges biztosítási üzletáganként

Az A.1 fejezetben felsorolt üzletágak közül 2017-ben nem-élet ágban gépjármű- illetve lakásbiztosítási termékeink (4., 5. és 7. üzletágak), élet ágban pedig a kockázati és nyugdíjbiztosítási termékeink (30. és 31. üzletágak) új szerzése volt a legnagyobb. Eredményeinket részletesen az alábbiakban mutatjuk be áganként:

A.2.1.1 Nem-élet ág:

Lakás szerzési eredményünk 2,9 milliárd forint, amely 2016 éves értékét 0,2 milliárd forinttal meghaladó teljesítmény, szinte valamennyi csatorna szerzési eredménye növekedett, vagy az előző évvel azonos szinten maradt.

Gépjármű szerzési eredményünk 6,2 milliárd forint, amely a 2016 éves értéknél 0,4 milliárd forinttal (7%-kal) alacsonyabb teljesítmény.

Ebből a kötelező gépjármű felelősség biztosítás szerzési eredménye 4,2 milliárd forint. Ez az eredmény az előző év teljesítményével összehasonlítva 9%-kal (azaz 0,4 milliárd forinttal) kevesebb. Casco szerzési eredményünk 1,9 milliárd forint, amely az előző év azonos időszaki teljesítményével azonos.

A.2.1.2 Élet ág:

Az 2017. évi folytatólagos díjú élet szerzési eredménye 5,7 milliárd forint. Az előző év azonos időszaki teljesítményével összehasonlítva a 2017-es 11%-kal (0,7 milliárd forinttal) kevesebb, mivel az etikus életbiztosítási koncepció keretében 2017.01.01-től az értékesíthető megtakarítási típusú folyamatos élet módozatainkat le kellett cserélnünk, és az év elején lassan indult az értékesítés a tanulási folyamat miatt.

Nyugdíjtermékből 1,8 milliárd forint állománydíjú szerződést hoztak különböző csatornák, ezzel a termék részesedése a folyamatos élet szerzésen belül 32%-os (2016-ban: 35%).

Kockázati termékeket (Vital, Csoportos élet, Retro-Cséb, Gondoskodás, balesetbiztosítás és kockázati kiegészítők) vizsgálva a 2,2 mdFt-os szerzési eredmény 39 %-os kockázati arányt jelent. Ez a szerzési eredmény a 2016-os eredménynél kedvezőbb.

Egyszeri díjas szerzésünk 2017-ben 2,4 milliárd forint, amely 61%-kal kevesebb, mint 2016-ban. A nagymértékű csökkenés oka, hogy 2017. január 1-től kivettük az egyszeri díjas termékeink nagy részét. Összetételét tekintve 2017 évi egyszeri díjas szerzés 1,9 milliárd forint eseti díjból és 0,5 milliárd forint új szerzésből áll.

A.2.2 A jövedelmi helyzet alakulása

A Biztosító pénzügyi helyzetének alakulása stabil pozíciókat tükröz. Az AEGON Magyarország Általános Biztosító Zrt. 12,7 milliárd Ft-os adózott eredménnyel zárta az üzleti évet, ez az érték 2016-ban 10,6 milliárd forint volt.

A biztosítástechnikai eredmény 12,3 milliárd Ft (2016: 11,9 milliárd Ft), ami 0,4 milliárd Ft növekedést jelent az előző évhez képest.

A biztosítási ágak technikai eredményénél a nem-életnél 743 millió Ft-os növekedés, míg az életbiztosítási ágnál 365 millió Ft-os csökkenés figyelhető meg. A nem-élet biztosításoknál a növekedést vizsgálva jelentős tényezőként emelendő ki a szerződés állomány növekedéséből származó díjbevételek emelkedése (+11 milliárd Ft). Az életbiztosítási ágnál a csökkenés elsősorban az alacsonyabb termelésre és az új termékek kisebb profit tartalmára vezethető vissza.

A nem biztosítástechnikai elszámolásoknál 2017-ben és az előző időszakban hasonló nagyságrendű értékvesztés került elszámolásra a leányvállalati befektetések értékelésekor (1,4 milliárd Ft).

A Társaság bruttó díjbevétele meghaladta a 105,8 milliárd forintot, ami 10,5 milliárd forint (+11%) növekedést jelent az előző évhez képest.

Az életbiztosítások díjbevétele 2017-ben 2%-kal elmaradt az előző évi értéktől, mivel az egyszeri életbiztosítások értékesítése közel felére csökkent az alacsony jegybanki alapkamat, valamint a termékkínálat szűkülése miatt. A folyamatos életbiztosítások díjbevétele ezt a csökkenést a kedvező szerzési eredmények ellenére nem tudta kompenzálni, mivel a lejáratok szintje az állomány érettsége miatt magas maradt (2016: 1,8 mdFt; 2017: 1,4 mdFt).

A nem-életbiztosítási termékek bruttó díjbevétele 11,4 milliárd forinttal, 20%-kal növekedett az előző évhez képest, mely elsősorban az aktív viszontbiztosítási, a lakásbiztosítási és a gépjármű biztosítási termékek eredményének köszönhető. Az állományvédelmi tevékenységnek, valamint az újonnan bevezetett Kiterjesztett Garancia termék díjbevételeinek szintén kiemelkedő szerepe volt az eredmény elérésében.

milliárd Ft	2016	2017
Életbiztosítás	39,1	38,3
- folyamatos	33,8	35,5
- egyszeri	5,4	2,8
Nem-élet biztosítás	56,1	67,5
- direkt biztosítás	54,1	59,6
- aktív VB	2,0	7,8
Összesen	95,3	105,8

A.2.3 Fióktelephelyek bemutatása

Az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. 2008-ban a Cseh Köztársaságban, 2010-ben Szlovákiában és 2011-ben Lengyelországban hozott létre fióktelepet lakásbiztosítási termékek értékesítésére. A cseh fióktelep új szerződéseket 2011 elejétől már nem köt.

A Társaság főszabályként ugyanazokat a kockázatalbírálási, kárrendezési és számviteli értékelési elveket alkalmazza a cseh, a szlovák és a lengyel fióktelepre, 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)	2016		2017	
	Befektetés összege	Nettó hozam	Befektetés összege	Nettó hozam
Ingtatlanok	1 922	211	1 911	153
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések	15 519	-1 395	20 380	1 429
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	95 084	3 454	98 045	2 937
Adott kölcsönök	483	23	439	17
Összesen	113 008	2 293	120 775	4 536

A befektetési állomány, illetve hozam túlnyomó részét a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, azon belül elsősorban forintban kibocsátott magyar állampapírok hozama (diszkont kincstárjegyek, illetve hosszú lejáratú, fix kamatozású államkötvények) teszi ki. Ezen értékpapírok hozama a magyar, forintos állampapírpiacra elérhető csökkenő újrabefektetési hozamok miatt 2016-ról 2017-re csökkent. Az ingatlanok legnagyobb része az Aegon Magyarország vállalatcsoport vállalatai által használt épület, melyek hozama belső bérleti díj. Az adott kölcsönök döntő részben biztosítási kötvénykölcsönök. A tulajdoni részesedést jelentő befektetések utáni nettó hozam 2017. évben pozitívrá fordult, mert 2017-ben 2,5 milliárd Ft osztalékot kapott a Biztosító az Alapkezelőtől, mely a tárgyévi 1,4 milliárd leányvállalatokon képződött értékvesztést képes volt ellensúlyozni.

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)	2016		2017	
	Befektetés összege	Nettó hozam	Befektetés összege	Nettó hozam
Kötvénytulajdonosok javára végrehajtott befektetések	76 029	3284	74 042	3799

A kötvénytulajdonosok javára végrehajtott befektetések a megtermelt hozam és a lejáró biztosítási szerződések miatti vagyonkiáramlás eredőjeként 2016-ról 2017-re csökkentek. A 2017. évben a hozam jelentős része a hosszúlejáratú, fix kamatozású magyar államkötvények árfolyamainak – a magyar, forintos állampapírpiaci hozamok csökkenéséből eredő – növekedéséből keletkezett.

A.4 Egyéb tevékenységek bemutatása

A.4.1 Lényeges bevételek, kiadások

Az Egyéb bevételek csökkentek 2017-ben, ugyanis az Anyavállalat 'üzletkötői csalás káreseményre szóló' biztosítási szerződése alapján, még egy 2007-es üzletkötői visszaélés kapcsán 2016-ban nagyszámú kármegtérülési bevétel folyt be, de ilyen jellegű bevételünk a jelentéstételi időszakban nem volt. Ezt a hatást csak részben ellensúlyozzák a korábbi évekre vonatkozóan a tárgyévben elszámolt adójóváírások és céltartalék feloldások.

Az Egyéb ráfordítások is csökkentek 2017-ben. Az alábbiakban részletezett jogszabályi változás miatt itt már nem szereplő sport-támogatás hatását részben ellensúlyozza a saját hálózat lojalitásának erősítésére 2017-ben állományvédelmi célból indított hűségprogram miatt képzett céltartalék, a megnövekedett díjbevétel miatti iparűzési adó emelkedés, a tárgyévben fizetett felügyeleti bírság, valamint a behajthatatlan követelések leírása.

A társasági adótörvény alapján lehetőség van a társasági adó egy részének kulturális, ill. sportszervezetek számára történő fizetésére (rég rendszerű sporttámogatás), illetve felajánlására (újabb rendszerű sporttámogatás). Az új rendszer szerint a támogató adózók adójóváírásra szereznek jogosultságot. Míg 2016-ban a Biztosító a régi rendszerű sporttámogatásokkal élt (tehát közvetlenül a kulturális és sportszervezetek számára fizette a támogatást), amely az adóévben hatályos Számviteli törvénynek megfelelően a támogatási összeg Egyéb ráfordításként került kimutatásra, addig 2017-ben az új támogatási rendszerre való áttérés miatt már nem merült fel ilyen ráfordítás. Az új módszertan szerint a sportszervezetek felé történő közvetlen utalás helyett a jogszabály a befizetett társasági adó egy része feletti rendelkezés lehetőségét biztosítja (tehát a Biztosító az illetékes adóhatóság felé fizeti a társasági adót és ennek terhére rendelkezik a támogatásról, amelyet az adóhatóság rendez). A kultúra- és sport-támogatások rendszerén belül a támogató ráfordítások évről évre változhatnak egyrészt a szabályozás, másrészt a vállalati eredmények változásának függvényében.

A.5 Egyéb információk

Társaságunk üzleti tevékenységére és teljesítményére vonatkozóan nincs egyéb jelentendő lényeges információnk.

B. IRÁNYÍTÁSI RENDSZER

B.1 Általános információk az irányítási rendszerről

B.1.1 Vállalatirányítás

A Társaság a rá vonatkozó jogszabályoknak megfelelő irányítási és felügyelő rendszerrel rendelkezik, így a Társaságnál működik Igazgatóság, Felügyelő Bizottság és Közgyűlés. A Társaság Igazgatósága mellett segítő és tanácsadó céllal működik a Kockázatkezelési és Tőke Bizottság, a Felügyelő Bizottság mellett pedig az Audit és Aktuáriusi Bizottság.

B.1.1.1 Igazgatóság:

Az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. Igazgatósága felelős a Társaság irányításáért, ezzel együtt a Társaság céljainak, stratégiájának és az ehhez kapcsolódó kockázati kitettségeknek való megfelelés végrehajtásáért, valamint azért, hogy a vállalat fenntartható módon növekedjen és bevételei és jövedelmezősége elérje a megfelelő szintet. Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés választja meg. Az Igazgatóság évente legalább négy ülést tart.

Az Igazgatóság minden tagjának megvan a feladata, amely igazodik szakmai tapasztalatához. Az Igazgatóság a kollektív felelősség elve alapján működik, ugyanakkor minden igazgatósági tag egyedileg is felelősségre vonható a tevékenységéért.

A Társaság Igazgatósága négy tagból áll, akik ugyanakkor a Társaság senior vezetésének is a tagjai:

- Zatykó Péter Iván, az Igazgatóság elnöke, elnök-vezérigazgató
- Horváth Gyula, az Igazgatóság tagja, pénzügyi vezérigazgató-helyettes
- Bodor Péter, az Igazgatóság tagja, értékesítési és életbiztosítási vezérigazgató-helyettes
- Szombat Tamás, az Igazgatóság tagja, ügyfélkapcsolati, termékfejlesztési és nem-életbiztosítási vezérigazgató-helyettes

Az Igazgatóság feladatai különösen:

- a Társaság törvény szerinti beszámolóinak előterjesztése,
- az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslat 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 három havonta a Felügyelő Bizottság részére,
- a tulajdonosi jogok gyakorlása a Társaság érdekeltségeiben,
- döntés más gazdasági társaságok felvásárlásának kérdésében,
- minden olyan szerződés megkötésének vagy kötelezettségvállalásnak a jóváhagyása, amelyet a Társaság az Igazgatóság tagjával, az ügyvezetőjével, azok közeli hozzátartozójával köt kivéve, ha az utóbbi szerződés a Társaság szokásos tevékenységéhez tartozik,
- az alapvető üzleti stratégia megállapítása és módosítása.

B.1.1.2 Felügyelő Bizottság:

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

A Felügyelő Bizottság tagjait a Közgyűlés választja meg. A Felügyelő Bizottság évente legalább négy ülést tart.

A Felügyelő Bizottság nem munkavállalói képviselő keretében megválasztott tagjainak megvan a feladata, amely igazodik szakmai tapasztalatához.

A Társaság Felügyelő Bizottsága három tagból áll:

- Dr. Kepecs Gábor, a Felügyelő Bizottság elnöke, felelős a belső védelmi vonalak, kiemelten a Belső Ellenőrzés, és a befektetési tevékenység felügyeletéért,
- Marco Baptist Arie Keim, a Felügyelő Bizottság tagja, felelős a pénzügyi jelentések felügyeletéért,
- Simon Erzsébet, a Felügyelő Bizottság tagja, a munkavállalók által megválasztott tag, felelős a munkavállalói érdekek megjelenítéséért.

A Felügyelő Bizottság főbb feladatai:

- A Felügyelő Bizottság 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 Felügyelő Bizottság írásbeli jelentésének birtokában határozhat.

A Felügyelő Bizottság ellenőrzi a Társaság ügyvezetését, üzletvitelét, ennek keretében köteles:

- A Felügyelő Bizottság 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 Felügyelő Bizottság írásbeli jelentésének birtokában határozhat.
- A Felügyelő Bizottság ellenőrzi a Társaság ügyvezetését, üzletvitelét, ennek keretében köteles:
 - megvizsgálni a számadásokat és a mérleget,
 - véleményezni a nyereségfelosztásra és az osztalék megállapítására irányuló javaslatokat,
 - az üzletpolitikai alapelvek betartását ellenőrizni.

A Társaság belső ellenőre (ellenőrzési apparátusa) a Felügyelő Bizottság 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 Felügyelő Bizottság 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 Felügyelő Bizottság tagjainak és elnökének, a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, díjazásának megállapítása,
- a számviteli törvény szerinti beszámoló jóváhagyása, ideértve az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntést is,
- döntés az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatásáról, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakításáról.

A Közgyűlés által hozott jogsértő határozatának bírósági felülvizsgálatát kérheti:

- bármelyik részvényes,
- az Igazgatóság bármely tagja
- és a Felügyelő Bizottság bármely tagja.

B.1.1.4 Bizottságok:

A Társaságnál a következő bizottságok működnek:

- Audit és Aktuáriusi Bizottság
- Kockázatkezelési és Tőke Bizottság
- Termékfejlesztési és Vállalási Bizottság

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

AUDIT ÉS AKTUÁRIUSI BIZOTTSÁG:

Az Audit és Aktuáriusi Bizottság célja a Felügyelő Bizottság munkájának támogatása a lényeges pénzügyi, belső ellenőrzési, aktuáriusi vagy megfeleléségi kockázatok csökkentése tekintetében. A bizottság fő feladatai a következők:

- figyelemmel kíséri azt, hogy a Társaság megfelel-e a vele szemben állított felügyeleti és tőke követelményeknek,
- figyelemmel kíséri az Aktuáriusi jelentéseken keresztül a Társaság üzletvitelének aktuáriusi következményeit,
- figyelemmel kíséri a könyvvizsgáló tevékenységét és megbeszéli a könyvvizsgálói jelentéseket,
- áttekinti a belső kontroll rendszerek megfelelőségét a belső ellenőrzési jelentéseken keresztül,
- monitorozza a belső-külső szabályozásoknak, jogszabályoknak és hasonló ügyeknek való megfelelést, a Társaság megfeleléségi riportján keresztül,
- hozzájárul ahhoz, hogy egy hatékony megfelelési és belső ellenőrzési rendszer működjön a Társaságnál,
- megvizsgálja a Társaság negyedéves és éves számadását.

A bizottság tagjai legalább a következők:

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

A bizottság tagjait a Felügyelő Bizottság jelöli ki.

KOCKÁZATKEZELÉSI ÉS TŐKE BIZOTTSÁG:

A Kockázatkezelési és Tőke 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/kötelezettség megfelelési 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 kontroll rendszer fenntartásának biztosítása.

A bizottság tagjai a következők:

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

A bizottság tagjait az Igazgatóság jelöli ki.

TERMÉKFEJLESZTÉSI ÉS VÁLLALÁSI BIZOTTSÁG:

A Vállalat Termékfejlesztési és Vállalási Bizottsága a Kockázatkezelési és Tőke Bizottság munkáját támogatja, melynek negyedéves gyakorisággal jelentést készít. Ellenőrzési funkciót tölt be a biztosítási termékfejlesztés, a jegyzési szabályok és folyamatok felett.

A bizottság tagjai a következők:

- a Társaság Ügyfélkapcsolati, Termékfejlesztési és nem-életbiztosítási Vezérigazgató-helyettese
- a Társaság pénzügyi vezérigazgató-helyettese,
- a Társaság vezető kockázatkezelője,
- a Társaság jogi területének vezetője
- a Társaság megfelelőségi vezetője
- a Társaság vezető aktuáriusa

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

A fenti három terület vezérigazgató-helyettesek irányítása alatt áll. Ezen kívül:

- **Adminisztráció és Informatika:** a terület felelős az IT rendszerfejlesztésért, az IT karbantartásért és a teljes adminisztrációért.

Az egyéb funkcionális területek, mint a Humánpolitika, PR, Kockázatkezelés, Jog és Megfelelőség közvetlenül az elnök-vezérigazgatónak tartozik jelentési kötelezettséggel. A Belső Ellenőrzés felett a munkáltatói jogokat szintén az elnök-vezérigazgató látja el, de jelentést közvetlenül a Felügyelő Bizottságnak tesz.

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

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

A Társaság irányítási rendszerében a jelentéssel fedett időszakban az alábbi változások következtek be:

- a Felügyelő Bizottságban dr. Máhig Péter Zoltán helyét Baptist Marco Arie Keim vette át 2017. november 9-től,
- az Audit és Aktuáriusi bizottság átkerült a Felügyelő Bizottság felügyele alá.

B.1.2 Javadalmazási politika:

A Javadalmazási politikánkat 2015. október 27-i ülésén hagyta jóvá a Felügyelő Bizottság, amely alapján 2015. november 2-től hatályos változatlan tartalommal.

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

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

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

A JAVADALMAZÁSI POLITIKA IRÁNYELVEI:

- figyelembe vesszük a Tulajdonos globális javadalmazási irányelveit, az adott ágazat sajátosságait, bér- és juttatási szintjeit és a piaci gyakorlatot,
- a javadalmazást alapvetően meghatározza a betöltendő munkakörök komplexitása, a munkakörhöz tartozó feladatok és felelőségek köre, valamint az adott munkavállaló szakmai tapasztalata és munkavégzésének minősége,
- a munkavállalók munkabérének meghatározása objektív tényezők figyelembe vételével történik,
- javadalmazásnak minden az adózásról és társadalombiztosításról rendelkező törvényi előírásoknak, a Társaság belső szabályzatainak, valamint a kialakult gyakorlatnak minden esetben meg kell felelnie,
- az érdekeltségi rendszereknek ötvöznie kell a Társaság rövid és hosszú távú céljait, érdekeit és módot kell adnia a kockázatok alapján történő utólagos korrekcióra,
- az AEGON N.V. ACE régiós bérbizottsága időszakosan támogatást nyújt és irányelveket fogalmaz meg a javadalmazási politika tervezésével, működtetésével és ellenőrzésével kapcsolatban,
- Társaság kiemelten ügyel arra, hogy a megfeleléségi terület vezetői, a belső ellenőrzés vezetői, a vezető aktuáriusi és a vezető kockázatkezelői munkakört betöltő munkavállalók esetén a javadalmazásuk változó része független legyen az ellenőrzésük alá tartozó területek teljesítményétől, az általuk kezelt kockázatok mértékétől és az olyan pénzügyi mutatóktól, melyek számítására nagy befolyásuk van,
- a személyi hatály alá tartozó munkavállalók kötelezik magukat arra, hogy nem alkalmaznak olyan egyéni fedezeti stratégiát, illetve javadalmazásra és felelősségre vonatkozó biztosítást, amely gyengítené a javadalmazás kockázathoz igazítását célzó rendelkezések hatását,
- a Társaság munkavállalói összeférhetetlenség elkerülése érdekében írásbeli nyilatkozatot tesznek a munkáltató részére, hogy Ők vagy hozzátartozójuk a munkáltatónál, más biztosítónál vagy viszontbiztosítónál, biztosításközvetítőnél nem rendelkeznek közvetlen vagy közvetett tulajdonosi részesedéssel, amennyiben ebben változás történik, 2 munkanapon belül bejelentik a Társaságnak. Erről a Társaság nyilvántartást vezet,
- a munkáltató által kezdeményezett munkaviszony megszüntetés esetén nem kerülhet sor el nem ért teljesítmény kifizetésére,
- a munkáltató nem vállal szerződéses kötelezettséget a hatályos jogszabályban rögzítettnél magasabb összegű végkielégítésre,
- javadalmazási kérdésben a döntéshozatal átlátható, a függetlenség és az összeférhetetlenség elkerülését tartja szem előtt,

- a bónusz csak a teljesítmény mérése, értékelése után esedékes, és egyes vezetői szintek esetén több részletben történik a kifizetése,
- a munkáltató a javadalmazás során kockázat orientált politikát folytat.

ALKALMAZOTT JAVADALMAZÁSI FORMÁK

Társaság munkavállalói anyagi és nem anyagi javadalmazási formákban részesülnek.

A munkavállalók minden esetben alpbérben részesülnek, melyek kiegészülhetnek egy vagy több, az alábbiakban felsorolt javadalmazási formával:

- **alpbér (időbér):** munkavégzés ellenszolgáltatásaként jár,
- **tiszta teljesítménybér:** egy előre meghatározott teljesítmény arányában járó, tisztán teljesítmény alapú díjazás,
- **alpbér (időbér) és teljesítménybér kombinációján alapuló díjazás:** időbér és a hozzá kapcsolódó munkáltató belső szabályzatában meghatározott teljesítménybér,
- **tulajdonosi részvénycsomag:** halasztott kifizetésű ösztönző díjazás, kifizetése előre meghatározott szintű üzleti eredményhez, halasztott kifizetési időhöz és prémiumkiírásban elvárt szintű teljesítményhez köthető,
- **vezetői prémium:** ösztönző jellegű díjazás, kifizetése előre meghatározott szintű üzleti eredményhez, prémiumkiírásban elvárt szintű teljesítményhez köthető,
- **munkatársi prémium:** munkáltató mérlegelési jogkörében hozott döntés alapján a munkavállalót megillető díjazás, a naptári év munkáltató által meghatározott időszaka alatti elvárások egyéni vagy területi teljesítése és értékelése alapján,
- **munkatársi jutalom:** munkáltató mérlegelési jogkörében hozott döntés alapján a munkavállalót megillető, egységnyi, jellemzően éves munkáját díjazó juttatás, amelyre nincs alanyi jogosultság,
- **bónusz (célprémium):** munkáltató mérlegelési jogkörében hozott döntés alapján a munkavállalót megillető díjazás, a munkáltató egy előre meghatározott konkrét feladat utólagos értékelése alapján,
- **jutalék:** teljesítménybér azon formája, amely értékesítési tevékenység ellenértékeként szolgál,
- **motivációs díj:** teljesítménybér azon formája, amely jellemzően Call Center operátori értékesítési tevékenység ellenértékeként szolgál.

ALKALMAZOTT BÉREN KÍVÜLI JUTTATÁSOK

- **önkéntes nyugdíjpenztári hozzájárulás:** mindenkori belső utasításban meghatározott, a munkavállaló bruttó alpbérének %-a havi rendszerességgel, jogosultsága 6 hónapos munkaviszony után,
- **étkezési hozzájárulás:** mindenkori belső utasításban meghatározott mértékben, havi alpbérhez kötve, havi rendszerességgel a belépést követő első teljes hónaptól,
- **csoportos élet- és balesetbiztosítás:** mindenkori belső utasításban rögzített szabályok szerint, jogosultsága 6 hónapos munkaviszony után.

TELJESÍTMÉNYÉRTÉKELÉS

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

A Társaság az elért eredményeket öt kategóriába sorolva értékeli.

Teljesítményértékelési kategóriák				
Kiváló teljesítmény	Elváráson felüli teljesítmény	Sikeres (eredményes) teljesítmény	Fejlesztendő teljesítmény	Elfogadhatatlan teljesítmény

TELJESÍTMÉNYÉRTÉKELÉS, TELJESÍTMÉNY JAVADALMAZÁS MÉRTÉKE ÉS KIFIZETÉSE

- **halasztott kifizetésű vezetői érdekelttség:** a Tulajdonos által meghatározott szabályok alapján működtetett rendszer, mértéke az éves alapbér %-a, a munkáltató kockázatvállalására legjelentősebb befolyást gyakorló munkavállalók részére. Az érdekelttség két elemből áll, egy vezetői prémiumból és egy tulajdonosi részvénycsomagból, mely elemek egymáshoz viszonyított százalékos arányát minden esetben a Tulajdonos határozza meg. A vezetői prémiumkiírása és a tulajdonosi részvénycsomag maximális mértékének a meghatározása az év elején történik a tulajdonosi elvárások alapján írásban rögzítve, az adott év értékelésére az üzleti év zárását követően a rákövetkezendő év elején kerül sor, melynek eredménye írásban rögzített. A prémium teljesítményarányosan évente kerül kifizetésére, legkésőbb a tárgyévet követő év május 31-ig. A Tulajdonosnak lehetősége van az utólagosan értékelt kockázatok vagy az utólagos teljesítményértékelés függvényében csökkenteni vagy teljesen visszavonni a kifizethető tulajdonosi részvénycsomag mértékét.
- **vezetői prémium érdekelttség:** vezető állású munkavállalók és munkáltató kockázatvállalására jelentős befolyást gyakorló munkavállalók részére. Nem alanyi jogon jár, mértéke az éves alapbér %-a (maximális mértéke az alapbér 100%-a), a munkáltató mérlegelési jogkörében jogosult kiírni a Tulajdonos által meghatározott szabályok alapján, kiírásakor érvényes szabályok szerint értékelni és kifizetni. Az egyéni prémiumkiírások meghatározása év elején írásban rögzítve történik, az adott év értékelésére az üzleti év zárását követően a rákövetkezendő év elején kerül sor írásban rögzítve, kifizetése teljesítményarányosan a tárgyévet követő év márciusában történik. Célja a cégcsoport szintű eredmények növelésének támogatása, amelynek keretében egyéni részvétel arányában történik a díjazás.
- **munkatársi érdekeltségi rendszer:** a tulajdonosi elvárások alapján lebontott egyéni feladatok meghatározása írásban rögzítésre kerül az egyéni feladat kiírási lapon. A juttatás mértéke a heti alapbér szorzatában meghatározott összeg, feltétele az adott évben legalább 6 hónapos munkaviszony és aktív munkavégzés. Félévkor a területi vezetők szóban értékelik a munkavállalónak kiírt feladatok időarányos teljesülését, ekkor a kiírt feladatokat a területi vezetők felülvizsgálhatják, módosíthatják. Az adott év értékelésére - mind a feladatok teljesülésére, mind a munkavállaló személyes készségeinek, képességeinek fejlődésére - az üzleti év zárását követően a rákövetkezendő év elején kerül sor, melynek eredménye írásban rögzítésre kerül. Kifizetése évente a tárgyévet követő márciusában teljesítményarányosan történik.
- **negyedéves/féléves/éves munkatársi prémium rendszer:** ezen díjazás alapja a normál üzemi működés mellett az egység vagy az egyén mérhető és értékelhető funkcionális tevékenysége és teljesítménye. Mértékét a munkáltató előzetesen határozza meg. Kifizetése az előre meghatározott időszak lezárását követően történő értékelés után válik esedékessé.

- **idő- és teljesítménybér kombinációjából álló bérezés:** értékesítési tevékenységet végző munkavállalók esetén alkalmazzuk. Az időbér mértéke a mindenkori bérminimumhoz igazodik. A teljesítménybér mértékét területenként, értékesítési tevékenységként a munkáltató belső szabályzatokban határozza meg. Értékelése és kifizetése értékelési területenként havonta vagy negyedévente esedékes.

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

2017 folyamán 54 173 darab tulajdonosi részvény került át a 2013. évi és 2014. évi halasztott kifizetésű érdekeltségbe tartozó munkavállalóknak.

B.2 Szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatósági követelmények

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

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

1. Vezető állású munkavállalók, tisztségviselők
 - Igazgatósági tagok
 - Felügyelő Bizottság tagjai
2. Egyéb vezetők (Felügyeleti engedélyéhez kötött betölthető munkakörök)
 - vezető aktuárius,
 - vezető jogtanácsos,
 - számviteli rendért felelős vezető,
 - belső ellenőrzési vezető,
 - vezető kockázatkezelő,
 - a jogszabályoknak és a szabályzatoknak történő megfelelésért felelős vezető (a továbbiakban: megfelelési vezető)
3. Kiemelten fontos területen betöltött munkakörök
 - kockázatkezelés
 - compliance
 - belső ellenőrzés
 - aktuárius

Szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság vizsgálata kinevezéskor

A Társaság kinevezéskor az alábbiakat vizsgálja a szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság eljárásakor:

Nem lehet szakmailag alkalmasnak és üzletileg megbízhatónak minősíteni azt a személyt, aki

- a) minősített befolyással rendelkezik vagy rendelkezett olyan biztosítónál, viszontbiztosítónál, biztosításközvetítőnél vagy pénzügyi szervezetnél, amely esetében a fizetőképтелenséget kizárólag az illetékes felügyeleti hatóság által alkalmazott intézkedéssel lehetett elkerülni, vagy amelyet felszámoltak, vagy felszámolás alatt áll, és akinek személyes felelősségét e helyzet kialakulásáért öt évnél nem régebbi, jogerős bírósági vagy hatósági határozat megállapította,

- b) vezető állású személy vagy vezető állású személy volt olyan biztosítónál, viszontbiztosítónál vagy pénzügyi szervezetnél, illetve vezető tisztségviselő vagy vezető tisztségviselő volt olyan gazdasági társaságnál, amely esetében a fizetőképtelenséget kizárólag az illetékes felügyeleti hatóság által alkalmazott intézkedéssel lehetett elkerülni, vagy amelyet felszámoltak, vagy felszámolási eljárás alatt áll, vagy amelyet kényszertörlési eljárásban töröltek vagy kényszertörlési eljárás alatt áll és akinek személyes felelősségét e helyzet kialakulásáért öt évnél nem régebbi, jogerős bírósági vagy hatósági határozat megállapította,
- c) súlyosan vagy ismételten megsértette
- ca) a Felügyelet feladatkörébe tartozó törvények vagy e törvények felhatalmazása alapján kiadott jogszabályok előírásait, és emiatt vele szemben a Felügyelet öt évnél nem régebbi jogerős határozatában a legmagasabb összegű bírságot szabta ki vagy a felmentését kezdeményezte, vagy a bíróság öt évnél nem régebbi jogerős határozatában felelősségét e jogszabályok megsértése miatt megállapította,
- cb) a tevékenységére vonatkozó külföldi jogszabályban meghatározott rendelkezéseket és emiatt az illetékes felügyelet öt évnél nem régebbi jogerős döntésében a legmagasabb összegű bírságot szabta ki vele szemben vagy a felmentését kezdeményezte, vagy a külföldi bíróság öt évnél nem régebbi jogerős döntésében felelősségét e jogszabályok megsértése miatt megállapította.

A Társaság gondoskodik arról, hogy a Társaságot ténylegesen vezető és 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 Társaság szakszerű vezetéséhez és ellenőrzéséhez.

A Társaság igazgatási, irányító vagy felügyelő testületének 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

Egy adott területen dolgozók szakmai alkalmasságáért a terület vezetője felel. A terület vezetőjének feladata továbbá a szakmai alkalmasság értékelése a teljesítményértékelési folyamat során.

Szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság újraértékelése

A Társaság a fent (1., 2. és 3. pontokban) meghatározott munkaköröket betöltő munkavállalók és tisztségviselők tekintetében minden év március 31-ig köteles megkérni a munkakört betöltő személyek büntetlen előéletét igazoló erkölcsi bizonyítványát. Amennyiben a büntetlen előélet már nem áll fenn a Társaság azonnali hatállyal megszünteti a munkaviszonyt, illetve felmenti a tisztségviselőt.

Fent meghatározott munkakörök és tisztségek esetén a munkakört, illetve tisztséget betöltő személyeknek a Társaság felé bejelentési kötelezettségük van, amennyiben olyan eljárást indítanak ellenük, amelynek eredménye érinti az üzleti megbízhatóságukat.

Annak érdekében, hogy a kiemelten fontos területeket irányító vezetők szakmai alkalmassága mindenkor biztosított legyen, a jogszabályi követelményeken túlmenően a Társaság a fent említett munkakörök esetén évente vizsgálja a bennfentes kereskedelem tilalmát és a személyi összeférhetlenséget. Továbbá az alábbi munkakörök esetében még az alábbi feltételek meglétét:

Vezető aktuárius

- Magyar Aktuáriusi Társaság minősített tagsági jogviszony továbbra is fennáll

Számviteli rendért felelős vezető

- mérlegképes könyvelői regisztráció IRFS minősítés továbbra is fennáll

Belső ellenőrzési vezető

- kinevezést követő két éven belül a CIA képesítés megszerzése

A Társaság az engedélyköteles munkakörök esetén köteles a Felügyelet felé bejelenteni, ha az engedélyköteles munkakört, illetve tisztséget betöltő személy már nem abban a munkakörben dolgozik, illetve nem tölti be a tisztséget; a változást követő 2 munkanapon belül köteles tájékoztatni a Társaság a Felügyeletet.

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

Az Aegon Magyarország vállalatcsoport (a továbbiakban Vállalatcsoport) a vonatkozó jogszabályok, ajánlások illetve az anyavállalatanyavállalat 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 döntési és ellenőrzési jogkörének meghatározását tartalmazza. A lényegesebb elemek:

- Az üzleti stratégiával összhangban levő Vállalati kockázati stratégia,
- Az üzleti stratégiával összhangban meghatározott kockázati tolerancia limitek,
- A Vállalatcsoport kockázatkezeléséhez kapcsolódó szabályzatok,
- A Vállalatcsoportot érintő kockázatok beazonosítása, az azonosított kockázatok figyelembe vétele, különösen az irányításért felelős testületek és személyek a döntéshozatali folyamatokban, illetve a Vállalatcsoportot érintő jelentős változások (szervezeti változások, új termékek, a rendszereket érintő módosítások, stb.) értékelése során,
- A Vállalatcsoportot érintő kockázatok értékelése, mérése, az ehhez szükséges – vállalatcsoporton belül egységesen használt – módszerek, eljárások kidolgozása,
- Kockázatkezelési tevékenységgel és az azonosított kockázatokkal kapcsolatos beszámoló- és nyomon követési rendszer működtetése, beleértve a Vállalatcsoport kockázati kitettségi 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.

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

B.3.2 A Vállalat kockázati limitjei

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

Az Aegon N.V. 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 kötelezettsége teljesítését még (megfelelően alátámasztott) extrém forgatókönyvek esetleges bekövetkezése esetén.
- A Vállalatcsoport tevékenységéből fakadó működési kockázatok, kifejezve a menedzsment működési kockázatokkal szembeni alacsony toleranciáját.
- A Vállalatcsoport által vállalt kockázatok megoszlása, a kockázatok koncentrációjának elkerülése és a megfelelő szintű diverzifikáció elérése érdekében.

A fenti, csoport-, illetve régiós szinten meghatározott tolerancia limitek további allokációjáról a Group Risk, illetve az Aegon ACE dönt. Az Aegon Magyarország Vállalatcsoport által meghatározott tolerancia limiteket az Aegon HU RCC-t (Kockázatkezelési és Tőke Bizottság) követően az Igazgatóság fogadja el.

B.3.3 A Vállalat kockázatkezeléséhez kapcsolódó szabályzatok

Az Aegon Magyarország vállalatcsoport kockázatvállalási toleranciájára, valamint a kockázatkezelési rendszer döntéshozatali eljárására és folyamataira vonatkozóan operatív szintű iránymutatást a kockázatkezelési szabályzatok nyújtanak. Az Aegon Magyarország vállalatcsoportra vonatkozóan kockázatkezelési szabályzatokat az Aegon N.V./Group Risk, az Aegon ACE, illetve az Aegon Magyarország vállalatcsoport adhat ki.

Az Aegon Magyarország vállalatcsoport azon területekre vonatkozóan, melyeket akár rövid, akár hosszú távú 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 szabályzatokhoz hasonlóan történik, és amennyiben objektív lehetőség van erre, tesztelésre is kerülnek.

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

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

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

B.3.4 A Vállalatcsoportot érintő kockázatok beazonosítása és figyelembe vétele

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

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

Ennek megfelelően az Aegon Magyarország Vállalatcsoport Kockázatkezelési területe folyamatosan figyeli azokat a várhatóan 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 kockázatokat az Aegon HU kockázatkezelés a vállalat kockázati katalógusában 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) kockázati indikátorokkal gyűjti össze.

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:

1. Vállalati stratégia kialakítása,
2. Üzleti tervezés,
3. Tőke menedzsment
4. Termékfejlesztés és –árazás,
5. Szervezeti átalakítások.

A Kockázatkezelést minden olyan ügylet esetében tájékoztatni kell, amely profitra gyakorolt hatása eléri 50 millió forintot, míg a 250 millió forintot meghaladó, illetve a Vállalatcsoport reputációját illetően jelentős hatású ügyletek esetében be kell vonni a folyamatba. Ennek biztosítása a Vállalatcsoport felsővezetésének felelőssége.

B.3.5 A Vállalatcsoportot érintő kockázatok értékelése, mérése

Az Aegon Magyarország Vállalatcsoport a tevékenységét érintő kockázatok értékelésére, mérésére elsődlegesen az Aegon Group Risk által kialakított és az Aegon N.V csoporton belül egységesen használt kockázatértékelési módszertant alkalmazza, amely mellett saját, a helyi adottságoknak megfelelő kockázatértékelési módszereket is alkalmaz. A Vállalatcsoport által alkalmazott kockázatomérési módszertan összhangban áll a Group Risk által kiadott módszertani iránymutatásokkal.

A Vállalatcsoport az azonosított kockázatok mérését és értékelését – elsődlegesen, de nem kizárólagosan – az alábbi kockázati mértékek segítségével végzi:

- 1) Az Aegon N.V. és az Aegon Magyarország által elsődlegesen alkalmazott módszertan az Economic Framework (EF), amely két központi mértéke a Market consistent value (MCV) és Economic required capital (ERC).
- 2) Profit (Earnings)
- 3) Szabályozói tőkemegfelelés (Regulatory capital)
- 4) Rendelkezésre álló likviditás (Liquidity)

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

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

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

A kockázatkezelési terület az Aegon Magyarország menedzsmentje részére, és az Aegon ACE valamint az Aegon Group Risk részére elkészített riportjainak célja a Vállalatcsoportot érintő kockázatok mérése, nyomon követése, a feltárt új kockázatok bemutatása, illetve a menedzsment, a Vállalat tulajdonosainak támogatása a feladatuk megfelelő végzéséhez szükséges információkkal a Vállalatot érintő folyamatokról.

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

A kockázatkezelési terület eljárásai alábbiak:

- a) A Kockázatkezelés negyedévente Kockázatkezelési jelentést készít a Igazgatóság, illetve az AHU RCC részére.
- b) A Kockázatkezelés negyedéves gyakorisággal jelentést készít az Aegon ACE Vezető Vállalati Kockázatkezelő (ACE CRO) részére.
- c) A Kockázatkezelés negyedéves gyakorisággal kvantitatív és kvalitatív elemeket tartalmazó Kockázati jelentést küld a Group Risk-nek.
- d) A Kockázatkezelés saját az Igazgatóság számára a potenciálisan lényegesnek ítélt kockázatokról jelentést készít a menedzsment számára. Ezen kívül ad-hoc riportokat készít szintén a menedzsment számára, amennyiben ezt a terület vagy a menedzsment szükségesnek ítéli.
- e) A kockázatkezelés modell validációs jelentést készít a menedzsment számára egy-egy modell validációjának elvégzése után. A modell validáció keretrendszer célja a Vállalatcsoport által alkalmazott modellek integritásának biztosítása.
- f) A Bit. előírásainak értelmében a szavatolótőke-szükséglet számításáért a Kockázatkezelési terület felelős. Ennek megfelelően 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 folyamat lépések, kontrolok betartásáról. A Vállalat Kockázatkezelési területe a teljes folyamatot felügyeli és ellenőrzési folyamatlépéseken keresztül bizonyosodik meg az alkalmazott módszerek, kapott eredmények megfelelőségéről.

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

B.3.7.1 Hármás védelmi vonal

Az Aegon Magyarország Vállalatcsoport kockázatkezelési szervezete és döntéshozatali rendje az Aegon N.V. által kiadott előírásokkal összhangban, a Szolvencia II irányelvekben, 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:

- 1) A kockázat „tulajdonosa” (első védelmi vonal)
- 2) Kockázatkezelési funkció, Megfelelési funkció (második védelmi vonal)
- 3) Belső ellenőrzés funkció (harmadik védelmi vonal)

A fenti struktúrából következik, hogy a kockázatokért alapvetően **az első védelmi vonal a felelős**, ezen a szinten kell felvállalni a kockázatokat. A második szint – Kockázatkezelés – feladata az első védelmi vonal segítése a kockázatok felismerésében, kezelésében. A harmadik védelmi vonal objektív és független felügyeletet gyakorol mindkét megelőző védelmi vonal felett beleértve a két védelmi vonal együttműködésének a vizsgálatát is.

B.3.7.2 A kockázatkezelési funkció felépítése

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

- i. **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.
- ii. **Leányvállalati kockázatkezelők**
A leányvállalati kockázatkezelők kockázatkezelési jelentést készítenek az Aegon HU CRO részére, informálják a leányvállalatok főbb kockázatairól, kockázakezelés szempontjából jelentős eseményeiről. Az Aegon HU CRO és a Biztosító kockázatkezelési területe szakmai és módszertani segítséget nyújt a leányvállalatok kockázatkezelőinek és vezetésének.
- iii. **Munkaszervezettől független bizottságok:**
AEGON MAGYARORSZÁG KOCKÁZATKEZELÉSI BIZOTTSÁG (RISK AND CAPITAL COMMITTEE, AEGON HU RCC)
Az Aegon HU RCC a Vállalatcsoport kockázatkezelési tevékenységének kiemelt fóruma, olyan az Igazgatóság által létrehozott bizottság, ahol a Vállalatcsoport kockázati pozícióját jelentősen érintő összes folyamat megvitatásra kerül, és ezekkel kapcsolatban döntések születnek.
- iv. **Munkaszervezet részét képező bizottságok:**
ESZKÖZ-FORRÁS BIZOTTSÁG (ASSET-LIABILITY COMMITTEE, ALCO)
Az ALCO felügyeli, nyomon követi, valamint kivizsgálja és elemzi az Aegon Magyarország Vállalatcsoport tevékenységével kapcsolatos, a Vállalatcsoport piaci kockázatait (deviza, kamat, likviditás) érintő folyamatokat.

CSALÁS MEGELŐZŐ BIZOTTSÁG (ANTI-FRAUD COMMITTEE, AFC)
Az érintett Szakterületek bevonásával felálló bizottság, amely nyomon követi és kezeli az Aegon Vállalatcsoport tevékenységét érintő, illetve azzal összefüggésben feltárt csalási ügyeket és a potenciális csalási kockázatokat.

INFORMATIKAI BIZOTTSÁG (IT COMMITTEE)
Az IT Committee célja többek között, hogy az AEGON Magyarország Vállalatcsoport IT és IT biztonsági stratégiáját érintő feladatokat, a Társaságok általános működési szabályait, eljárásait az anya- és a leányvállalatokon belül összehangolja, valamint az AEGON N.V. által előírt IT és IT biztonságra vonatkozó belső és nemzetközi szabványoknak, eljárásoknak - a helyi adottságok figyelembe vételével - megfeleljen. A felsorolt feladatok mellett az IT Committee az IT kockázatok kezelését is lefedi.

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 és Tőke Bizottság.
- A Kockázatkezelési és Tőke Bizottság létrehozta a Termékfejlesztési és Vállalási Bizottságot az árazással és termékkonstrukciókkal kapcsolatos folyamatok támogatása és a felmerülő kockázatok mélyebb elemzése céljából.
- A Vezető Kockázatkezelő állandó meghívottja a vállalat igazgatósági üléseinek, így folyamatosan segíteni tudja a vállalatvezetést a döntések előkészítése során a kockázatalapú szempontok alapos átgondolásában, figyelembevételében.
- A Vezető Kockázatkezelő negyedévente Kockázatkezelési Riportban átfogóan áttekinti a vállalat kockázati kitétségeit, azokban bekövetkezett változásokat, és javaslatokat tesz azok lehetséges kezelésére. A Kockázatkezelési Riportot a Kockázatkezelési és Tőke Bizottság megtárgyalja, és erről beszámol az igazgatóságnak.

B.3.9 A Vállalat saját kockázat- és szolvencia értékelési 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 tőke-menedzsment, 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 kockázatvállalási határokat és a vállalkozás üzleti stratégiáját;
- 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 folyamat:

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

Az ORSA folyamat legfontosabb elemei:

ORSA részfolyamat	Felelős	Időszak
A kockázatkezelési rendszer szervezetének és működésének áttekintése	CRO	Éves felülvizsgálat (Q1-Q2)
A kockázati univerzum áttekintése	CRO	Éves felülvizsgálat (Q1-Q2)
A kockázatkezelési módszertanban alkalmazott (sokk)faktorok, paraméterek felülvizsgálata	CRO	Éves felülvizsgálat (Q1-Q2)
Az üzleti terv és középtávú tervezési folyamat kockázatkezelési szemléletű vizsgálata	Menedzsment, CRO	Éves felülvizsgálat (Q2-Q3)
A kockázati- és szavatolótőke-számításra (is) használt modellek megfelelőségének áttekintése, ellenőrzése különös tekintettel a modellek ismert módszertani korlátaira	Vezető Aktuárius; CRO	Éves felülvizsgálat (Q1-Q2)
A standard formula által alkalmazott feltételezéseknek való megfelelés, az azokkal való összhang értékelése	Vezető Aktuárius; CRO	Éves felülvizsgálat (Q1-Q2)
A vállalat általános szavatolótőke-igényének meghatározása és értékelése	CRO	Éves felülvizsgálat (Q1)
A kockázati profil, valamint a kockázati limit kihasználtságának folyamatos nyomon követése	CRO, CFO	Negyedéves felülvizsgálat
A saját tőke és a tőkehelyzet folyamatos nyomon követése	CRO, CFO	Negyedéves felülvizsgálat
A biztosítástechnikai tartalékok folyamatos nyomon követése	Vezető Aktuárius	Negyedéves felülvizsgálat
A szabályozási környezet és az annak való megfelelés folyamatos nyomon követése, a szabályozási környezet megváltozásából adódó kockázatok azonosítása	Megfelelési funkció vezetője	Negyedéves felülvizsgálat
Üzleti terv és középtávú tervezési folyamat elvégzése (feltételezések kialakítása, számítások elvégzése)	CFO	Éves felülvizsgálat (Q3-Q1)
Érzékenységek, extrém események definiálása és kiszámítása, fordított stresszteszt számítások elvégzése (az üzleti terv és középtávú tervezési folyamat részeként)	CRO, CFO	Éves felülvizsgálat (Q4-Q1) / Negyedéves felülvizsgálat

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

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

B.3.9.2 Az ORSA-felülvizsgálat gyakorisága

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

A kockázati profil jelentős változása vagy a Vállalatot érintő egyéb, jelentős hatású külső körülmény 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 tagok döntése alapján.

B.3.9.3 A kockázat- és tőkemenedzsment kapcsolata

Az ORSA folyamat elősegíti a kockázat- és a tőkemenedzsment folyamatok összehangolását. Az ORSA eredményei és a menedzsment arra adott visszacsatolása erősíti az üzleti és kockázati stratégia összhangját. Az ORSA vizsgálat során előálló jövőbeli tőkehelyzet és kockázati profil, illetve az ezekhez kapcsolódó elemzések, érzékenységvizsgálatok egyaránt inputként szolgálnak a Vállalat tőkemenedzsment folyamataihoz. A tőkemenedzsment (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 eltérésre.

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 külső jogszabályi és felügyeleti előírások, valamint a belső Aegon utasítások, és előírások betartását 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.

Az Aegon Magyarország vállalatcsoport valamennyi munkavállalója és szerződéses partnere köteles munkáját a jogszabályok és belső szabályozás előírásai alapján végezni, ennek ellenőrzése és betartatása a Társasági Megfelelőségi Vezető feladata. A Biztosító tekintetében e feladatokat a Biztosítói Megfelelőségi Vezető látja el. A Biztosítói Megfelelőségi Vezető egyben a Bit. 67.§ - 68.§ . § szerinti megfelelőségi vezető, aki ellátja a Bit. 84. §-a szerinti megfelelőségi feladatkört (továbbiakban: megfelelőségi vezető).

A cégcsoport minden munkavállalója és szerződéses partnere kérésre köteles információt szolgáltatni a megfelelőségi szempontból releváns kérdésekben a megfelelőségi funkciót ellátó munkavállalók részére.

A Társaság működésének jogszabályoknak és különféle külső és belső előírásoknak való megfeleléséért végső soron az Igazgatóság felel. A megfelelőségi funkciót ellátó vezető(k) feladata e tevékenység segítése, az Igazgatóság és az egyéb üzleti döntéshozók felé tanácsadás, valamint a megfelelőségi tevékenység felügyelete, koordinálása, és az üzleti terület proaktív támogatása.

B.4.1.1 Szervezeti keretek

A megfelelőségi tevékenység hatékony ellátása érdekében az AEGON Magyarország cégcsoport megfelelőségi szervezetet működtet Compliance Team néven, melynek irányítását a Társasági Megfelelőségi Vezető látja el. A Compliance Team működésének célja, hogy minimalizálja azon kockázatokat, amelyek negatív hatással lehetnek az AEGON Cégcsoport reputációjára, illetve amelyek hatósági bírságot generálhatnak.

B.4.2 Megfelelőségi tevékenység feladatai

1. Megfelelőségi kockázatok azonosítása és értékelése
2. Egyéb megfelelőségi feladatok
 - a.) Megfelelőségi incidens azonosítása, kezelése
 - b.) Megfelelőségi kockázatok kezelése: A megfelelőségi vezető az azonosított megfelelőségi kockázatokat nyilvántartja, és a kezelésükre adott akcióterv végrehajtását monitorozza.
 - c.) Integrity kockázatokkal kapcsolatos feladatok: A megfelelőségi funkció – a vonatkozó Group és belső utasítások szabályai alapján – ellátja az ún. integrity kockázatokkal és integrity feladatokkal (pl. összeférhetetlenség, Etikai Kódex, támogatások, adományozás, stb.) kapcsolatos teendőket, így megalkotja és rendszeres időközönként felülvizsgálja a releváns belső szabályozást, nyilatkoztat és ellenőriz.

3. A Biztosítói Megfelelőségi Vezető feladatai
 - a.) Ellenőrzi és számon kéri a biztosító esetében az akciótervek végrehajtását.
 - b.) A tárgyévben azonosított kockázatok alapján elkészíti, és jóváhagyásra beterjeszti az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság felé a következő éves megfelelési tervet.
 - c.) A Bit. 84.§ (2) bekezdésének eleget téve évente jelentést készít az Igazgatóságnak és a Felügyelő Bizottságnak
 - d.) A megfelelési funkció ellátása érdekében a Biztosító bármelyik szervezeti egységétől információkat, adatokat, dokumentációkat kérhet. A szervezeti egységek kötelesek a kért információkat, dokumentumokat haladéktalanul a Biztosítói megfelelési vezető rendelkezésére bocsátani.

A Társaság Megfelelőségi Vezetőjének közvetlen elérése van az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság irányában.

A megfelelési feladatok ellátását végző személyek e tevékenységük végzése során függetlenül járnak el, nem utasíthatók és megállapításaik miatt nem vonhatók felelősségre.

B.5 Belső ellenőrzési feladatkör:

A Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott, a pénzügyi szervezetek belső védelmi vonalairól szóló 5/2016-os 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 Aegon-ra vonatkozó belső szabályzatok tartalmi elégségességének ellenőrzése, valamint az azokban foglalt előírások betartásának ellenőrzése,
- a jogszabályoktól és a belső szabályzatokban foglaltaktól való eltérések, az alkalmazott gyakorlat és a beépített (ellenőrzés) kontrollokban lévő kockázatok feltárása, jelentése, továbbá szükség esetén javaslattétel a feltárt hiányosságok kijavítására.

A Biztosító szervezeti keretein belül működő független Belső Ellenőrzés szakmai irányítását a társaság Felügyelő Bizottsága látja el. A Belső Ellenőrzés vezetője feletti munkáltatói jogokat – a Felügyelő Bizottság egyetértésével – a Biztosító első számú vezetője gyakorolja. A Belső Ellenőrzés feladatát a Felügyelő Bizottság 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 területtel közösen, előre meghatározott szempontok és súlyozások szerint kialakított értékelő módszertan alapján történik, figyelembe véve többek között a menedzsment, a könyvvizsgáló, a külső ellenőrző és felügyelő szervek véleményét, megállapításait, a korábbi vizsgálatok tapasztalatait, a biztosító célkitűzéseit és stratégiai elképzeléseit is.

A Biztosítónál működő Belső Ellenőrzés vizsgálatainak hatóköre kiterjed a Társaság valamennyi szervezetére (ide értve a fióktelepeket is) és tevékenységére. Vizsgálatai során a Belső Ellenőrzés kockázat alapú, kontrollszemléletű megközelítést alkalmaz. Az egységes ellenőrzési módszertant az Aegon Group Internal Audit bocsátja rendelkezésre. Folyamatvizsgálatai során a Belső Ellenőrzés felméri az általános kontrollkörnyezetet, azonosítja a folyamatban szereplő kulcskontrollokat, majd értékeli, teszteli azok tervezettségét és működését. Az auditok keretében a vezetői monitoring tevékenység, a vezetői ellenőrzés is felmérésre, értékelésre kerül. A Belső Ellenőrzés felelőssége kiterjed a kontrollok, kockázatkezelési és irányítási folyamatok fejlesztési lehetőségeinek azonosítására, menedzsmenttel történő egyeztetésre, és annak ellenőrzése, hogy ezen fejlesztések végrehajtása elfogadható időtávon belül megtörténik. A Belső Ellenőrzés részt vesz továbbá Aegont érintő, jelentősebb csalásgyanús tevékenységek kivizsgálásában is, emellett eseti jelleggel – függetlensége fenntartása mellett – tanácsadói szerepet is vállal. Az informatikai jellegű vizsgálatok tervezésére és végrehajtására a Group Internal Audit központi koordinációja mellett kerül sor.

A Belső Ellenőrzés vizsgálatairól készített jelentésekben a megállapításokon és a szakterület által meghatározott, szükséges intézkedéseken túl az észrevétel súlyossága, a végrehajtás vállalt határideje és a felelőse is rögzítésre kerül. A jelentés a Biztosító vezetői körének, a vizsgált terület középszintű vezetésének, valamint a felügyelő bizottsági tagoknak kerül megküldésre. A kiadott jelentéseket a Felügyelő Bizottság soron következő ülésén tárgyalja, azokkal kapcsolatban kérdéseket tehet fel, intézkedéseket javasolhat, újabb vizsgálatot rendelhet el. A Belső Ellenőrzés munkáját felügyelő belső szervezetek rendszeres tájékoztatás 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 az Igazgatóság, a Biztosítónál működő Audit Committee részére is.

A Belső Ellenőrzés rendszeres akcióterv felülvizsgálatok keretében ellenőrzi a feltárt kockázatok csökkentésének céljával rögzített feladatok végrehajtását. Felülvizsgálatai eredményét nyilvántartó rendszerében dokumentálja és erről a Biztosító vezetői körét valamint a Felügyelő Bizottság 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 riportálás is a Belső Ellenőrzés feladatát képezi, melynek eredményéről a Társaság operatív managementje és Felügyelő Bizottsága is tájékoztatást kap.

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

A Belső Ellenőrzés feladatait a Belső Ellenőrök Intézete (IIA) által rögzített nemzetközi sztenderdek figyelembe vételével, valamint az Aegon belső szabályzataival és eljárásaival összhangban, független és objektív módon hajtja végre. A Belső Ellenőrzés az Aegon vállalatcsoport működtetési folyamataiban nem vesz részt, nem végez auditot olyan üzleti terület vagy funkció vonatkozásában, amelyben irányítási vagy működtetési felelősséggel rendelkezik, vagy rendelkezett a közelmúltban, illetve amellyel kapcsolatban bármilyen összeférhetlenség 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 szervezetenként közvetlenül a Pénzügyi vezérigazgató-helyettes alá tartozik, ami magába foglalja jelentési, illetve beszámolási kötelezettségét, ugyanakkor az Aegon Csoport mátrixszervezetének megfelelően a csoport- illetve régió-szintű vezető aktuáriuson keresztül a csoport menedzsmentjének is jelent.

A csoport vezető aktuáriusával csoport, illetve helyi szinten az úgynevezett „első védelmi vonalat” képviselik, ami azt jelenti, hogy a napi működés során gondoskodnak a vállalt kockázatok értékeléséről és kezeléséről az Aegon vállalati- és kockázatkezelési stratégiájának megfelelően, együttműködve a „második védelmi vonalhoz” tartozó Kockázatkezelési területtel, melyet a Vezető Kockázatkezelő (CRO) irányít.

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

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

A Vezető Aktuárius feladatai:

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

Az aktuáriusi feladatkört a vezető aktuárius irányítása alatt álló aktuáriusi csoportvezetők és szenior aktuáriusok látják el, alkalmazásuk megfelel az Aegon Szakmai alkalmassági és összeférhetlenségi 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 szavatolótoke-szükséglet és a minimális tőkeszükséglet számításának alapjául szolgáló kockázatmodellezésre, és a saját kockázat- és szolvencia értékelési 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 régió számára, mely dokumentál minden ellátott feladatot.
- A jogszabályi feladatokon túl:
 - o a zárással kapcsolatos feladatok időrendjének meghatározása. A zárás során az eredmények közlési formátumának meghatározása. A zárási folyamatban a kapott eredmények ellenőrzése és konszolidálása. A vagyonszámvetéssel kapcsolatos adatszolgáltatás az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. felé. A számviteli biztosítástechnikai, illetve a biztosítástechnikai tartalékok jelentése a vagyonszámvetés számára.
 - o a „Market Consistent Values (MVN)” és a „Market Consistent Value of New Business (MVCNB)” számítások időrendjének meghatározása, a paraméterek jóváhagyása, eredmények ellenőrzése, a jelentések véglegesítése;
 - o kapcsolattartás a régió aktuáriusi feladatkörével.

B.7 Kiszervezés:

A Társaság kiszervezett tevékenységnek a Bit. 4.§ (1) bek. 103. pontjában meghatározottakat tekinti, 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, így 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.

Társaságunk szabályozása két fajta kiszervezést különböztet meg. Az egyik, amikor a kiszervezés az Aegon Cégcsoport bármely tagjától független külső szolgáltatóhoz vagy beszállítóhoz történik. A másik kiszervezési forma, amikor cégcsoporton belül történik a tevékenység kiszervezése.

A Társaság cégcsoporton belüli kiszervezési szerződéseinek közül az egyetlen, materiális hatással bíró kiszervezési szerződés az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.-vel kötött kiszervezési megállapodás, melynek keretében a Társaság teljes egészében kiszervezi a befektetési és vagyonkezelési tevékenységének végrehajtását az előbb említett Társasághoz, miközben a befektetési és vagyonkezelési tevékenységgel kapcsolatos döntési jogosítványokat fenntartja magának.

B.8 Egyéb információk:

A Biztosító a korábbi fejezetekben bemutatott irányítási rendszerét úgy alakította ki, hogy az jól illeszkedjen az üzleti tevékenységével járó kockázatok jellegének, 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. A vállalt kockázatok bemutatása az egyes alfejezetekben történik. A Vállalat kockázatai összességében jól diverzifikáltak, lényeges (nem kezelt) kockázatkonzentráció nem figyelhető meg.

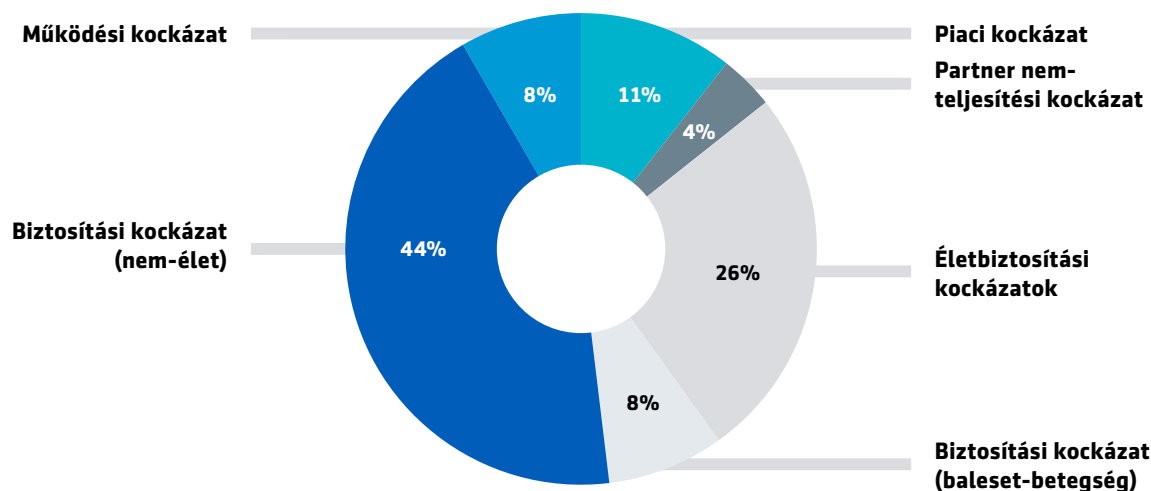
KOCKÁZATI STRATÉGIA

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 érdekkonfliktusokat.

A KOCKÁZATOK MÉRÉSE

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

A Biztosító kockázatainak megoszlása 2017 során nem változott jelentősen. A megoszlás 2017 végén, a Standard Formula szerint számított szavatoló-tőke-szükséglettel kifejezve:



A fenti arányok a (fenti kategóriák közötti) diverzifikációs hatások nélküli SCR értékek alapján kerültek meghatározásra. A tőkeszükséglet értékeit részletesen az S.25.01.21-es tábla mutatja.

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 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 változás szolvencia hányadosra gyakorolt hatását vizsgálva.

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

Prudens személy elve:

A Biztosító eszközeit a 2009/138/EK irányelv 132. cikkében meghatározott „prudens személy elvének” megfelelően fektetjük be. Befektetéseinkben a 2017. évben az alábbi jelentős változások történtek:

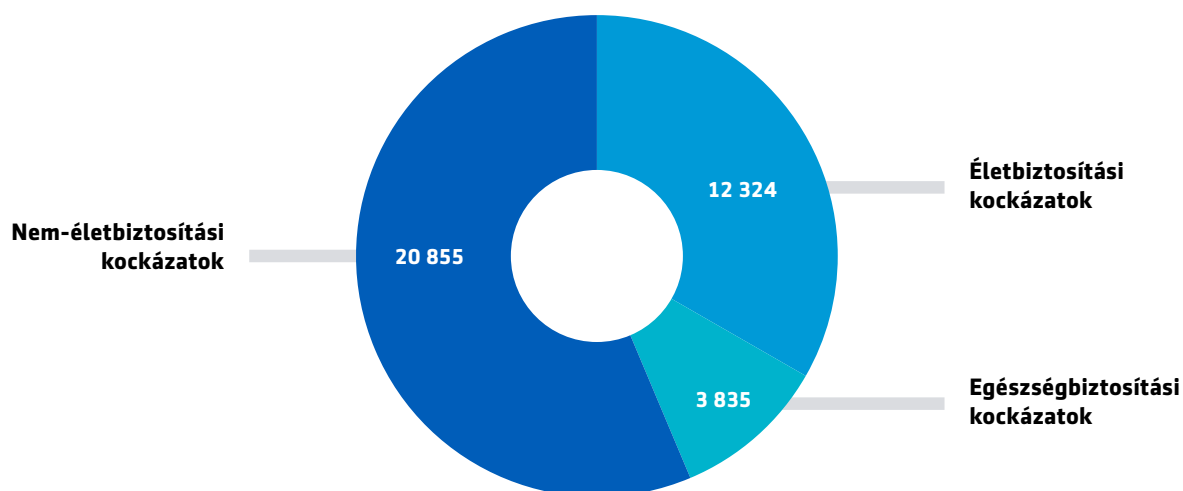
A Biztosítónak (a unit-linked eszközalapok figyelembe vétele nélkül) a Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált értékpapírokon kívüli legnagyobb kitétsége továbbra is a MOL Magyarország vállalatcsoporttal szemben állt fenn, emellett a 2017. év során jelentősen megnőtt az OTP csoporttal szembeni kitétség, utóbbival szembeni közvetlen, illetve befektetési alapokon keresztül közvetett kitétségek piaci értéke 2017. december 31-én 1 295 millió forint volt.

C.1 Biztosítási kockázat

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

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 2017 év végén az alábbiak szerint alakult:



A kockázati megoszlás arányaiban változás nem következett be a 2016-os évhez képest. A Biztosító legjelentősebb biztosítási kockázatai a nem-életbiztosítási portfólióhoz kapcsolódó katasztrófa- illetve díj és tartalék kockázatok, de emellett jelentős az életbiztosítási portfólió törlési, költség, valamint halandósági kockázata is.

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

C.1.1 Életbiztosítási kockázatok

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

A Biztosító életbiztosítási kockázatok (melyek nem-élet termékeknél is jelentkezhetnek) kapcsán, Standard Formula alapján számított szavatolótőke-szükségletét az alábbi táblázatban foglaltuk össze: ²

Életbiztosítási kockázatok (millió Ft)	2016		2017	
	Élet portfólió	Nem-élet portfólió	Élet portfólió	Nem-élet portfólió
Halandósági kockázat	2 511	0	2 758	43
Túlélési kockázat	26	337	81	380
Rokkantsági kockázat	4	0	4	0
Törlési kockázat	7 046	0	6 705	1
Életbiztosítási költség kockázat	5 043	193	5 970	201
Felülvizsgálati kockázat	0	175	0	186
Életbiztosítási katasztrófa kockázat	779	0	771	58
Diverzifikáció		-4 447		-4 833
Életbiztosítási kockázatok		11 668		12 324

A jelentősebb mozgásokat a 2016-os évhez képest a halandósági, túlélési, törlési és az életbiztosítási költség kockázatok esetében a feltételezésekben történt változások okozták.

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

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 eredményeznék. Mivel az életbiztosítási termékek jelentős hányada tartalmaz haláleseti biztosítást, emellett a szerződés korai megszűnése hátrányos a Biztosító számára, így a Társaság kockázati kitettsége ezen kockázat esetében jelentős.

- Túlélési kockázat

Túlélési kockázatot azon biztosítói kötelezettségeknél visel a Biztosító, amelyeknél a mortalitási ráta esetleges csökkenése a kötelezettségek növekedését eredményezné. Ez utóbbi kockázat a Társaság esetében mérsékelt, döntően csak a nem-életbiztosítási szerződésekből eredő járadék-szolgáltatásokhoz 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.

- Felülvizsgálati kockázat

A felülvizsgálati kockázat a nem-életbiztosítási szerződéseinkből eredő járadékartalékok esetében merül fel. Mértéke nem jelentős.

- Törlési kockázat

Törlési kockázatnak tekintjük annak a veszteségnek a lehetőségét, amely abból fakadhat, hogy a törlések, díjmentesítések, visszavásárlások, stb. mértéke eltér 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 tőkeszükségletet a tömeges törlési kockázat adja.

- Életbiztosítási katasztrófa kockázat

Az életbiztosítási katasztrófa kockázat 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 alapján értékeljük, 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)	2016	2017
Díj- és tartalékkockázat	9 225	10 575
Törlési kockázat	1 586	2 121
Katasztrófakockázat	15 227	15 401
Diverzifikáció	-6 297	-7 241
Nem-életbiztosítási kockázatok	19 741	20 855

A jelentősebb növekedést 2017-ben a feltételezésekben bekövetkező változások, illetve a portfólió növekedése okozták.

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

- Díj- és tartalékkockázat**
A díj- és tartalékkockázat annak a kockázata, hogy a Biztosító által megállapított díj - a biztosítási események bekövetkezése időbeliségének, gyakoriságának és súlyosságának, valamint a kárrendezés időbeliségének és összegszerűségének ingadozásából fakadóan – esetleg nem nyújt elégséges fedezetet az ügyfelektől átvállalt kockázatokra. Nem-életbiztosítási portfóliónk kiegyensúlyozott, a legjelentősebb kockázatok mind 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**
A 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 egy éves hatálya miatt nem jelentős.
- Nem-életbiztosítási katasztrófakockázat**
A katasztrófakockázat annak a veszteségnek vagy a biztosítási kötelezettség értékében bekövetkező kedvezőtlen változásnak a kockázata, amely a szélsőséges vagy rendkívüli eseményekkel kapcsolatos árazási és tartalékolási feltevések jelentős bizonytalanságából ered. Társaságunk esetében ez az egyik legjelentősebb kockázat, melynek oka lakásbiztosítási portfóliónk természeti katasztrófákkal szembeni jelentős kitettsége. A portfólió méretéhez képest a kockázatot csökkentti, hogy állományunk területileg jól diverzifikált, mivel a portfólió Magyarországon belüli eloszlása egyenletes. A jelentős kockázat csökkentésére viszontbiztosításokat vásárolunk, melyek segítségével a kockázatot a Társaság kockázatviselő képességével összhangban lévő szintre csökkentettük a C.1.4. fejezet szerint.

C.1.3 Egészségbiztosítási kockázatok

A Társaság egészségbiztosítási kockázatai a balesetbiztosítási- és egészségbiztosítási kötelezettségek vállalásából erednek, összefüggésben az egyes viselt kockázati 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)	2016	2017
Egészségbiztosítási kockázatok - SLT	631	624
Egészségbiztosítási kockázatok - NSLT	2 889	3 069
Egészségbiztosítási kockázatok - Katasztrófa	346	1 035
Diverzifikáció	-505	-893
Nem-életbiztosítási kockázatok	3 361	3 835

A 2016-os évhez képest jelentősebb változás a Katasztrófa kockázatokban történt. Ezt a Biztosító kitettségeiben történő változás okozta.

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

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

Az egészségbiztosítási katasztrófa kockázat annak a veszteségnek vagy a biztosítási kötelezettség értékében bekövetkező kedvezőtlen változásnak a kockázata, amely a szélsőséges vagy rendkívüli eseményekkel kapcsolatos bizonytalanságból 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 kockázatelbírási során elvégzi az adott biztosítási ajánlat biztosítási kockázatainak szakszerű mérlegelését, és döntést hoz a kockázat vállalásáról, illetve annak feltételeiről. Ennek célja, hogy az egyes biztosítottak a valós kockázatukkal arányos díjakkal váljanak a veszélyközösség tagjaivá, így biztosítva a biztosító hosszú távú működőképességét.

VISZONTBIZTOSÍTÁS

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

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

C.1.5 Biztosítási kockázati érzékenység

A Vállalat a szignifikánsként azonosított kockázatokra vonatkozóan éves gyakorisággal végez érzékenység- és forgatókönyv vizsgálatokat. A biztosítási kockázatok tekintetében az alábbi érzékenységvizsgálatokat végezte el 2017-re vonatkozóan:

Kockázat változtatása	Szavatoló tőke	Szavatolótőke-szükséglet	Szolvencia hányados
Törlési ráta +20%	51 925	29 336	177%
Halandósági ráta +10%	52 302	29 461	178%
Morbidity ráta +10%	52 310	29 466	178%
Nem-élet kárhányad +10%	52 655	29 413	179%

A fenti táblázatban összefoglalt eredmények is azt támasztják alá, hogy a Társaság tőkefeltöltöttsége megfelelő marad a 10 éves időtávon plauzibilisnak tekintett események bekövetkezése esetén is, és a kockázatok jelentős növekedése esetén is csak kevesebb, mint 5%-ot csökkenne az év végi 183%-os szinthez képest.

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 kitettséget elsődlegesen a különféle pénzügyi indikátorok (piaci kamatok, részvény árak, ingatlan árak stb.) változásának hatásán keresztül mérjük.

Az alábbi főbb piaci kockázati kategóriákat vizsgáljuk a fejezetben:

- Kamatláb kockázat
- Részvény kockázat
- Ingatlanpiaci kockázat
- Kamatrés kockázat
- Koncentrációs kockázat
- Devizaárfolyam kockázat

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

Piaci kockázatok (millió Ft)	2016	2017
Kamatláb kockázat	1 214	1 862
Részvénypiaci kockázat	2 574	2 976
Ingatlanpiaci kockázat	669	712
Kamatrés kockázat	546	977
Koncentrációs kockázat	646	188
Devizaárfolyam kockázat	1 061	871
Diverzifikáció	-2 455	-2 521
Piaci kockázatok	4 253	5 066

A Vállalat piaci kockázatokkal szembeni kitétsége összességében mérsékeltnek tekinthető. 2017 végén a Társaságot érintő, legjelentősebb piaci kockázatok a részvény, kamatláb, illetve a kamatrés kockázatok voltak. A kockázatok megfelelően diverzifikáltak, jelentős kockázatkonzentráció a fenti kockázatok tekintetében nem került azonosításra.

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

C.2.1 Kamatláb kockázat

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

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

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

Kamatláb kockázat (millió Ft)	2016	2017
Hozamgörbe emelkedése	-1 214	-1 862
Hozamgörbe csökkenése	-514	-783
Kamatláb kockázat (SCR)	1 214	1 862

A 2017 során az SCR értékben bekövetkezett változást a részesedések növekedése miatti kamatláb kockázatból, illetve a hosszabb lejáratú papírok megjelenése a nem-élet portfólióban okozták.

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

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 kitettsége mérsékelt, mivel – a kockázati stratégiájában leírtakkal összhangban – kerüli a saját számlára történő közvetlen részvényt piaci befektetéseket. 2017 során a saját kockázatu részvényt kitettségekben kismértékű növekedés történt, utóbbi továbbra is a Biztosító alapszerűen kezelt befektetéseiből (befektetési jegyek, kockázati tőkejegyek) illetve részesedések mértékének növekedéséből fakadt. A kitettség-növekedéssel párhuzamosan ezen kockázati tőkeszükséglete 2 574 millió forintról 2 976 millió forintra emelkedett.

Az ügyfelek saját kockázatra történő befektetéseit (pl. unit-linked termékek esetében) a Biztosító nem korlátozza. A Biztosítót az ebből fakadó kockázati jelentős része a díj jellegű bevételeinek csökkenésén keresztül érinti.

C.2.3 Ingatlanpiaci kockázat

Az ingatlanpiaci kockázati az ingatlanpiaci árak mozgásával összefüggően bekövetkező potenciális veszteséget jelenti. Társaságunk közvetlenül, befektetési céllal ingatlanokba nem fektet, így ingatlanpiaci kitettsége döntően a saját használatú ingatlanjaira korlátozódik, ezért az összességében mérsékelt.

2017-ben a szóban forgó kockázattal szembeni kitettségünk érdemben nem változott.

C.2.4 Kamatrés kockázat

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

A Biztosító kockázati kitettségének alakulását elsősorban az alábbi két tényező befolyásolta 2017 során:

- Növekedett a Vállalat kötvénykitettsége
- Az alacsony kamatkörnyezet befektetési eredményre gyakorolt kedvezőtlen hatását ellensúlyozandó, a Biztosító – a kockázati ok óvatos mérlegelése mellett – további kismértékű elmozdulást hajtott végre a magasabb kockázati kötvények felé (elsősorban vállalati kötvényekbe, illetve feltörekvő országok állampapírjaiba fektetve), amellyel a magasabb kockázati felárak realizálását célozza.

A Társaság saját kockázatú kötvényportfoliójának hitelminősítés, illetve kibocsátó szerinti megoszlása: ⁴

A Biztosító kötvényportfoliójának hitelkockázata (millió Ft)	2016	2017
AAA	2	3
AA	66	117
A	385	820
BBB	105 357	116 975
BB	2 288	1 424
BB-nél gyengébb	140	291
Minősítéssel nem rendelkező	64	248
Total	108 302	119 877

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

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 mérsékelt, 2017-ben a kockázat mértékét illetően jelentős csökkenés következett be, melyet a portfólióban bekövetkező változások okoztak. A Biztosító legjelentősebb (kibocsátói) partnere változatlanul a Magyar Állam, az egyéb kibocsátókkal szembeni kitettsége korlátozott.

C.2.6 Devizaárfolyam kockázat

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

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

2017 során a devizaárfolyam kockázat 1 061 millió forintról 871 millió forintra csökkent, melyet deviza kötelezettségek növekedése okozott.⁵

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

⁵ A devizakötelezettségek a növekedés hatására közelebb kerültek a devizakövetelések mértékéhez, így a kettő különbsége csökkent.

C.2.7 A piaci kockázatok kezelése

A piaci kockázatok esetében – az egyes alkockázatoknál már jelzett kockázatkerülésen kívül – Társaságunk az alábbiak szerint jár el:

KAMATLÁBKOCKÁZAT

A Társaság kamatkockázatának kezelését az Eszköz-Forrás Bizottság végzi.⁶ Az Eszköz-Forrás Bizottság módszertant és ehhez kapcsolódóan belső folyamatokat alakított ki, amely segítségével képes mérni, nyomon követni, illetve kezelni a hozamgörbe változásából fakadó kockázatokat. A Bizottság a kockázatok kezelése során az ügyfelek felé vállalt garanciák teljesítését tekinti elsődleges szempontnak, de ezen túl likviditási és jövedelmezőségi szempontokat is figyelembe vesz.

PIACI KONCENTRÁCIÓS KOCKÁZAT

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

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

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 okokból⁷ – nem tekinti elérhető célnak a devizakitettségeinek 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 vizsgálatok eredményeit foglaltuk össze, az eredmények megerősítik, hogy a Társaság piaci kockázatokkal szembeni érzékenysége mérsékeltnek tekinthető.

Kockázat változtatása	Szavatoló tőke	Szavatolótőke-szükséglet	Szolvenca hányados
Kamatláb -1%	54 766	29 788	184%
Kamatláb +1%	51 548	29 121	177%
Kamatláb +2%	49 483	28 850	172%
Részvényárfolyam -20%	52 795	29 250	180%
Devizaárfolyam -15% (HUF erősödés)	52 914	29 330	180%

⁶ Az Eszköz-Forrás Bizottság kapcsán lásd B.3.7 fejezet

⁷ A vállalat korlátozott mértékben, de rendelkezik olyan alapszerűen kezelt befektetésekkkel, amelyek esetében nem valósítható meg hatékonyan a devizapozíciók zárása. Hasonló megfontolásból, a Társaság a külföldi fióktelepeinek működéséből származó reziduális devizakockázatok fedezésétől is eltekint.

C.3 Hitelkockázat

A hitelkockázat – vagy a Standard formula szerinti ún. 'Partner általi nemteljesítési' kockázat - a Társaságot érintő potenciális veszteség kockázata, amely partnereink, illetve adósaink váratlan fizetéseképtelenségéből vagy fizetőképességének romlásából fakad. A Biztosító elsősorban az alábbi eszközök, illetve kitettségek kapcsán azonosíthat potenciális hitel-/partnerkockázatot⁸:

- viszontbiztosítások
- derivatív ügyletek
- számlapénzek
- követelések.

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)	2016	2017
Partner általi nemteljesítési kockázat - SCR	1 734	1 793

A Biztosító a hitelkockázatait 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 2016-os évhez képest jelentős változás nem következett be a 2017-es év során.

Kitettségenként részletezve az alábbiakban mutatjuk be kockázataink alakulását:

VISZONTBIZTOSÍTÁSOK

A viszontbiztosítási szerződésai segítségével 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. Az ettől elmaradó minősítésű viszontbiztosítókkal szembeni kitettség a múltból származik, és mértéke minimális.

A VB partnereink partnerkockázatát illetően 2017-ben jelentős változás nem történt.

DERIVATÍV ÜGYLETEK

Derivatív ügyleteket a Biztosító közvetlen módon jelenleg kizárólag 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 egyes alapszerűen kezelt befektetésein belüli derivatív ügyletek kapcsán, a partnerkockázat ezen ügyletek esetében is mérsékelte.

KÉSZPÉNZ ÉS BETÉT

A Biztosító készpénz és betét állománya összesen 3 274 millió forint volt 2017 végén. A kapcsolódó partnerkockázat mérsékelte, a Biztosító partnerei jellemzően stabil, nemzetközi háttérrel rendelkező pénzintézetek.

⁸ A fenti eszközökön túl természetesen a hitelkockázat érinti a Vállalat kötvényportfólióját, illetve banki partnereknél elhelyezett betéiteit is, azonban ez utóbbi eszközöket, valamint kockázataikat – a Standard Formula logikájával való összhangot megtartva – a piaci kockázati fejezet kamatrés kockázati részében mutatjuk be.

C.4 Likviditási kockázat

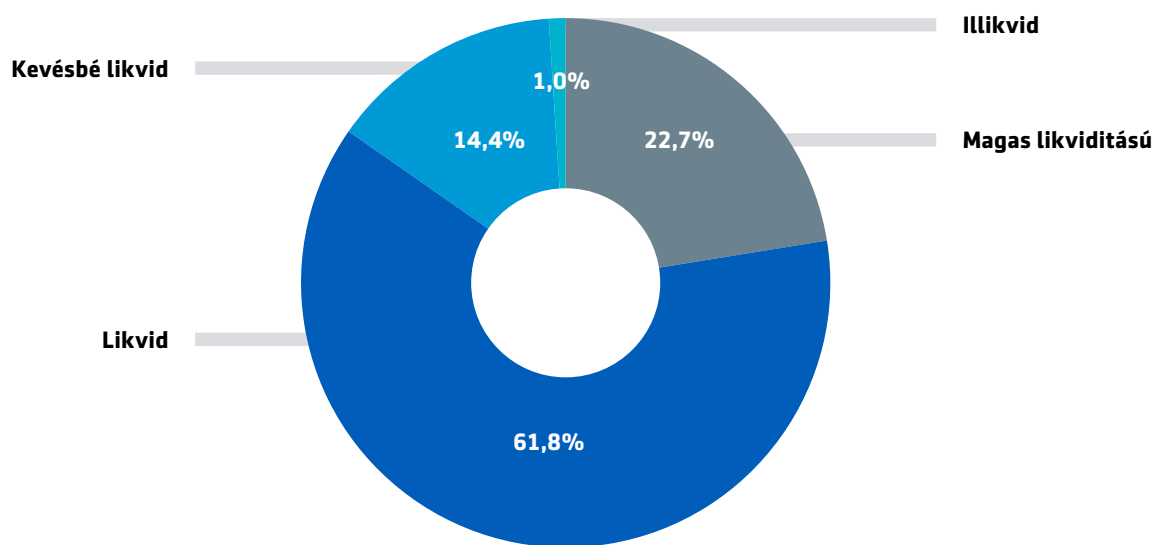
A likviditási kockázat annak a kockázata, hogy a Társaság nem képes a szükséges időben, vagy ésszerű költségek mellett teljesíteni a pénzügyi kötelezettségeit az ügyfelei, illetve egyéb partnerei felé.

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

A Biztosító likviditási kockázatait – összhangban a Standard Formula megközelítésével – nem tőkeszükséglet meghatározásával „kezeli”, hanem belső monitoring és limitrendszer működött mind a rövid, mind a hosszútávú likviditásának biztosítására. A Társaság likviditását érintő kockázatokot – 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 limitrendszert, 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.

2017.12.31-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 egy előre definiált stressz scenárió esetében várható nettó pénzáramait is 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 díjakban foglalt várható nyereséget az S.23.01.01-es tábla utolsó sorai mutatják az alábbiak szerint:

Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség (millió Ft)	2016	2017
Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Élet ág	52 700	52 606
Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem élet ág	4 336	4 580
Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség teljes összege (EPIFP)	57 036	57 186

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.

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, értéke 2017 során lényegében nem változott.

Nem-életbiztosítási szerződéseinket a Szolvencia II elvei szerint úgy kell tekintenünk, hogy azokat a következő évfordulónál felmondják, azaz legfeljebb egy évre vehetjük figyelembe a jövőben befizetendő díjaikat, így jóval kisebb a bennük foglalt várható nyereség. Az állománynövekedésünknek megfelelően a nem-élet ági EPIFP is nőtt.

C.5 Működési kockázat

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

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

Operational risk (millió Ft)	2016	2017
SCR	3 392	3 997

C.5.1 Működési kockázatok kezelése

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

- **Működési kockázatfelmérés, önértékeléses módszerrel**
A Vállalat meghatározó működési kockázatainak beazonosítására az RCSA workshopos és interjú módszerrel használja, amely 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.

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 része nem vagy csak nehezen számszerűsíthető, 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.
- **A jogszabályi környezet változásából/megfeleléseiből fakadó kockázatok**
- **Reputációs kockázatok**
A Biztosító tőkehelyzetét vagy jövedelmezőséget közvetve érintő, „másodlagos” kockázat, amely bármely más kockázati eseményből eredhet és a Vállalat jó hírnevét kedvezőtlenül érinti.

C.7 Egyéb információk

MÉRLEGEN KÍVÜLI POZÍCIÓK

2016 végén a Biztosító a tulajdonában lévő Aegon Hitel Zrt. 23 milliárd forint összegű, a holland anyavállalat (Aegon N.V.) által biztosított refinanszírozási hitelének egy részére vállalt garanciát. 2017 márciusában a refinanszírozási hitel átstrukturálásra került, és a biztosító által garantált rész 17,4 milliárd forintra változott. A Biztosítónak további 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)	Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték
Goodwill (Cégérték)	-	-
Halasztott szerzési költségek	-	3 047
Immateriális javak	-	3 986
Halasztott adókövetelések	-	-
Nyugdíj szolgáltatások többlete	-	-
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	3 871	3 047
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	135 320	118 331
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	-	-
Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	12 193	5 972
Részvények	2	2
- tőzsdén jegyzett részvények	-	-
- tőzsdén nem jegyzett részvények	2	2
Kötvények	108 278	97 951
- Államkötvények	103 275	93 555
- Vállalati kötvények	5 003	4 398
- Strukturált értékpapírok	-	-
- Biztosítékkal fedezett értékpapírok	-	-
Kollektív befektetési vállalkozások	14 814	14 407
Származtatott termékek	34	-
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	-	-
Egyéb befektetések	-	-
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	74 043	74 042
Hitelek és jelzáloghitelek	442	442
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	437	437
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	6	6
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek	692	1170
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	-	-
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	2 034	2 034
Viszontbiztosítási követelések	16	71
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	3 114	4 174
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	-	-
Szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótőke tekintetében esedékes összegek	-	-
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	3 274	3 368
Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	401	405
Eszközök összesen	223 207	214 893

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

HALASZTOTT SZERZÉSI KÖLTSÉGEK, IMMATERIÁLIS JAVAK

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

SAJÁT HASZNÁLATÚ INGATLANOK, GÉPEK ÉS BERENDEZÉSEK

A fizetőképesség céljából végzett értékelésben a saját használatú ingatlanokat az átértékelési modell szerint értékeljük, míg a Számviteli törvény szerinti értékelésben a költség modell szerinti, értékcsökkenéssel korrigált könyv szerinti értéken szerepeltetjük.

Az Aegon Magyarország minden évben független értékbecslőt von be a saját használatú ingatlanok értékelésébe, ezért a fizetőképesség céljából végzett értékelés teljes mértékben piaci értéken alapul.

A gépek és berendezések a 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. cikke kifejezetten szabályozza. Így tehát a valós értéken történő értékelés érvényesül.

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

A felhalmozott (elhatárolt) kamat a befektetések között, a piaci érték részeként van kimutatva.

Külföldi devizanemben nyilvántartott befektetéseink konverziójához az Aegon csoport által meghatározott devizaárfolyamot alkalmazzuk.

A biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek nincsenek modellezve, így azokat IFRS értékük szerint jelenítjük meg a fizetőképességünk bemutatása céljából készített beszámolóinkban. 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 kísérik.

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 Részesedéseinket könyv szerinti értéken mutatjuk be. Értékvesztési vizsgálatot legalább évente kötelező elvégezni a Részesedésekkel összefüggésben.

ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBSÉG:

Eltérő értékelés következtében a fizetőképesség céljából végzett értékelés szerinti érték és a számviteli törvény szerinti érték között 2017. év végén 16.989 mFt különbség van mely a 2016. évi 10.823 mFt-hoz képest 6.166 mFt-os növekedés (2016.01.01.szolvencia II. nyitó adatszolgáltatásban az eltérés 11.725 mFt volt).

A kötvények esetében a nem-realizált nyereség értéke 10.317 mFt, amely a piaci érték és a bekerülési érték közötti különbségből adódik. A fennmaradó eltérés az értékvesztés számítására, valamint a rövid lejáratú kötvények amortizációs alapjára vonatkozó értékelési különbözetre vezethető vissza (10 mFt).

A Kollektív befektetési vállalkozások egyenlegében látható 414 mFt-os értékelési különbözet elsősorban a nem-realizált nyereség miatt keletkezik (valós értékre történő átértékelési különbség és devizaárfolyam-különbség). A maradék eltérés (ami tartalmazza például az értékvesztéssel kapcsolatos eltérést) összege -7 mFt.

RÉSZESEDÉSEK

A Részesedések esetében a fizetőképesség céljából végzett értékelés szerinti érték és a számviteli törvény szerinti érték közötti értékelési különbség összege 6.221 mFt, mely az A.1.2. fejezetben bemutatott hat leányvállalatunk értékelési különbségéből adódik.

Az SII mérlegünkben az AFMC értéke 4.156 mFt, ami 3.156 mFt-tal magasabb a Számviteli törvény könyv szerinti értékénél. Ez az évvégi többlet az AFMC tárgyevi eredményét tükrözi és ez várhatóan 2018-ban egy 2.500 mFt összegű osztalék formájában kifizetésre kerül az egyedüli tulajdonosnak, a Biztosítónak. A többi leányvállalat összesen 3.066 mFt-tal magasabb értéken szerepel az SII mérlegben a

Számviteli törvény szerinti mérleghez képest, melynek a megbontása az alábbi táblában látható:

Részesedések	Szolvenca II szerint	Beszámoló szerint	Eltérés
Alapkezelő	4 156	1 000	3 156
Hitel Zrt	3 296	2 255	1 041
Lakástakarékpénztár	3 191	2 281	910
Aegon Közvetítő és Marketing Zrt.	1 042	15	1 027
Pénztárszolgáltató	519	421	98
Ingatlan Kft	-10	0	-10
Összesen	12 194	5 972	6 222

A Származtatott termékek soron 34 mFt eltérés van tárgyév végén, tavaly ezen a soron 26 mFt eltérés volt, amely teljes egészében az SII szerinti derivatívákhoz kapcsolódik, hiszen a Számviteli törvény szerinti beszámolóban ilyen típusú, pozitív valós értékű eszközök nem szerepelnek.

KÖVETELÉSEK (kereskedési, nem biztosítási), EGYÉB (máshol ki nem mutatott) ESZKÖZÖK

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

D.2 Biztosítástechnikai tartalékok értékelése

D.2.1 Összegzés

A biztosítástechnikai tartalékainkat alapvetően a Szolvencia II direktívában megfogalmazott követelmények alapján számoljuk, figyelembe véve a biztosítási felügyeletek állásfoglalásait és iránymutatásait is. A tartalékaink a legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként adódnak. A biztosítástechnikai tartalékok úgynevezett egészből történő (as a whole) számítását Társaságunk sehol nem alkalmazza. Biztosítástechnikai tartalékainkat 2017.12.31-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	137 831	169 680	-31 850
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	15 390	26 375	-10 985
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	13 644	26 272	-12 628
Legjobb becslés	11 904	-	-
Kockázati ráhagyás	1 740	-	-
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	1 746	103	1 643
Legjobb becslés	1 493	-	-
Kockázati ráhagyás	253	-	-
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések	122 441	143 305	-20 864
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)	-69	0	-69
Legjobb becslés	-373	-	-
Kockázati ráhagyás	304	-	-
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	62 551	69 263	-6 712
Legjobb becslés	59 297	-	-
Kockázati ráhagyás	3 254	-	-
Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	59 959	74 042	-14 083
Legjobb becslés	57 443	-	-
Kockázati ráhagyás	2 516	-	-

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

A Szolvencia II szerinti tartalékértékelésről részletesebben lásd az alábbiakat.

D.2.2 Értékelési módszerek

D.2.2.1 Legjobb becslés

A legjobb becslés értékét a jövőbeli pénz be- és kiáramlások modellezésével határozzuk meg. A kötelezettségek értékét determinisztikus módon számoljuk, a nyereségrészesedéssel járó biztosítások esetében az opciók és garanciák értékét külön becsüljük. Modelljeink havi pénzáramlásokat becsülnek, melyeket havi kockázatmentes hozamgörbe segítségével diszkontálunk. A diszkontáláshoz az EIOPA által közzétett kockázatmentes (és a pénzáramlás devizájának megfelelő) éves hozamgörbének az Aegon Csoport által havi hozamgörbévé alakított változatát használjuk. Számolási módszertanunkon 2017 során nem változtattunk.

D.2.2.2 Kockázati ráhagyás

A kockázati ráhagyást ugyanazon elvek alapján (az ún. 'első számú egyszerűsítést' alkalmazva), de külön-külön számoljuk az életbiztosítási és a nem-életbiztosítási tevékenységekből eredő kötelezettségekre. A kockázati ráhagyás egy tőkeköltség alapú számítás, ahol a biztosítási kötelezettségünk miatt szükséges jövőbeli szavatoló-tőke-szükséglet tartásának jelenértéken vett költségét határozzuk meg. A diszkontáláshoz ugyanazt az EIOPA által publikált kockázatmentes hozamgörbét használjuk, mint a biztosítástechnikai tartalékok számításánál is.

D.2.2.2.1 Életbiztosítási tevékenységekből eredő kötelezettségek kockázati ráhagyása

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

- Működési kockázat
- Életbiztosítási kockázat
- Egészségbiztosítási kockázat
 - o Életbiztosítási tartalékolási technikákhoz hasonlóan kezelt egészségbiztosítási kockázat
 - o Életbiztosítási tartalékolási technikáktól eltérően kezelt egészségbiztosítási kockázat
- Piaci kockázatok (csak az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítások esetén)
 - o Részvénytőke kockázat
 - o Devizaárfolyam-kockázat
 - o Kamatrés-kockázat

Az életbiztosítási tevékenységekből eredő kötelezettségekre meghatározzuk a szavatolótőke-szükségletet a fenti (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 három évente elvégezzük a teljes kockázati ráhagyás számítását, és ez alapján választjuk ki a megfelelő paramétert. A megfelelő kulcsváltozót alkockázatonként és üzletáganként határozzuk meg. Néhány kifutó termék esetében még nem végeztük el a teljes számítását, hanem a legjobb becslést használjuk kulcsváltozónak. A működési kockázatot nem számoljuk ki üzletáganként csak egy összegben, és a bázis szavatolótőke-szükséglet arányában osztjuk szét. A piaci kockázatok esetében a sokkolt legjobb becslés és a sokkolt számviteli biztosítástechnikai tartalék különbségének kifutásával arányosan határozzuk meg a jövőbeli szavatolótőke-szükségletet.

Az életbiztosítási tevékenységekből eredő kötelezettségekre a teljes kockázati ráhagyást egyben számítjuk ki, ami figyelembe veszi az üzletágak közötti diverzifikációt is. Az üzletáganként – az előző bekezdésben leírtak szerint – számolt jövőbeli szavatolótőke-szükségletek arányában osztjuk szét az egészben számolt kockázati ráhagyást a biztosítási üzletágakra.

D.2.2.2.2 Nem-életbiztosítási tevékenységekből eredő kötelezettségek kockázati ráhagyása

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

- Működési kockázat
- Nem-életbiztosítási kockázat
- Életbiztosítási kockázat¹⁰
- Egészségbiztosítási kockázat
- Partner általi nemteljesítési kockázat

Az élet ágánál leírtakhoz hasonlóan itt is 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.

A nem-életbiztosítási tevékenységekből eredő kötelezettségekre a kockázati ráhagyást egyben számítjuk ki, ami figyelembe veszi az üzletágak közötti diverzifikációt is. Meghatározzuk az egyes üzletágak szavatolótőke-szükségletét és ennek arányában osztjuk szét az egészben számolt kockázati ráhagyást a biztosítási üzletágakra.

¹⁰ Az életbiztosítási kockázatok a nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok esetén relevánsak.

D.2.3 A biztosítástechnikai tartalékok értékével kapcsolatos bizonytalanság

A kockázati ráhagyásban megjelenik a biztosítástechnikai tartalékok értékével kapcsolatos természetes bizonytalanság, ami így részét is képezi a biztosítástechnikai tartalékoknak.

A tartalékok bizonytalanságát méri a biztosítástechnikai kockázatok szavatolótőke- szükséglete is, így a szabályozásban előírtnál magasabb tőke tartásával az Aegon HU ezt a kockázatot is kezeli.

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

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

A tartalékok értékének ellenőrzésére egyéb módszereket is alkalmazunk:

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

A fent említett számításokkal és jelentésekkel a következő hatásokat vizsgáljuk:

- a feltevések változásának hatása
- a modellezett és a tényleges eredmény közötti eltérés
- hozamgörbe változásának hatása
- a megképzett IFRS tartalék elegendő a jövőbeli kötelezettségekre

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

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

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

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.

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 vagy indexhez vagy befektetési egységekhez kötött) életbiztosítási szerződések biztosítástechnikai tartalékai között jelennek meg.

A nem-életbiztosítási szerződések esetében a függőkár-tartalék számításban a beszámolóiban nem használunk diszkontálást, a tételes függőkár és a késői károk tartaléka külön szerepel, és a késői károk tartalékának számításához használt kifutási háromszögek tartalmazhatják a tételes függőkár-tartalékokat is. A Szolvencia II-ben a kifutási háromszögeket csak a kárkifizésekből állítjuk elő. A késői károk tartalékának számításánál a beszámolóiban végső kifutási szorzókat használunk, emellett a tételes tartalékokban lévő óvatossági elemek indirekt kockázati ráhagyást eredményeznek. A Szolvencia II-ben a kockázati ráhagyás direkt módon a biztosítástechnikai tartalék része. A díjtartalékok számításánál a pénzügyi beszámolóiban nem használunk diszkontálást és a meg nem szolgáltat díjak tartaléka (a pénzügyi beszámolóiban szereplő díjtartalék) a szerződés utolsó díjelőírásának meg nem szolgáltat 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 elemeket, így a tartalék a jövőbeli profitelemekkel csökkentett. A Szolvencia II módszertan nem ismeri a nagykárok tartalékát, illetve a káringadozási tartalék fogalmát, mert a legjobb becslés módszertana már figyelembe veszi ezeket az eseteket is.

D.2.5 Működési feltevések

A működési feltevéseket évente egyszer, a tervezés során határozzuk meg. A feltételezéseink múltbéli tapasztalati adatokon alapulnak. Ha nem állnak rendelkezésre adatok az elemzéshez szükséges mennyiségben vagy minőségben, szakértői becslést alkalmazunk, illetve felhasználjuk az árazás során használt paramétereket.

A legfontosabb feltevéseink az életbiztosítási tevékenységekből eredő kötelezettségek esetén:

- Halandósági ráta
- Törlési ráták
- Költség feltételezések
 - Kezdeti költség
 - Fenntartási költség
 - Kárrendezési költség
 - Befektetési költség
- Díjmentesítési valószínűségek
- Részleges visszavásárlási ráták
- Index feltételezések

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

- Kárhányadok
- Kárkifizetések kifizetési faktorai
- Költség feltételezések
 - Kezdeti jutalék
 - Kezdeti költség
 - Fenntartási jutalék
 - Fenntartási költség
 - Kárrendezési költség
 - Viszontbiztosítási díj
 - Biztosítási adó
- Törlési feltételezések

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

D.2.6 Gazdasági feltevések

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

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

D.2.7 Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási kötelezettségek

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

- Díjbefizetés
- Kárikifizetések:
 - Haláleseti kifizetés
 - Visszavásárlás
 - Részleges visszavásárlás
 - Lejárat ki fizetés
 - Rokkantsági kifizetés
 - Nyugdíjkifizetés
- Költségek:
 - Kezdeti jutalék
 - Kezdeti költség
 - Fenntartási jutalék
 - Kárrendezési költség
 - Adminisztrációs költség
 - Befektetési költség
 - Biztosítási adó

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

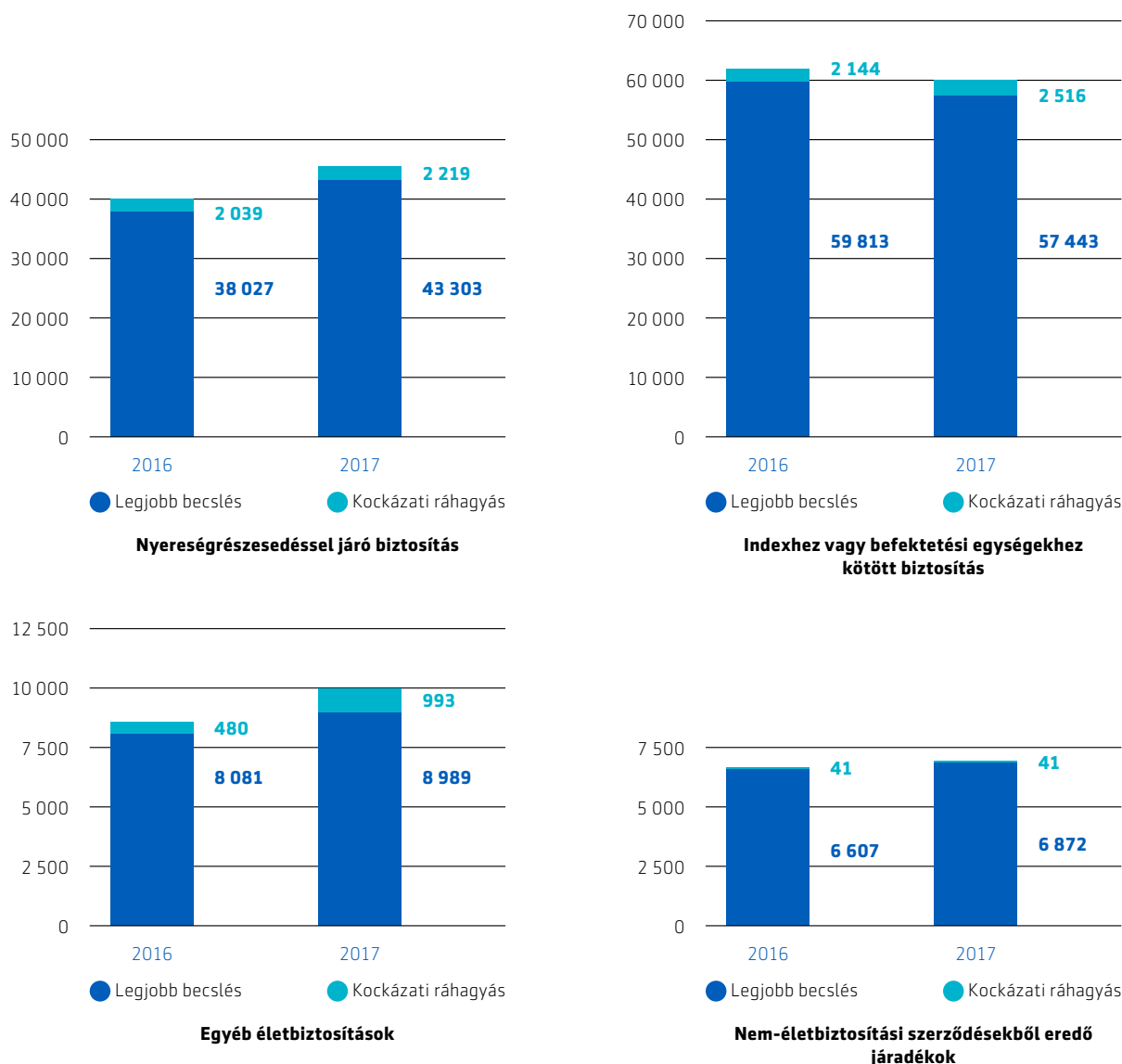
A jövőben visszajuttatandó többlethozamot az MNB állásfoglalásának megfelelően jövőbeli diszkrécionális nyereségként mutatjuk ki, bár véleményünk szerint, mivel az ügyfél részére visszaadandó többlethozam mértéke a biztosítási feltételek alapján kötelezően meghatározott, ennek nincs veszteség elnyelő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

Néhány termékünket és tartalékunkat nem modellezzük, hanem a biztosítástechnikai tartalékukat a számviteli biztosítástechnikai tartalékkal becsüljük. Ezen tartalékok értéke kb. 5%-át teszik ki 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) portfóliókhoz tartoznak. 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.

A modelljeink determinisztikusak, az opciók és garanciák értékét a nyereségrészesedéssel járó biztosítások esetében a sztochasztikus és determinisztikus módszerrel meghatározott legjobb becslés különbségként kapjuk.

Az életbiztosítási kötelezettségek esetében a fő biztosítási üzletágaink biztosítástechnikai tartalékának összege a következőképp alakult (millió Ft-ban):



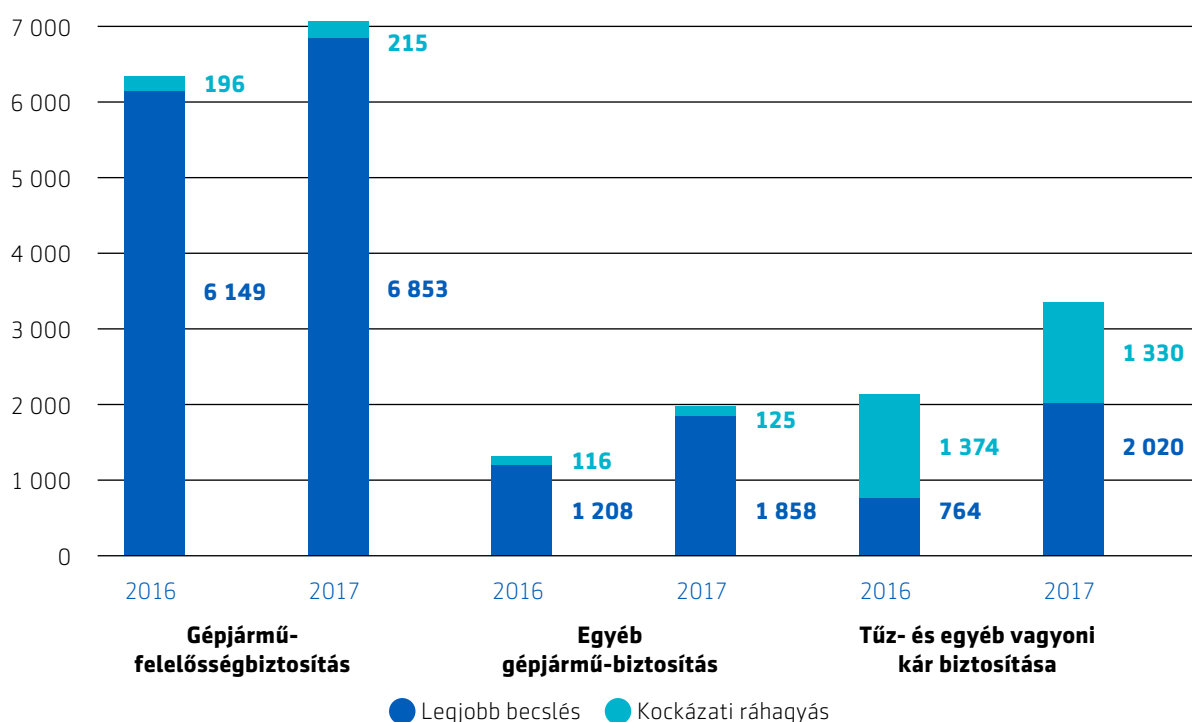
Állományonként a következő változások figyelhetők meg:

- Nyerésgrészesedéssel járó biztosításaink állománya egy ideje lassan csökken, ezen állományunkba tartozó biztosítások egy részét már nem áruljuk, 2017-re mégis emelkedtek az ezen állományra képzendő tartalékaink, a hozamgörbe csökkenése miatt;
- legnagyobb állományunk (befektetési egységekhez kötött biztosítás) tartalékait a portfólió mögött lévő befektetések piaci értéke határozza meg, ez a gazdasági körülmények változása miatt - állományunk növekedésének ellenére – csökkent az év során;
- egyéb életbiztosításaink tartaléka kicsit emelkedett – a nyereségrészesedéssel járó biztosítások tartalékához hasonlóan.
- A negyedik ábrán a kötelező gépjármű felelősségbiztosításainkból eredő járadékbiztosításaink vannak, ez a tartalék enyhén növekedett az alkalmazandó alacsonyabb hozamgörbének köszönhetően.

D.2.8 Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási kötelezettségek

A nem-élet ági kötelezettségek értékelése a díj- és a függőkár-tartalék összegéből adódik, amiket külön számolunk. A díjtartalék számításához az élő portfólió éves állomány díját használjuk fel, és ebből becsüljük a jövőbeli pénzáramlásokat. Modelljeink determinisztikusak. 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 pénzkiáramlásokat. 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.

A nem-életbiztosítási kötelezettségek esetében a három leglényegesebb üzletágunk biztosítástechnikai tartalékának összege az alábbiak szerint alakult (millió Ft-ban):



A nem-élet ági biztosítástechnikai tartalékok 2017 során történt növekedésének legfőbb oka a portfólióink növekedése. Ezen felül:

- A gépjármű portfólió növekedése - melynek jelentős része az MKB Biztosító állományának átvételéből eredt - nem csak a díjtartalékra, hanem a kártartalékra is hatással volt.
- Az egyéb gépjármű-biztosítás üzletág esetében az aktív viszontbiztosításból eredő kötelezettségeink is növekedtek.
- A Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítási üzletág esetében a tartalékunk szintén az MKB Biztosító állományának átvétele miatt növekedett.

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. A viszontbiztosítók értékelése, illetve a Szolvencia II standard modellje alapján is a viszontbiztosítási fedezetünk megfelelő.

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

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

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

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

A működési feltételezéseket az Aegon Csoportban egységesen a tervezési folyamatban frissítjük és a 3. negyedéves számítások során használjuk elsőként az új feltevéseket. Ugyanez igaz az inflációs feltevésekre is. Negyedévente csak a kockázatmentes hozamgörbét és a részvénytapi kockázat számításához használt szimmetrikus kiigazítást cseréljük. 2017-ben is a legnagyobb hatása a költség-feltételezés változásának volt, ami kb. 1,7%-kal növelte a biztosítástechnikai tartalékaink értékét. Összességében a feltevések változásának hatása a biztosítástechnikai tartalékok értékére nem jelentős. A biztosítási kötelezettségeink értéke 1,2%-kal nőtt (a nem-életbiztosítási szerződéseink tartaléka 3,2%-kal nőtt, míg az életbiztosítási szerződéseink tartaléka 0,9%-kal növekedett).

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	989	989
Nyugdíj szolgáltatási kötelezettségek	-	-
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	-	-
Halasztott adókötelezettség	2 604	-
Származtatott termékek	0	-
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	-	-
Pénzügyi kötelezettségek a hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségeken kívül	-	-
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	4 606	4 620
Viszontbiztosítási kötelezettségek	346	346
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	2 221	2 200
Alárendelt kötelezettségek	-	-
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	4 999	4 791
Kötelezettségek (Biztosítástechnikai tartalékon kívüli) összesen	15 763	12 945

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

HALASZTOTT ADÓKÖTELEZETTSÉG

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

A halasztott adó elszámolását a tényleges társasági adókulcs alapján számítjuk ki. Az elhatárolt veszteségre halasztott adókövetelést kell elszámolni, ha jövőbeli felhasználása a tervek alapján valószínűsíthető. Az 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. Az értékelési eltérések egy része árfolyam-különbözethez köthető.

EGYÉB, MÁSHOL NEM KIMUTATOTT KÖTELEZETTSÉGEK

A fizetőképesség céljából végzett értékelés Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek mérlegsora passzív időbeli elhatárolásokat tartalmaz, beleértve a ki nem vett szabadságok kapcsán várható kötelezettségeket, amely kötelezettségek teljes egészében megmagyarázzák a számviteli törvény szerinti értékelés alapján kimutatott mérlegsortól való eltérést.

LÍZING MEGÁLLAPODÁSOKBÓL EREDŐ KÖTELEZETTSÉGEK

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

Lízing tárgya	Számítástechnikai berendezések bérlete I.*	Számítástechnikai berendezések bérlete II.*	Személygépjárművek bérlete
Lízing típusa	pénzügyi	pénzügyi	pénzügyi
Lízingelt tételek összege (bruttó)	260 mFt	151 mFt	128 mFt
Lízing kezdete	2016. november	2018. január	2016. október
Futamidő	42 hónap	48 hónap	48 hónap
Fennálló kötelezettség 2017. December 31-én	137 mFt	151 mFt	93 mFt

*: Számítóközpontban használt szerverek

MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOKHOZ KAPCSOLÓDÓ KÖTELEZETTSÉGEK

- Reorganizációs céltartalék:

A tartósan fizetés nélküli szabadságon lévő munkavállalók fizetés nélküli szabadságot követő további foglalkoztatási lehetősége bizonytalan (a hosszú idő alatt a munkáltató külső és belső gazdasági feltételrendszerében és körülményeiben bekövetkező számos változás következtében). Céltartalékot képezünk a fizetés nélküli szabadság ideje alatt megszerzett jogosultságok, valamint az esetleges felmondások miatti kifizetések fedezetére, a záró céltartalék értéke 2017. december 31-én 48 mFt volt.

- 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 passzív időbeli elhatárolás értéke 2017. december 31-én 199 mFt volt.
- 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 képezünk. A passzív időbeli elhatárolás értéke 2017. december 31-én 1198 mFt volt.
- Vezetői érdekeltségi rendszerhez kapcsolódó céltartalék:
A vezetői érdekeltségi rendszer elemét képezi az Aegon részvény juttatás. Tárgyévi eredmény alapján a tárgyévet követő 3. vagy 4. évben (tárgyévi egyedi érdekeltség szabályaitól függően) kerül sor a részvények tulajdonba adására. A jövőben várhatóan felmerülő ráfordításokra (részvény érték és a munkáltatót terhelő járulékok) céltartalékot képezünk. A záró céltartalék értéke 2017. december 31-én 235 mFt volt.

D.4 Alternatív értékelési módszerek

D.4.1 Befektetési, ingatlan- és magántőke-alapok

Az alapok piaci értéke legjobb közelítésének a 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.

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 ár-adatszolgáltatók 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 beszámolóinkban.

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 jó likviditási és tőkehelyzetének 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 termékenkénti bontásban. Ezen kívül 2015 őszétől már Szolvencia II tervet is készít a Biztosító.

A tárgyévet követő évről részletes, míg a következő 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 (pl. magas inflációs környezet), valamint saját kockázati értékelések (pl. a nem-életbiztosítási piacot kedvezőtlenül érintő folyamatok) alapján.

A stratégiai döntéseket meghatározó nagyobb projektek esetében külön is készülnek szcenárió-elemzések.

A stratégiai, illetve 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 Vállalatcsoport célja, hogy segítsen az embereknek egy életen át tartó pénzügyi biztonság elérésében. Stratégiai célja, hogy értékes, és megbízható partnere legyen ügyfeleinek. Tekintettel az öregedő népességre, ez a cél fontosabb, mint valaha.

A megújult, globális Future FIT stratégiánk kulcsfontosságú elemei változatlanok: lojális ügyfelek, kiváló működés, felelős munkatársak és optimális portfólió. A Future FIT nem más, mint viselkedésben megnyilvánuló szemléletmód, amellyel átformáljuk gondolkodásunkat és üzleti céljainkat, hogy segítsünk ügyfeleinknek életre szóló anyagi biztonságot teremteni.

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

- Kiemelt célja a biztosítónak az ügyfélközpontú működés. Szélesíteni kívánja az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatások körét új termékek fejlesztésével, és ezáltal szeretne Magyarország legügyfélorientáltabb biztosítója lenni;
- Folyamatosan meg kíván felelni a változó jogszabályi feltételeknek;
- Továbbra is hatékony biztosító kíván lenni a csökkenő költséghányad és a kockázatvállalási tevékenység javítása révén;
- A magyar nyugdíjbiztosítási piacon vezető szerepet kíván elérni, és a lakásbiztosítási piacon erősíteni kívánja vezető szerepét;

- Fontos a leányvállalatok működésének és jövedelmezőségének konszolidálása és javítása;
- A biztosító fontosnak tartja, hogy nyitott legyen a változásokra, és gyorsan tudjon alkalmazkodni a változó körülményekhez, lehetőségekhez;

A Társaság a jövőben is nagy hangsúlyt helyez az új szerzések növelése mellett a meglévő állományok védelmére. E célok elérése érdekében megkülönböztetett figyelmet fordítunk a szolgáltatások színvonalára, az ügyfelek bizalmának megőrzésére, elégedettségük további növelésére. Céljaink eléréséhez felhasználjuk szakértőink tudását és építünk ötleteikre.

A biztosítási szektor szabályozási környezetében alapvető változás volt 2017-ben, hogy alkalmazandóvá vált az Etikus életbiztosítás koncepciója, aminek fő célja az ügyfelek biztosítási termékekbe vetett bizalmának növelése az átláthatóbb, mérsékelt költségszinteken keresztül és közérthető, tömör dokumentációs anyagok átadásával.

Az új szabályozás fokozott fogyasztóközpontúsága egybeesik az Aegon egyik fő stratégiai célkitűzésével, az ügyfélközpontúság erősítésével. Az Etikus életbiztosítás koncepciójával összhangban 2017-ben új nyugdíj és megtakarítási életbiztosítási termékeket vezettünk be, és leállítottuk a korábbi termékek értékesítését. Emellett a kockázati életbiztosítási termékek továbbra is fókuszban maradtak.

Ezen kívül minden szerződéstípushoz elkészítettük a PRIIPs (1286/2014/EU) rendeletnek megfelelően, az ügyfeleknek szóló kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot, az ún. KID-et is (Key Information Document), amit 2018. január 1-től minden megtakarítási életbiztosítás ajánlattétele előtt az ügyfeleknek átadunk. Ez a dokumentum a legfontosabb termékjellemzőket, a hozam előrejelzéseket és a költségek kimutatását tartalmazza egyszerűen és érthetően.

Továbbra is kiemelt feladatként kezeljük a friss szabályokra való felkészülést és megfelelést, mint pl. a 2018-ban hatályba lépő általános adatvédelmi rendeletnek (General Data Protection Regulation GDPR) vagy a biztosítás-értékesítési irányelvnek (Insurance Distribution Directive, IDD) való megfelelést.

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

E.1.2 Szavatoló tőke

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

millió Ft	2016		2017	
	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	42 496	46 768	46 768	0
Alárendelt kötelezettségek	0	0	0	0
A felügyeleti hatóság által jóváhagyott egyéb szavatolótőke-elemek	0	0	0	0
Alapvető szavatoló tőke, kiigazítás előtt	54 341	58 613	58 613	0
A pénzügyi intézményekben és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	1 723	4 781	4 781	0
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	52 618	53 832	53 832	0
Kiegészítő szavatoló tőke	0	0	0	0
Rendelkezésre álló szavatoló tőke	52 618	53 832	53 832	0
Szavatoló tőke összesen (szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez)	52 618	53 832	53 832	0
Szavatolótőke-szükséglet	27 210	29 444	29 444	0
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	193,4%	182,8%	-	-

A jelentési időszak alatt a Biztosító alapvető szavatoló tőkeszerkezete változatlan maradt, az alábbi két tételnél következett be jelentős változás:

- átértékelési tartalék (4,3 mdFt növekedés)
- részesedések miatti levonás (3,1 mdFt növekedés)

ÁTÉRTÉKELÉSI TARTALÉK:

Az átértékelési tartalékon belül az üzleti tevékenység eredményét tükröző 'eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete', valamint a 'várható osztalékok, kifizetések és díjak' összege változott a jelentési időszak alatt.

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

millió Ft	2016	2017
Átértékelési tartalék		
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	66 341	69 613
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	0	0
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	12 000	11 000
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	11 845	11 845
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás	0	0
Átértékelési tartalék	42 496	46 768

Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete 2017-ben az alábbiak miatt emelkedett:

- eszközök értékének emelkedése (a nem UL befektetések 11%-os növekedése, az UL befektetések 3%-os csökkenése, a viszontbiztosítási eszközök jelentős növekedése és a nem-biztosítástechnikai követelések növekedése révén), illetve
- források értékének kisebb mértékű emelkedése (biztosítástechnikai tartalékok 7%-os növekedése, illetve az egyéb kötelezettségek - köztük a jutalékok - 19%-os növekedése) miatt.

További részletes információ található az eszközök és kötelezettségek elemzését tartalmazó D.1 fejezetben.

A várható osztalékok, kifizetések és díjak összege is csökkent 2017-ben. A fizetendő osztalékok és feltőkésítések az alábbiak szerint alakultak:

millió Ft	2016 Q4	2017 Q4
Átértékelési tartalék		
Holland anyavállalatoknak fizetendő osztalék	12 000	12 000
LTP várható feltőkésítés	1 000	1 000
Hitel várható feltőkésítés	1 000	0
PFMC várható feltőkésítés	500	0
AFMC-től várhatóan kapott osztalék	-2 500	-2 000
Várható osztalékok, kifizetések és díjak összesen	12 000	11 000

RÉSZESEDÉSEK MIATTI LEVONÁS:

Az alapvető szavatoló tőkéből levonásra kerül a pénzügyi intézményekben és hitelintézetekben fennálló részesedések meghatározott része, a Bizottság (EU) 2015/35 Felhatalmazáson alapuló rendeletének 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, ennek megfelelően 2017-ben a pénzügy intézményekben és hitelintézetekben fennálló részesedések 10.642,2 mFt-os értékének azon része, amely meghaladja a levonások előtti alapvető szavatoló tőke 10%-át (azaz 5.861,3 mFt-ot) levonásra került (tehát 4.780,9 mFt) az Alapvető szavatoló tőkéből.

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	2016	2017
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke		
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke	52 618	53 832
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	52 618	53 832

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	2016	2017
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke		
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke	52 618	53 832
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	52 618	53 832

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, valamint a E.1.2 fejezet.

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 fejezet).

E.1.6 Átmeneti rendelkezés hatálya alá eső, illetve egyéb tőkeelemek

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

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

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

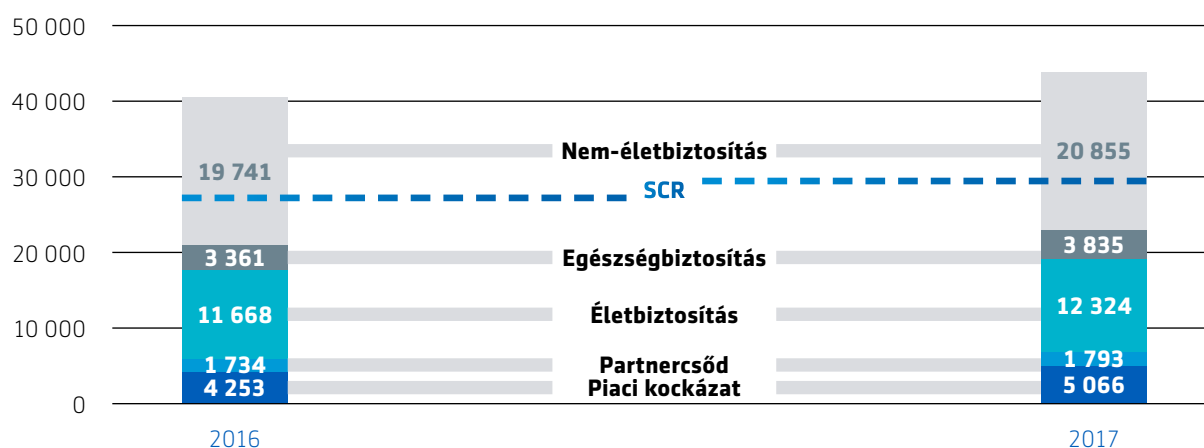
E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

E.2.1 Szavatolótőke-szükséglet

A szavatolótőke-szükségletet (Solvency Capital Requirement betűszóból SCR) 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 szavatolótőke-szükségeit (millió forintban) kockázati modulonként és változását az év során az alábbi ábrában¹¹ foglaltuk össze, az összetételt pontosan az S.25.01.21-es közzétételi táblában mutatjuk be.



Az immateriális javakkal kapcsolatos kockázat tőkeszüksége 0, mivel az SII-es mérlegünkben nem szerepeltetünk immateriális javakat.

A szavatolótőke-szükségletünk 27,2 milliárd forintról 29,4 milliárd forintra emelkedésének fő oka, hogy nem-élet állományunk jelentősen megnőtt. A kockázatonkénti részletes elemzés megtalálható a C.1-8. fejezetekben, az alábbiakban csak röviden összefoglaljuk a főbb változásokat.

Legnagyobb kockázatunk – a nem-életbiztosítási kockázat – tőkeszüksége az állománynövekedéssel 20 milliárd forint fölé emelkedett, ennek nagy része a jövőben esetlegesen bekövetkező katasztrófa károkból ered, mely károk túlzott kiugró megnövekedése ellen viszontbiztosításaink védenek.

¹¹ Az ábrában az egyszerűség kedvéért csak a biztosítástechnikai tartalékok veszteségnyelő képessége miatti kiigazítás nélküli (nettó) eredményeket mutatjuk be.

Egészségbiztosítási kockázatunkban életbiztosításokhoz hasonlóan, illetve attól eltérően kezelt kockázatok is vannak, a növekedés nagyobb része ez utóbbiakból ered, ahol a növekedését szintén a portfólió változása okozta.

Az életbiztosítási kockázat szavatolótőke-szükséglete a feltevések változása következtében emelkedett kis mértékben.

A partner általi nemteljesítési kockázat értéke lényegében változatlan.

A piaci kockázat szavatolótőke-szükségletének növekedését alapvetően a részesedésekre számolt szavatolótőke-szükséglet növekedése okozza.

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 jövőbeli diszkracionális nyereségrészesedésekkel kapcsolatosan
- 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 kockázatmentes 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)	2016	2017
Lineáris MCR	8 154	9 052
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	27 210	29 444
MCR felső korlátja	12 244	13 250
MCR alsó korlátja	6 802	7 361
MCR abszolút alsó korlátja	2 290	2 308
Kombinált MCR	8 154	9 052
Minimális tőkeszükséglet	8 154	9 052

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 évközben megfigyelhető növekedése díjbevételeink, illetve tartalékszükségeink növekedése miatt következett be. Mivel a kockázatainkat jobban tükröző szavatolótőke-szükséglet jóval magasabb a minimális tőkeszükségletnél, ez utóbbinak törvényi megfelelésünkre semmilyen hatása nincs.

2009/138/EK irányelv 74. cikkével összhangban azon biztosítóknak, amelyek életbiztosítási és nem-életbiztosítási tevékenységeiket egyidejűleg folytathatják, meg kell határoznia egy elvi életági és egy elvi nem-életági minimális tőkeszükségletet is. 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	6 724	2 328
Elvi szavatolótőke-szükséglet	21 872	7 572
Elvi MCR felső korlátja	9 842	3 408
Elvi MCR alsó korlátja	5 468	1 893
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	1 154	1 154
Elvi kombinált MCR	6 724	2 328
Elvi MCR	6 724	2 328

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

E.3 Az időtartam-alapú részvénytársasági kockázati részmodul használata

Társaságunk nem használja az időtartam-alapú részvénytársasági 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 E.1.4 és E.2.2 fejezetekben bemutattuk, 9,0 milliárd Ft minimális tőkeszükségletünk fedezésére 53,8 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 (183%) magasan az MNB elvárása szerinti 150%-os feltöltöttség felett van, így e szempontból sem volt szükség semmilyen intézkedésre.

E.6 Egyéb információk

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

G-SII designation

On November 3rd, 2015 Aegon Group was first designated by the Financial Stability Board (FSB) as a Global Systemically Important Insurer (G-SII), based on an assessment methodology developed by the International Association of Insurance Supervisors (IAIS). The FSB reviews the G-SII designation annually. However, the FSB, in consultation with the IAIS and national authorities, has decided not to publish a new list of G-SIIs for 2017 and that the measures will continue to apply to the G-SIIs that were on the 2016 list. Consequently, Aegon Group continues to be designated at the time of publication of this Solvency and Financial Condition Report. As a result of the G-SII designation, Aegon is subject to an additional layer of direct supervision at group level. The Aegon Hungary Composite Insurance Company provides data to support its Global Parent Aegon N.V. and therefore it is subject to enhanced group supervision.

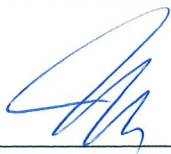
Aegon Group has put a specific G-SII governance structure in place to ensure the G-SII requirements are met. Within 12 months of a G-SII designation, G-SIIs were required to develop a liquidity risk management plan, a systemic risk management plan and an ex-ante recovery plan. In accordance with these requirements, Aegon Group submitted plans to DNB and to the G-SII crisis management group (CMG), that was established for Aegon Group and is updating these plans on an annual basis. CMG is required to: enter into a cross-border cooperation agreement; develop a resolution plan based on a resolution strategy (within 18 months); and undertake a resolvability assessment (within 24 months).

In 2017, for financial year 2016, G-SIIs have calculated and reported a Basic Capital Requirement (BCR) and Higher Loss Absorbing Capacity (HLAC) on a confidential basis pursuant to IAIS guidelines. On November 2nd, 2017 the IAIS has announced its members have reached an agreement on a unified path to convergence on the development of International Capital Standards (ICS) for Internationally Active Insurance Groups (IAIGs). Aegon Group will qualify as such. After an extended field testing period of ICS version 1.0, that ended in 2017, the IAIS will proceed with the development of ICS version 2.0 informed by field tests in 2018 and 2019. The implementation of ICS version 2.0 will be conducted in two phases – a five year monitoring phase, where all IAIGs will submit mandatory reference ICS, followed by an implementation phase where the ICS is envisaged to become a required capital standard. Following the announcement by IAIS members from the United States of development of an aggregation-based group capital calculation, the IAIS has further agreed to collect data during the monitoring period to assess whether the aggregation approach can be considered as outcome-equivalent for implementation of ICS in the US.

Nyilatkozat:

A 2017. december 31-én lezárt üzleti évi Fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentést az Igazgatóság a 2018. május 2-án tartott ülésén elfogadta.

Budapest, 2018. május 2.



Zatykó Péter
Igazgatóság elnöke



Horváth Gyula
Igazgatósági tag



Bodor Péter
Igazgatósági tag



Szombat Tamás
Igazgatósági tag

RÖVIDÍTÉSEK:

Aegon HU	Aegon Magyarország Vállalatcsoport
Aegon ACE	Aegon Continental Europe - régiós központ
AFMC	Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő
AHU	Aegon HU
CRO	Chief Risk Officer, Vezető vállalati kockázatkezelő
CEO	Chief Executive Officer, Első számú vezető
CIA	Certified Internal Auditor – Okleveles Belső Ellenőr
RCC	(az Aegon HU) Kockázatkezelési Bizottság(a)
EF	Economic Framework, Gazdasági tőkemodell
ERC	Economic Required Capital, Gazdasági tőkeszükséglet
MCV	Market Consistent Value, Piackonzisztens érték

I. sz. melléklet**S.02.01.02****Mérleg**

Eszközök		Szolvenca II szerinti érték
		C0010
Immateriális javak	R0030	
Halasztott adókövetelések	R0040	
Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	3 870 945 229
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	135 319 831 059
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	12 193 086 772
Részvények	R0100	2 000 000
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	2 000 000
Kötvények	R0130	108 277 584 238
Államkötvények	R0140	103 274 869 221
Vállalati kötvények	R0150	5 002 715 017
Strukturált értékpapírok	R0160	
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	14 813 581 106
Szarmaztatott termékek	R0190	33 578 943
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	
Egyéb befektetések	R0210	
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	74 042 827 028
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	442 388 076
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	436 811 182
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	5 576 894
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyből:	R0270	691 822 484
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	558 731 946
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	571 054 095
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	-12 322 149
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0310	133 090 538
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0330	133 090 538
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	R0360	2 033 602 162
Viszontbiztosítási követelések	R0370	16 229 441
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	3 114 073 148
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	
Szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótőke tekintetében esedékes összegek	R0400	
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	3 274 091 500
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	401 045 191
Eszközök összesen	R0500	223 206 855 319

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

Kötelezettségek		Szolvencia II szerinti érték
		C0010
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	15 389 837 904
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	13 644 046 016
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	
Legjobb becslés	R0540	11 903 722 591
Kockázati ráhagyás	R0550	1 740 323 426
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	1 745 791 888
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	
Legjobb becslés	R0580	1 493 179 183
Kockázati ráhagyás	R0590	252 612 705
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	62 481 709 813
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	-69 187 925
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620	
Legjobb becslés	R0630	-372 998 585
Kockázati ráhagyás	R0640	303 810 660
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0650	62 550 897 738
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0660	
Legjobb becslés	R0670	59 297 196 655
Kockázati ráhagyás	R0680	3 253 701 083
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0690	59 958 962 368
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0700	
Legjobb becslés	R0710	57 443 004 206
Kockázati ráhagyás	R0720	2 515 958 162
Függő kötelezettségek	R0740	
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	988 509 986
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek	R0760	
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	
Halasztott adókötelezettség	R0780	2 603 739 328
Származtatott termékek	R0790	
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	R0820	4 605 938 563
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	345 625 523
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	2 220 957 090
Alárendelt kötelezettségek	R0850	
Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek	R0860	
Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	R0870	
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	R0880	4 998 652 005
Kötelezettségek összesen	R0900	153 593 932 580
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	69 612 922 739

I. sz. melléklet

S.05.01.02

Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként

		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 vagyni kár biztosítása	Általános felelősség- biztosítás	Hitel- és kezeség- vállalási biztosítás	Jogvédel- mi biztosí- tás	Segítség- nyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Egészség- biztosítás	Baleset- biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás		Vagyon- biztosítás
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150		C0160
Díjelőírás																		
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	1 210 831 613	9 384 620 718		11 454 061 425	5 342 511 450	27 088 241	32 487 661 568	3 230 619 322	27 555 603		190 395 621	274 801 997				63 630 147 558	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120				1 286 830 624	3 678 448 620		2 203 081 399	681 142 816								7 849 503 459	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130																0	
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	14 388 364	75 627 000		151 281 655	21 318 858	3 664 637	1 945 745 830	91 811 908								2 303 838 252	
Nettó	R0200	1 196 443 249	9 308 993 718		12 589 610 394	8 999 641 212	23 423 604	32 744 997 137	3 819 950 230	27 555 603		190 395 621	274 801 997				69 175 812 765	
Megszolgált díjak																		
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	1 205 373 448	9 359 353 526		11 284 623 942	5 221 014 216	27 889 061	31 787 233 417	3 189 466 133	26 939 064		180 787 673	267 923 752				62 550 604 232	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220				1 286 830 624	3 664 397 009		2 199 713 009	681 142 816								7 832 083 458	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230																0	
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	14 297 339	78 302 211		151 281 655	21 318 858	4 675 571	1 799 086 052	89 369 472								2 158 331 158	
Nettó	R0300	1 191 076 109	9 281 051 315		12 420 172 911	8 864 092 367	23 213 490	32 187 860 374	3 781 239 477	26 939 064		180 787 673	267 923 752				68 224 356 532	
Kárráfordítás																		
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	286 935 988	1 833 779 703		6 472 763 741	2 763 356 615	9 124	10 763 915 965	255 882 228	-2 438 869		8 707 002	63 492 085				22 446 403 582	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320				1 026 957 150	2 587 960 048		1 061 591 847	259 214 046								4 935 723 091	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330																0	
Viszontbiztosítók részesedése	R0340		25 835 088		146 429 290			111 808 600	1 518 478								285 591 456	
Nettó	R0400	286 935 988	1 807 944 615		7 353 291 601	5 351 316 663	9 124	11 713 699 212	513 577 796	-2 438 869		8 707 002	63 492 085				27 096 535 217	
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások																		
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	57 305	9 742 192		-32 508 963	4 914 267	-1 920 762	420 406	2 233 049	-333 131		408 554	3 001 990				-13 985 093	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	0			32 173 619	0	0	10 668 853	0	0		0					42 842 473	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430											0	0		0		0	
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	9 858	-3 408 658		-1 676 934	0	-1 912 529	-507 199	326 699	0		1 376 942	0	0		0	-5 791 821	
Nettó	R0500	47 447	13 150 850		1 341 591	4 914 267	-8 233	11 596 458	1 906 350	-333 131		408 554	1 625 048	0	0		34 649 201	
Felmerült költségek	R0550	486 346 455	3 317 645 058		4 977 149 678	2 270 407 596	9 593 021	13 048 956 796	1 124 937 582	8 910 086		68 945 576	106 953 945				25 419 845 793	
Egyéb költségek	R1200																0	
Összes költség	R1300																25 419 845 793	

I. sz. melléklet

S.05.01.02

Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként (folytatás)

	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	319 421 142	15 949 284 902	17 680 832 808	337 680 948				34 287 219 800
Vizontbiztosítók részesedése	R1420		62 246 124	25 796 761	54 451 800				142 494 685
Nettó	R1500	319 421 142	15 887 038 778	17 655 036 047	283 229 148				34 144 725 115
Megszolgált díjak									
Bruttó	R1510	319 421 142	15 948 882 168	17 680 832 808	343 066 142				34 292 202 260
Vizontbiztosítók részesedése	R1520		62 246 124	25 796 761	59 447 985				147 490 870
Nettó	R1600	319 421 142	15 886 636 044	17 655 036 047	283 618 157				34 144 711 390
Kárráfordítás									
Bruttó	R1610	120 853 618	9 217 749 728	15 279 143 862	392 127 486		472 179 101		25 482 053 795
Vizontbiztosítók részesedése	R1620		125 302 088	-703 211	83 875 085				208 473 962
Nettó	R1700	120 853 618	9 092 447 640	15 279 847 073	308 252 401		472 179 101		25 273 579 833
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások									
Bruttó	R1710	-17 822 171	2 756 698 861	451 086 546	-131 808 771		-201 986 026		2 856 168 438
Vizontbiztosítók részesedése	R1720	0	0	0	-4 724 256		-214 683 593		-219 407 849
Nettó	R1800	-17 822 171	2 756 698 861	451 086 546	-127 084 515		12 697 567		3 075 576 287
Felmerült költségek	R1900	98 200 551	5 033 970 693	5 645 824 460	105 819 279		61 844 625		10 945 659 608
Egyéb költségek	R2500								
Összes költség	R2600								10 945 659 608

I. sz. melléklet

S.05.02.01

Biztosítási díjak, kárigények és költségek országonként

		Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország (a bruttó díjelőírás összege alapján) – nem-életbiztosítási kötelezettségek					Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010		SK	PL	CZ			
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Díjelőírás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	62 787 282 002	491 856 071	351 009 485				63 630 147 558
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	7 849 503 459						7 849 503 459
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130							0
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	2 267 163 158	24 494 965	12 180 129				2 303 838 252
Nettó	R0200	68 369 622 303	467 361 106	338 829 356				69 175 812 765
Megszolgált díjak								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	61 724 810 422	490 906 770	334 887 040				62 550 604 232
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	7 832 083 458						7 832 083 458
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230							0
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	2 122 087 312	24 494 965	11 748 881				2 158 331 158
Nettó	R0300	67 434 806 568	466 411 805	323 138 159				68 224 356 532
Kárráfordítás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	22 229 846 097	96 111 693	120 445 791				22 446 403 581
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	4 935 723 091						4 935 723 091
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330							0
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	280 938 430	3 032 360	1 620 666				285 591 456
Nettó	R0400	26 884 630 758	93 079 333	118 825 125				27 096 535 216
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	-14 084 877	73 326	26 458				-13 985 093
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	42 842 473						42 842 473
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430	0						0
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	-5 791 821						-5 791 821
Nettó	R0500	34 549 417	73 326	26 458				34 649 201
Felmerült költségek	R0550	24 721 525 356	396 661 348	297 914 642	3 744 447			25 419 845 793
Egyéb költségek	R1200							
Összes költség	R1300							25 416 101 346

I. sz. melléklet

S.05.02.01

Biztosítási díjak, kárigények és költségek országonként (folytatás)

		Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország (a bruttó díjelőírás összege alapján) – életbiztosítási kötelezettségek					Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R1400							
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Díjelőírás								
Bruttó	R1410	34 287 219 800						34 287 219 800
Viszontbiztosítók részesedése	R1420	142 494 685						142 494 685
Nettó	R1500	34 144 725 115						34 144 725 115
Megszolgált díjak								
Bruttó	R1510	34 292 202 260						34 292 202 260
Viszontbiztosítók részesedése	R1520	147 490 870						147 490 870
Nettó	R1600	34 144 711 390						34 144 711 390
Kárráfordítás								
Bruttó	R1610	25 482 053 795						25 482 053 795
Viszontbiztosítók részesedése	R1620	208 473 962						208 473 962
Nettó	R1700	25 273 579 833						25 273 579 833
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások								
Bruttó	R1710	2 856 168 438						2 856 168 438
Viszontbiztosítók részesedése	R1720	-219 407 849						-219 407 849
Nettó	R1800	3 075 576 287						3 075 576 287
Felmerült költségek	R1900	10 945 659 608						10 945 659 608
Egyéb költségek	R2500							
Összes költség	R2600							10 945 659 608

I. sz. melléklet

S.12.01.02

Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

		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			
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	43 303 337 907		57 443 004 206	0		117 458 914	8 909 250 148	6 967 149 686	0	116 740 200 861		-372 998 585	0	0	-372 998 585
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080	0		0	0		0	37 671 899	95 418 640	0	133 090 538		0	0	0	0
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	R0090	43 303 337 907		57 443 004 206	0		117 458 914	8 871 578 250	6 871 731 046	0	116 607 110 323		-372 998 585	0	0	-372 998 585
Kockázati ráhagyás	R0100	2 219 261 735	2 515 958 162			993 454 030			40 985 319	0	5 769 659 246	303 810 660		0	0	303 810 660
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	45 522 599 642	59 958 962 368			10 020 163 092			7 008 135 005	0	122 509 860 107	-69 187 925		0	0	-69 187 925

I. sz. melléklet
S.17.01.02

Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok

		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	13 983 720	-930 745 126	0	1 730 815 587	659 398 841	-1 996 373	-592 753 378	-258 146 580	-2 182 036	0	-33 578 560	-16 997 502	0	0	0	0	567 798 593
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140	-540 240	-18 239 146	0	-68 878 707	-1 772 354	-1 346 044	-73 426 034	19 935 112	188 608	0	-1 010 875	-13 819 685	0	0	0	0	-158 909 364
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	14 523 960	-912 505 979	0	1 799 694 294	661 171 195	-650 329	-519 327 344	-278 081 692	-2 370 644	0	-32 567 684	-3 177 817	0	0	0	0	726 707 957
Függőkár-tartalék																		
Bruttó	R0160	287 122 406	2 122 818 183	0	5 410 684 788	1 196 896 622	970 588	2 893 517 760	873 863 597	3 515 507	0	4 393 821	35 319 908	0	0	0	0	12 829 103 180
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	6 457 237	0	357 439 399	0	0	353 713 657	31 017	0	0	0	0	0	0	0	0	717 641 310
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	287 122 406	2 116 360 946	0	5 053 245 390	1 196 896 622	970 588	2 539 804 103	873 832 580	3 515 507	0	4 393 821	35 319 908	0	0	0	0	12 111 461 870
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	301 106 125	1 192 073 058	0	7 141 500 375	1 856 295 463	-1 025 784	2 300 764 381	615 717 017	1 333 471	0	-29 184 739	18 322 406	0	0	0	0	13 396 901 774
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	301 646 365	1 203 854 967	0	6 852 939 683	1 858 067 817	320 259	2 020 476 758	595 750 888	1 144 863	0	-28 173 864	32 142 091	0	0	0	0	12 838 169 828
Kockázati ráhagyás	R0280	27 571 374	225 041 330	0	214 847 111	124 542 408	3 161 843	1 329 729 124	60 264 615	1 131 166	0	2 686 498	3 960 659	0	0	0	0	1 992 936 131
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	0
Legjobb becslés	R0300	0	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	0
Biztosítástechnikai tartalékok összesen																		
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0320	328 677 500	1 417 114 388	0	7 356 347 486	1 980 837 871	2 136 059	3 630 493 506	675 981 633	2 464 637	0	-26 498 241	22 283 065	0	0	0	0	15 389 837 904
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330	-540 240	-11 781 909	0	288 560 692	-1 772 354	-1 346 044	280 287 623	19 966 130	188 608	0	-1 010 875	-13 819 685	0	0	0	0	558 731 946
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	329 217 740	1 428 896 297	0	7 067 786 795	1 982 610 225	3 482 102	3 350 205 883	656 015 503	2 276 029	0	-25 487 366	36 102 750	0	0	0	0	14 831 105 958

I. sz. melléklet

S.19.01.21

Nem-életbiztosítási kárigények

Nem-életbiztosítási üzletágak összesen

Kárbekövetkezés éve /
kockázattvállalás éve

Z0020	1 – Kárbekövetkezés éve
--------------	-------------------------

Bruttó kifizetett kárigény (nem kumulatív)

(abszolút összeg)

Korábbi évek	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
	R0100											0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-8	R0170	12 478 345 338	3 002 710 006	468 295 900	153 422 482	157 882 443	41 797 802	28 776 158	37 247 537	-14 812 392		
N-7	R0180	18 609 909 476	3 704 618 237	558 134 455	217 599 302	107 515 885	80 529 307	157 616 389	17 663 402			
N-6	R0190	12 940 669 436	3 210 526 131	527 250 771	238 358 280	168 265 836	112 343 268	49 528 377				
N-5	R0200	12 422 659 862	3 162 501 286	760 854 311	154 219 111	42 284 856	61 505 165					
N-4	R0210	13 235 291 657	3 680 144 383	668 027 961	316 767 327	158 181 964						
N-3	R0220	13 634 923 894	4 263 411 602	661 043 698	242 894 556							
N-2	R0230	16 168 060 195	4 371 942 496	763 416 153								
N-1	R0240	16 927 225 132	4 932 550 014									
N	R0250	18 554 128 134										

	Tárgyév	Évek összesítve (kumulatív)
	C0170	C0180
R0100	0	0
R0160	0	0
R0170	-14 812 392	16 353 665 275
R0180	17 663 402	23 453 586 453
R0190	49 528 377	17 246 942 100
R0200	61 505 165	16 604 024 591
R0210	158 181 964	18 058 413 292
R0220	242 894 556	18 802 273 750
R0230	763 416 153	21 303 418 844
R0240	4 932 550 014	21 859 775 146
R0250	18 554 128 134	18 554 128 134
Összesen R0260	24 765 055 373	172 236 227 585

Függőkár-tartalék bruttó nem diszkontált legjobb becslése

(abszolút összeg)

Korábbi évek	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
	R0100											0
N-9	R0160											
N-8	R0170							703 030	5 250 488	5 885 665		
N-7	R0180						89 913 630	30 742 586	38 876 880			
N-6	R0190					152 703 870	71 438 338	75 012 161				
N-5	R0200				281 160 285	131 748 157	139 901 610					
N-4	R0210			690 079 607	333 073 122	262 416 361						
N-3	R0220		1 545 272 983	620 543 971	480 658 927							
N-2	R0230	7 138 672 108	1 433 254 299	897 852 555								
N-1	R0240	7 820 217 037	1 975 528 696									
N	R0250	9 020 777 231										

	Év vége (diszkontált adatok)
	C0360
R0100	0
R0160	5 888 520
R0170	13 251 137
R0180	38 801 226
R0190	74 744 139
R0200	139 082 691
R0210	260 075 551
R0220	475 143 257
R0230	885 427 992
R0240	1 953 352 762
R0250	8 983 335 904
Összesen R0260	12 829 103 180

I. sz. melléklet**S.23.01.01****Szavatolótóke**

		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						
Törzsrészcénytőke (saját részvényekkel együtt)	R0010	6 374 160 000	6 374 160 000			
A törzsrészcénytőkéhez kapcsolódó tőketartalék	R0030	5 471 154 899	5 471 154 899			
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	46 767 607 840	46 767 607 840			
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	4 780 949 120	4 780 949 120			
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	R0290	53 831 973 619	53 831 973 619			
Kiegészítő szavatoló tőke						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcénytőke	R0300					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető 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	53 831 973 619	53 831 973 619			
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	53 831 973 619	53 831 973 619			
A szavatoló tőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	53 831 973 619	53 831 973 619			
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	53 831 973 619	53 831 973 619			
Szavatoló tőke-szükséglet (SCR)	R0580	29 443 853 254				
Minimális tőkeszükséglet (MCR)	R0600	9 052 064 607				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatoló tőke-szükséglet aránya	R0620	183%				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	595%				

		C0060	
Átértékelési tartalék			
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	69 612 922 739	
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710	0	
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720	11 000 000 000	
Egyéb alapvető szavatoló tőke-elemek	R0730	11 845 314 899	
A korlátozott szavatoló tőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	R0740	0	
Átértékelési tartalék	R0760	46 767 607 840	

		Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Várható nyereség						
Jövöbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási ág	R0770	52 606 013 825				
Jövöbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási ág	R0780	4 580 059 544				
Jövöbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	R0790	57 186 073 369				

I. sz. melléklet

S.25.01.21

Szavatolótóke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó biztosítók esetén

		Bruttó szavatolótóke-szükséglet	Biztosító-specifikus paraméterek	Egyszerűsítések
		C0110	C0090	C0120
Piaci kockázat	R0010	4 624 486 909		
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	1 793 041 520		
Életbiztosítási kockázat	R0030	14 168 325 768		
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	3 833 582 804		
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	20 855 473 286		
Diverzifikáció	R0060	-16 125 730 712		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0		
Alapvető szavatolótóke-szükséglet	R0100	29 149 179 575		

A szavatolótóke-szükséglet kiszámítása		C0100
Működési kockázat	R0130	3 996 854 663
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	-790 151 541
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-2 912 029 443
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0
Szavatolótóke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	29 443 853 254
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	0
Szavatolótóke-szükséglet	R0220	29 443 853 254
A szavatolótóke-szükségletre vonatkozó egyéb információk		
Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400	0
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótóke-szükséglet összesen	R0410	29 443 853 254
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótóke-szükséglet összesen	R0420	0
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótóke-szükséglet összesen	R0430	0
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótóke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440	0

I. sz. melléklet

S.28.02.01

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

		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	6 577 302 931	331 910 618

Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0020		
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0030		
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040		
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050		
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060		
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070		
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080		
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090		
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100		
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110		
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120		
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130		
Nem arányos egészség- viszontbiztosítás	R0140		
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	R0150		
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	R0160		
Nem arányos vagyon- viszontbiztosítás	R0170		

Nem-életbiztosítási tevékenységek		Életbiztosítási tevékenységek	
Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)
C0030	C0040	C0050	C0060
301 646 365	1 196 443 249	0	0
1 506 835 158	5 404 162 919	0	3 904 830 800
0	0	0	0
6 852 939 683	12 589 610 395	0	0
1 858 067 817	8 999 641 212	0	0
320 259	23 423 603	0	0
2 020 476 758	32 744 997 138	0	0
595 750 888	3 819 950 229	0	0
1 144 863	27 555 604	0	0
0	0	0	0
0	190 395 621	0	0
32 142 091	274 801 997	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0

		Nem-életbiztosítási tevékenységek	Életbiztosítási tevékenységek
		MCR(L,NL) Result	MCR(L,L) Re-sult
		C0070	C0080
Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0200	146 772 989	1 996 078 070

Nem-életbiztosítási tevékenységek		Életbiztosítási tevékenységek	
Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockáztatott tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockáztatott tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)
C0090	C0100	C0110	C0120
0		36 646 694 224	
0		6 656 643 683	
0		57 443 004 206	
6 989 189 960		8 498 579 665	
		0	579 606 646 507

Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások	R0210		
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrecionális nyereségrészesedések	R0220		
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítási kötelezettségek	R0230		
Egyéb életbiztosítási (élet- viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség- viszontbiztosítási) kötelezettségek	R0240		
Teljes kockáztatott tőke az életbiztosítási és élet- viszontbiztosítási kötelezettségek összessége tekintetében	R0250		

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása		
		C0130
Lineáris MCR	R0300	9 052 064 607
Szavatolótőke- szükséglet (SCR)	R0310	29 443 853 254
MCR felső korlátja	R0320	13 249 733 964
MCR alsó korlátja	R0330	7 360 963 313
Kombinált MCR	R0340	9 052 064 607
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	2 308 000 000
		C0130
Minimális tőkeszükséglet	R0400	9 052 064 607

Nem-életbiztosítási és életbiztosítási elvi minimális tőkeszükséglet kiszámítása			
		Nem életbiztosítási tevékenységek	Életbiztosítási tevékenységek
		C0140	C0150
Elvi lineáris MCR	R0500	6 724 075 920	2 327 988 688
Elvi szavatolótőke- szükséglet a többlettőke- szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)	R0510	21 871 552 318	7 572 300 936
Elvi MCR felső korlátja	R0520	9 842 198 543	3 407 535 421
Elvi MCR alsó korlátja	R0530	5 467 888 079	1 893 075 234
Elvi kombinált MCR	R0540	6 724 075 920	2 327 988 688
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	R0550	1 154 000 000	1 154 000 000
Elvi MCR	R0560	6 724 075 920	2 327 988 688