

MetLife Europe d.a.c.

**Igazgatósági jelentés és auditált éves beszámoló
a 2020. December 31-én végződött üzleti évre**

Cégjegyzékszám: 415123

Tartalomjegyzék

Igazgatóság és Egyéb Információk	2
Igazgatósági Jelentés	3 – 12
Igazgatóság Felelősségi Nyilatkozata	13
Független Könyvvizsgálói Jelentés	14 – 20
Átfogó Eredménykimutatás	21 - 23
Pénzügyi Helyzet Kimutatása	22-23
Saját Tőke Változás Kimutatása	24
Cash Flow Kimutatás	25-26
Kiegészítő Melléklet	27-100

MetLife Europe d.a.c.
Igazgatóság és egyéb információk
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

Igazgatóság tagjai	Igazgató neve	Lakóhelye	
	Brenda Dunne	Írország	Külső igazgatósági tag
	Éilish Finan	Írország	Külső igazgatósági tag
	Nicolas Hayter	Írország	Pénzügyi igazgató
	Ruairí O'Flynn	Írország	Külső nem igazgatósági tag
	Miriam Sweeney	Írország	Kockázatkezelési igazgató
	Mario Valdes	Cseh Köztársaság	Ügyvezető igazgató
	Nuria Garcia	Franciaország	Vezérigazgató
	Lyndon Oliver	Egyesült Államok	Csoport által delegált
	Maureen McQueen	Egyesült Államok	Csoport által delegált
Székhely	20 on Hatch Lower Hatch Street Dublin 2		
Aktuáriusi vezető	Samreen Asif		
Független könyvvizsgáló	Mazars Chartered Accountants and Statutory Audit Firm Harcourt Centre Block 3 Harcourt Road Dublin 2		
Társasági titkárság	MetLife Europe Services Limited 20 on Hatch Lower Hatch Street Dublin 2		
Számlavezető bankok	HSBC Bank plc 62-76 Park Street London SE1 SE1 9DZ	Citibank Europe plc 1 North Wall Quay Dublin 1	
Jogi tanácsadó	McCann Fitzgerald Riverside One Sir John Rogerson's Quay Dublin 2		

MetLife Europe d.a.c.
Igazgatósági jelentés
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

Az Igazgatóság ezúton nyújtja be a 2020. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó jelentését az auditált éves beszámolóval együtt.

Főtevékenység

A MetLife Europe d.a.c. („a Társaság”) az ír törvények szerint bejegyzett, írországi székhelyű vállalkozás, amely az ír központi bank engedélye alapján az I., III., IV. és VI. életbiztosítási ágazatba tartozó biztosításokra kiterjedő életbiztosítási tevékenységet, valamint az 1. és 2. nem életbiztosítási ágazatba tartozó biztosításokra kiterjedő nem életbiztosítási tevékenységet végez az Európai Unió 2015. évi (biztosítási és viszontbiztosítási tevékenységre vonatkozó) rendeleteiben (2015. évi 485. számú jogszabályi eszköz /S.I. No. 485 of 2015/) előírtak szerint.

A Társaságnak egy 100%-os tulajdonú leányvállalata van, a MetLife Pension Trustees Limited, amely az Egyesült Királyságban található.

Az üzleti tevékenység áttekintése

A MetLife Inc. Európában különböző leányvállalatokon keresztül végzi üzleti tevékenységét. A Társaság kiaknázza a biztosítási tevékenységre vonatkozó európai irányelvek által biztosított lehetőségeket és az Európai Unión belüli üzleti tevékenységét egy írországi központból végézte és irányítja. A Társaság az Egyesült Királyságban, Olaszországban, Spanyolországban, Portugáliában, Franciaországban, Bulgáriában, Szlovákiában, a Cseh Köztársaságban, Magyarországon, Romániában és Cipruson rendelkezik fiókteleppel. A Társaság a szolgáltatásnyújtás szabadsága révén Lengyelországban, Görögországban, Norvégiában, Németországban, Ausztriában és Hollandiában is folytat még üzleti tevékenységet. A Társaság orosz és indonéz biztosító társaságokkal köt viszontbiztosítási szerződéseket. A szolgáltatásnyújtás szabadsága miatt a Társaság működése megszűnt Norvégiában a Laguna Life d.a.c.-nek való eladását követően 2019. április 1-jén. További részletek: lásd lent.

A Társaság legfontosabb teljesítménymutatói az alábbiak szerint alakultak 2020-ban:

	2020	2019
	millió euró	millió euró
Befektetési egységekhez nem kötött, megszolgált biztosítási díj	1,089	1,044
Befektetési egységekhez kötött, megszolgált biztosítási díj	167	157
Tárgyévi eredmény	166	36

A nem befektetési egységekhez kötött, megkeresett díj a 2019. évi 1 044 millió euróról 2020-ban 1 089 millió euróra emelkedett. Ez főként az Egyesült Királyságban a csoportos üzletág növekedésének köszönhető, amelyet részben ellensúlyoz a COVID-19 miatt egyes értékesítési csatornákon tapasztalt alacsonyabb értékesítés hatása. A befektetési egységekhez kötött szerzett díj a 2019-es 157 millió euróról 2020-ban 167 millió euróra nőtt, a növekedés elsősorban Ciprusra és Magyarországra kapcsolódik.

MetLife Europe d.a.c.
Igazgatósági jelentés (folytatás)
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

A nyereség a 2019. évi 36 millió euróról 166 millió euróra nőtt 2020-ban. Ez elsősorban az alacsonyabb költségeknek, az Egyesült Királyságban a befektetési egységekhez kötött üzletág garanciáinak GBP kamatlábváltozásainak hatásának, az árfolyamváltozásoknak, valamint az Egyesült Királyság csoportos üzletág növekedésének és az alacsonyabb kárigényeknek.

2020-ban a COVID-19 vírus világjárványt okozott, és a kormányok és a vállalkozások olyan intézkedéseket hoztak, mint az utazási tilalom, a karantén és a társadalmi távolságtartás a vírus terjedése ellen. Ezek megzavarták az üzleti tevékenységet, valamint gazdasági lassulást és jelentős volatilitást okoztak a pénzügyi piacokon. A Társaság pénzügyi és működési teljesítménye eddig ellenállt a világjárványnak. Ez a diverzifikált forgalmazási képességének, a világjárványban ellenállóknak bizonyuló termékportfóliójának, valamint a diverzifikált és kiváló minőségű eszközportfóliónak köszönhető. A Társaság aktiválta üzletmenet-folytonossági tervét, és a személyzet nagy része lehetőség szerint otthonról dolgozott. A fent említett eredmények és a Szolvencia II. szerinti teljesítmény a világjárvány alatt is erős maradt. A szolvencia fedezet a 2019-es 172%-ról 2020-ra 186%-ra nőtt.

Az Egyesült Királyság 2020. január 31-én megszűnt az EU tagja lenni, és a 2020. december 31-én lejáró átmeneti időszakot követően az Egyesült Királyságra már nem vonatkozik az uniós jog. Az Egyesült Királyság és az EU közötti kapcsolatot mostantól egy kereskedelmi és együttműködési megállapodás feltételei szabályozzák. Az Egyesült Királyságban jelenleg folyik a Szolvencia II irányelv és az Egyesült Királyságban engedélyezett biztosítókra és viszontbiztosítókra alkalmazandó szabályozási rendszer felülvizsgálata. Lehetséges, hogy az Egyesült Királyság hazai felügyeleti rendszere idővel eltérni kezd a Szolvencia II irányelvtől. A Társaság arra számít, hogy fenntartja meglévő működési modelljét, beleértve a bejövő EGT-biztosítóként való működést is, az Egyesült Királyság ideiglenes engedélyezési rendszere alapján, amely legalább három évig fog tartani, és amely lehetővé teszi a Társaság számára, hogy ezen időszak alatt az Egyesült Királyságban folytassa biztosítási tevékenységét.

A Társaság közvetlen anyavállalata a MetLife EU Holding Company Limited (MetLife EU), végső anyavállalata pedig a MetLife Inc.

2020 januárjában a Társaság elindította megújított vállalati stratégiáját, amelyet „Következő horizont stratégiának” nevezünk. Az új stratégiát egy olyan stratégiai keretrendszer foglalja magába, amely összekapcsolja a Célt, a Bátor Kötelezettségvállalásokat, a Stratégiai Döntéseket és a Kulcsfontosságú Megvalósítókat. Ezek a következők:

Cél: A cél a következő: „Mindig veled, magabiztosabb jövőt építve”. Ez alapozza meg a stratégiát és határozza meg a vállalat irányát.

Bátor kötelezettségvállalások: Ez határozza meg a legfontosabb érdekelt feleket: az embereket, a részvényeseket és az ügyfeleket, valamint a vállalat irántuk tett kötelezettségvállalásait.

MetLife Europe d.a.c.
Igazgatósági jelentés (folytatás)
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

Stratégiai döntések: Meghatározza, hogy mit kell másképp tenni a cél megvalósítása és a kötelezettségvállalások teljesítése érdekében. Ezt a három stratégiai pillér határozza meg: Fókusz, Egyszerűsítés és Differenciálás.

Kulcsfontosságú tényezők: Ezek a stratégia sikeres végrehajtásához szükséges magatartásformák, gondolkodásmód és kultúra, különös tekintettel a kultúrára, az ügyfélre és a hatékonysági gondolkodásmódra.

Osztalékok és tőketranzakciók

A pénzügyi év során nem került sor osztalékfizetésre (2019: nulla). 2021. február 24-én 97 millió EUR összegű időközi osztalékot hirdettek. További részletekért lásd A pénzügyi helyzet kimutatás fordulónapja utáni események.

A Társaság a pénzügyi év során nem kapott tőkejuttatásokat (2019: nulla).

A Társaság nem bocsátott ki részvényeket a pénzügyi év során (2019: nulla).

A vállalkozás folytatása

Az igazgatók bíznak abban, hogy a Társaság megfelelő forrásokkal rendelkezik ahhoz, hogy a belátható jövőben is működőképes maradjon. Ennek eredményeként a pénzügyi kimutatások elkészítésekor továbbra is a vállalkozás folytatásának elvét alkalmazzák. További részleteket lásd a 3. megjegyzésben.

A pénzügyi helyzet kimutatás fordulónapja utáni események

2021. február 3-án a Társaság 2021. január 1-jei hatállyal módosította és újrafogalmazta a MetLife Reinsurance Company of Bermuda Limited (MetLife Bermuda) UK Wealth Management viszontbiztosítási szerződését, hogy az a UK Wealth Management garanciák és alapszerződések 100%-át fedezze. A szerződés korábban csak a változó életjáradéki garanciákra terjedt ki. A szerződés a Szolvencia II. szerinti tőkemegfelelést és felszabadulást eredményez, így megerősíti a szolvenciafedezetet. A Társaság beleegyezett, hogy 4,452 millió eurót fizet a 4,107 millió eurós nettó viszontbiztosított kötelezettségek ellenértékéért. Ez a viszontbiztosítás nettó költségét eredményezte. Ez 345 millió eurós nettó viszontbiztosítási költséget eredményezett a Társasággal kötött szerződés kezdetekor. Ezt a költséget elhatárolják és amortizálják a következő időszakokban a viszontbiztosított szerződések hátralévő élettartama alatt. A kifizetés 377 millió euró kezdeti viszontbiztosítási díjat tartalmaz, a fennmaradó összeg pedig egy visszatartott pénzeszközzel kapcsolatos megállapodás részeként esedékes.

2021. február 24-én az Igazgatótanács (Igazgatótanács) a MetLife EU részére 97 millió euró összegű időközi osztalékot állapított meg. Az igazgatók meggyőződtek arról, hogy az EU által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) alapján elegendő tőke áll rendelkezésre a fizetőképesség szempontjából, és elegendő felosztható tartalék áll rendelkezésre az osztalék

MetLife Europe d.a.c.
Igazgatósági jelentés (folytatás)
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

kifizetéséhez. Ezen túlmenően a nyilatkozatot a CBI jóváhagyása és jóváhagyása mellett tették. Az osztalék kifizetésére 2021. március 18-án került sor. Ezt a Szolvencia II-ben 2020-ban előre látható osztalékként ismerik el.

Szolvencia II

A Szolvencia II szabályrendszert 2016. január 1-jén vezette be a Társaság. A Társaság benyújtotta az adatszolgáltatási táblázatokat (QRT), a szavatolótőke-megfelelésről és a pénzügyi helyzetről szóló jelentést (SFCR), valamint a rendszeres felügyeleti jelentést (RSR), a speciális nemzeti jelentéseket (NST), és a sajátkockázat- és szolvenciaértékelést az ír központi bankhoz (CBI) az előírt határidőn belül.

A 2019. évi beadványok alapján a Társaság elegendő többleteszközzel rendelkezik a szavatolótőke-szükséglet fedezéséhez. Az igazgatók bíznak abban, hogy a Társaság a Szolvencia II. rendszer szerint továbbra is megfelelő forrásokkal rendelkezik ahhoz, hogy belátható időn belül továbbra is működőképes maradjon.

Kockázatok és bizonytalanságok

A Társaságot érintő legfontosabb kockázati kategóriák a hitelkockázat, a piaci kockázat, a likviditási kockázat, a biztosítási kockázat és a működési kockázat (lásd a 27.5. megjegyzést). A Társaság dokumentált kockázatkezelési keretrendszerrel rendelkezik annak biztosítására, hogy a kockázatokat a Társaság által meghatározott kockázati hajlandóságával megfelelően kezelje. Ezt a keretrendszert legalább évente felülvizsgálja és jóváhagyja az Igazgatótanács, hogy biztosítsa annak folyamatos megfelelőségét, összhangban a CBI Biztosítási vállalkozásokra vonatkozó vállalatirányítási követelményeivel (2015).

A „Biztosítási vállalkozásokra vonatkozó vállalatirányítási követelmények 2015” címmel megjelentetett szabályozásnak való megfelelés

A „Biztosítási vállalkozásokra vonatkozó vállalatirányítási követelmények 2015” szabályozás alapvető minimumkövetelményeket ír elő minden olyan biztosítási vállalkozás számára, amely az ír központi bank engedélye vagy felhatalmazása alapján végzi tevékenységét. A szabályozás a „nagy”-nak minősülő biztosítási vállalkozások számára külön előírásokat tartalmaz, amelyek figyelembe veszik az ilyen biztosítási vállalkozások kockázatait és a tevékenységeik jellegét. A Társaság nagy biztosítási vállalkozásnak minősül.

Belső kontrollok

A Társaság ellenőrzési keretrendszere hangsúlyozza annak jelentőségét, hogy meglegyenek a megfelelő belső kontrollok, és hogy minden résztvevő tisztában legyen a saját szerepével az ellenőrzési rendszeren belül. Az Ellenőrzési Keretrendszer egyértelmű szabványokat állít fel a Belső Kontroll megtervezésére, működtetésére, érvényesítésére és felügyeletre szempontjából. Meghatározza, hogy hogyan lehet hatékony belső kontrollt elérni az igazgatók és a funkciók vezetőinek közös felelősségvállalásával.

MetLife Europe d.a.c.
Igazgatósági jelentés (folytatás)
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

Kockázatkezelési rendszer

A Kockázatkezelési Keretrendszer (a Keretrendszer) meghatározza a kockázatkezelési megközelítéseket és azt a struktúrát, amelyet minden munkatársnak követnie kell, akár igazgató, akár ügyvezető, akár alkalmazott.

A Keretrendszer legfontosabb céljai az alábbiak:

- Olyan erős kockázati kultúra létrehozása Társaságban, amely Társaság céljaiban és értékeiben, különösen a fogyasztóvédelemben gyökerezik;
- Valamennyi üzletágban, tevékenységben és kockázattípusban a következetes, szisztematikus kockázatkezelés biztosítása; és
- Képesé tenni a döntéshozókat, hogy hatékonyan irányítsák a Társaság erőforrásait olyan megfelelő üzleti lehetőségek felé, amelyek megfelelnek a Testület kockázati hajlandóságának.

A 2014. évi ír társasági törvény előírásainak az Igazgatóság részéről történő betartása

Az Igazgatóság tudatában van annak, hogy az Igazgatóság tagjai felelősek annak biztosításáért, hogy a Társaság teljesítse a (2014. évi ír társasági törvény 225. cikke szerinti) releváns kötelezettségeit.

Az Igazgatóság tagjai igazolják, hogy:

- a Társaság kiállított egy nyilatkozatot, amely felsorolja a Társaság azon szabályzatait, amelyek az Igazgatóság tagjainak véleménye szerint megfelelőek a tekintetben, hogy biztosítják a Társaság releváns kötelezettségeinek teljesítését;
- a Társaság olyan megfelelő rendszerekkel és struktúrákkal rendelkezik, amelyek biztosítják a Társaság releváns kötelezettségeinek lényegi teljesítését; és
- az üzleti év során felül lettek vizsgálva a Társaság meglévő rendszerei és struktúrái.

Az Igazgatóság bizottságai

Feladatai teljesítésének elősegítéséhez az Igazgatóság négy bizottságot hozott létre. Ezek a következők:

- Audit Bizottság;
- Kockázati Bizottság;
- Befektetési Bizottság; és
- Jelölő Bizottság.

A tevékenységét valamennyi bizottság az Igazgatóság által jóváhagyott írásos működési szabályzat alapján végzi, amely rögzíti az adott bizottság hatáskörét, felelősségi körét és kötelezettségeit. Mindegyik bizottság legalább évente egyszer felülvizsgálja a saját működési szabályzatát, amit az Igazgatóság szükség szerint aktualizál is.

MetLife Europe d.a.c.
Igazgatósági jelentés (folytatás)
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

Igazgatóság

2020 folyamán az Igazgatóság tagjai az alábbiak voltak. Az Igazgatóság valamennyi tagja a teljes üzleti év folyamán hivatalban volt, kivéve ahol jelölve van:

Brenda Dunne

Dirk Ostijn Lemondott, 2020. december 31-én

Ed Palmer Kinevezve 2020. május 18-tól, lemondott 2020. November 13-án

Éilish Finan

Lyndon Oliver Kinevezve 2020. május 7-től

Mario Valdes

Michael Hatzidimitriou Lemondott, 2020. május 18-án

Miriam Sweeney

Nicolas Hayter

Ruairí O'Flynn

Sarah Alicia Celso

Az igazgatósági tagok részesedése

Az igazgatóknak a MetLife Inc. törzsrésztvényitőkéjében 2020. december 31-én és 2019. december 31-én fennálló érdekeltségei, amelyek mindegyike haszonélvezeti joggal rendelkeznek, névértékben kevesebb, mint a MetLife Inc. kibocsátott részvényitőkének 1 százaléka. 2020. december 31-én és 2019. december 31-én nincs titkári érdekeltség.

Megfelelő számviteli nyilvántartások

Az igazgatók által a 2014. évi társasági törvény 281-285. szakaszában foglalt követelményeknek való megfelelés biztosítása érdekében a számviteli nyilvántartások vezetése tekintetében hozott intézkedések közé tartozik a tranzakciók, eszközök és kötelezettségek nyilvántartására vonatkozó megfelelő irányelvek elfogadása, megfelelően képzett személyzet alkalmazása, valamint számítógépes és dokumentációs rendszerek használata. A Társaság könyvelését a 20 on Hatch, Lower Hatch Street, Dublin 2. szám alatt vezetik.

Nyilatkozat a releváns könyvvizsgálati információkról

A 2014. évi társasági törvény 330. cikkével összhangban az Igazgatóság tagjai igazolják, hogy tudomásuk szerint nincsenek olyan releváns könyvvizsgálati információk, amelyekről a Társaság jog szerinti könyvvizsgálójának ne lenne tudomása, és az Igazgatóság tagjai minden szükséges lépést megtettek annak érdekében, hogy tudomást szerezzenek a releváns könyvvizsgálati információkról, és meggyőződjenek arról, hogy a Társaság jog szerinti könyvvizsgálója tudomással bír az adott információkról.

MetLife Europe d.a.c.
Igazgatósági jelentés (folytatás)
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

Politikai adományok

Az üzleti év során a Társaság nem nyújtott politikai adományokat (2019: nulla).

Könyvvizsgáló

A könyvvizsgálók, a Mazars, okleveles könyvvizsgáló és jog szerinti könyvvizsgáló cég jelezte, hogy a 2014. évi társasági törvény 383. szakasza (2) bekezdésének rendelkezéseivel összhangban hajlandóak folytatni tisztségüket.

Nem pénzügyi közzétételek

Üzleti modell

A Társaság kihasználja az európai biztosítási irányelvek által biztosított lehetőségeket, hogy egyetlen írországi bázisról az egész EU-ban "útlevéllel" rendelkezzen. A Társaság az Egyesült Királyságban, Olaszországban, Spanyolországban, Portugáliában, Franciaországban, a Cseh Köztársaságban, Bulgáriában, Szlovákiában, Magyarországon, Romániában és Cipruson rendelkezik fiókokkal. A Társaság a szolgáltatási szabadságon keresztül Lengyelországban, Németországban, Ausztriában és Hollandiában is működik. A Társaság Oroszországból is folytat viszontbiztosítást.

A Társaság befektetési egységhez kötött és befektetési egységhez nem kötött szerződéseket bocsát ki a csoportos élet- és nyugdíjbiztosítás, a hitel-életbiztosítás, az egyéni védelem és a fix lejáratú életjáradékok területén.

MetLife Europe d.a.c.

Igazgatósági jelentés (folytatás)

a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

Környezetvédelmi kérdések

A Társaság a MetLife-csoport szerves részeként támogatja a csoport környezetvédelemmel kapcsolatos erőfeszítéseit a szén-dioxid-kibocsátás csökkentésére irányuló programok, energiahatékonysági kezdeményezések, víz- és hulladékcsökkentési stratégiák, újrahasznosítási és újrafelhasználási erőfeszítések, az üvegházhatást okozó gázok (GHG) globális kibocsátási leltára, az éghajlatváltozással kapcsolatos kockázatkezelés és a munkavállalók környezetvédelmi kezdeményezésekkel kapcsolatos elkötelezettsége révén. A MetLife globális fenntarthatósági csapata, amely a vállalati ügyek keretén belül működik, a vállalati társadalmi felelősségvállalással és a környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) kérdésekkel foglalkozik. Ez magában foglalja a környezeti teljesítmény folyamatos felügyeletét és irányítását.

A vállalat kockázatkezelési keretrendszerét úgy alakították ki, hogy minden olyan kockázatot kezeljen, amely az üzlet szempontjából lényeges. Mind a pénzügyi, mind a nem pénzügyi kockázatokat, beleértve az ESG kockázatokat is, folyamatok és eszközök segítségével azonosítják és kezelik. A Társaság a globális válságkezelési struktúra részeként üzletmenet-folytonossági tervekkel és helyreállítási stratégiákkal is rendelkezik, amelyek segítenek a Társaságnak felkészülni a működésére esetlegesen kiható fizikai éghajlati kockázatokra.

A MetLife csoport nyilvános fenntarthatósági kötelezettségvállalásokat állapít meg, beleértve a környezetvédelmi célokat is. A MetLife csoport 2019-ben egy évvel a tervezettnél korábban teljesítette a 2020-ra vonatkozó, fókuszált környezetvédelmi céljait. Ezek a célok magukban foglalták a szén-dioxid-semlegességre vonatkozó kötelezettségvállalást, egy helyalapú 10%-os ÜHG-csökkentési célt, egy globális 10%-os energiacsökkentési célt (2012-es bázis) és egy ellátási láncra vonatkozó kötelezettségvállalási célt, amelynek értelmében 100 vezető beszállítónak nyilvánosságra kell hoznia az üvegházhatású gázok kibocsátását és kibocsátáscsökkentési tevékenységét. A MetLife csoport 2016 óta évente szén-dioxid-semlegességet ért el globális irodái, járműparkja és üzleti utazásai kibocsátása tekintetében. A MetLife csoport egyéb vállalásait is túlteljesítette, többek között 2012 és 2019 között 33%-kal csökkentette az energiafelhasználást és 27%-kal az üvegházhatású gázok kibocsátását.

A MetLife csoport 2020-ban 11 új, 2030-ra vonatkozó környezetvédelmi célt jelentett be. Ezek a célok a MetLife-csoport globális működésének és ellátási láncának környezeti hatását kívánják csökkenteni, miközben befektetései, termékei és szolgáltatásai révén a közösségek védelmét és az innovatív megoldások előmozdítását szolgálja. E célcsoport részeként a MetLife-csoport vállalta, hogy a 2019-es szinthez képest 30 százalékkal csökkenti a helyhez kötött üvegházhatású gázkibocsátását, 5 millió fát ültet (kiemelten kezelve a természeti katasztrófák által veszélyeztetett területeket), és 5 millió dollárt különít el olyan termékek és partnerségek fejlesztésére, amelyek az éghajlati megoldásokat ösztönzik.

Ezek a környezetvédelmi célok potenciális klímaváltozási kockázatokat jelentenek, beleértve a szabályozási és hírnevet érintő kockázatokat, valamint az üzletmenet megszakítását és a megnövekedett működési költségeket. A MetLife csoport fenntarthatósági programjának részletei, beleértve a környezetvédelmi kezdeményezéseket és a szén-dioxid-kibocsátási adatokat, a MetLife fenntarthatósági jelentésében (www.metlife.com/about/corporate-responsibility) található.

MetLife Europe d.a.c.

Igazgatósági jelentés (folytatás)

a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

Társadalmi és munkavállalói kérdések

A Társaság arra törekszik, hogy olyan munkahelyi kultúrát hozzon létre, amelyben a munkavállalók elkötelezettek, motiváltak és inspiráltak. A Társaság továbbá olyan inkluzív globális vállalatnak tekinti magát, amely vonzza, fejleszti és felismeri a legtehetségesebb munkaerőt, és arra összpontosít, hogy sokszínű munkavállalói közösséget hozzon létre. A Társaság számos olyan, minden munkavállaló számára elérhető sokszínűségi üzleti erőforrás hálózattal rendelkezik, amely támogatja a tudatosságot, a tiszteletet és a befogadást a MetLife-nál.

A Társaság a MetLife Inc által meghatározott javadalmazási politikát és gyakorlatokat alkalmazza. A MetLife tiszteleten és elfogadáson alapuló kultúrája a szervezet minden aspektusára kiterjed, beleértve a javadalmazási gyakorlatokat, amelyek célja, hogy sokszínű munkaerőt vonzzon és megtartsa azt. A Társaság rendszeresen felülvizsgálja bérezési gyakorlatait, ezáltal garantálva, hogy nemtől és bőrszíntől függetlenül egyenlő munkáért egyenlő fizetést biztosítson.

Az év során a munkavállalók wellnessprogramokon, mindfulness tréningeken, fitnesztevékenységekben és közhasznú projektekben vettek részt, hogy ezáltal is erősödjenek a szociális kötelékek.

A Társaság politikája és kultúrája csökkentik a munkaerő fluktuációjának, a felmondások és a toborzási hiányok kockázatát.

Az emberi jogok tisztelete

A Társaság összetett, multikulturális környezetben működik. Bár a diszkriminációra és a zaklatásra vonatkozó törvények különbözhetnek azokban az országokban, ahol Társaság és a MetLife Csoport működik, a MetLife méltóság, tisztelet és a minden munkavállaló számára nyújtott egyenlő esélyek iránti elkötelezettsége nem ismer határokat. A Társaság elfogadja a MetLife Magatartási Kódexet, amely bemutatja, hogy a MetLife milyen viselkedést vár el a munkavállalótól egymás felé a világon minden irodában. 2019-ben a MetLife egy háromrészes sorozatot dolgozott ki „A tiszteletteljes viselkedés fokozása a munkahelyen” címmel, hogy megerősítse a tavaly elindított képzési modult. Mindegyik modul legfeljebb 10 percet vesz igénybe, és minden alkalmazottat arra ösztönözik, hogy vegyen részt rajta.

Emellett bevezettünk egy új Globális Munkahelyi Nyilatkozatot, amely kifejezi, hogy a MetLife azt szeretné, hogy valamennyi munkakörnyezete olyan hely legyen, ahol a méltóság, a tisztelet és az egyenlő esélyek alapértékeknek számítanak. A tréning részeként valamennyi munkavállalót megkérünk, hogy erősítse meg a Globális Munkahelyi Nyilatkozat iránti elkötelezettségét. A munkavállalók a zaklatási ügyeket vagy egyéb szakmaiatlan vagy nem megfelelő viselkedést jelenthetik személyesen, telefonon, írásban, vagy egyéb módon, és a Társaság elkötelezett minden olyan személy védelme mellett, aki jóhiszeműen panaszt tesz a megtorlás vagy áldozattá tevés bármely formájából eredő nem megfelelő viselkedés miatt. Ezek a tréningek és a bármiféle munkahelyi diszkrimináció bejelentésére szolgáló vonalak csökkentik a jogi eljárások és a negatív reklám kockázatát.

Korrupcióellenes és vesztegetési kérdések

A Társaság a MetLife Csoporttal összhangban megfelel a vesztegetésellenes törvényeknek és szabályozásoknak, beleértve az Írországi bűnügyi igazságszolgáltatási törvényt (korrupciós szabálysértések), az amerikai Foreign Corrupt Practices Act-et és a brit vesztegetési törvényt. A Társaság a zéró tolerancia politikáját alkalmazza a

MetLife Europe d.a.c.
Igazgatósági jelentés (folytatás)
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

korruptió és a vesztegetés valamennyi formája ellen, akár munkavállalók, akár a MetLife nevében fellépő harmadik felek az elkövetők. A MetLife korrupcióellenes szabályzata tartalmazza a vállalati szintű minimális korrupcióellenes megfelelési előírásokat és folyamatokat.

Az ellenőrzésekből látszik, hogy a MetLife erőfeszítéseket tesz annak érdekében, hogy javítsa azt, ahogyan a csoport a korrupciós kockázatokat kezeli és csökkenti, és a megfelelés kultúráját erősíti. Minden munkavállaló felelős azért, hogy elolvassa, megértse és fenntartsa a Korrupcióellenes szabályzat szellemét és minden egyes betűjét. A szabályzat betartása elengedhetetlen az átláthatóság, igazságosság és a „helyes cselekvés” előmozdításához, valamint a Társaság megbízhatósággal és integritással kapcsolatos jóhírnevének fenntartásához. A Társaság erős korrupcióellenes szabályzata segít csökkenteni az etikai mulasztásokért járó kormányzati bírságból eredő a pénzügyi kockázatokat azáltal, hogy fel tudják mutatni, hogy „jóhiszeműen megkísérelték” az illegális cselekedetek megakadályozását .

Az Igazgatóság nevében

Nicolas Hayter

Igazgató neve

Kelt: 2021. március 31.

Miriam Sweeney

Igazgató neve

Kelt: 2021. március 31.

MetLife Europe d.a.c.
Igazgatósági felelősségvállalás
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

Az Igazgatóság felelős az igazgatósági jelentésnek és az éves beszámolóknak a 2014. évi ír társasági törvénnyel és más vonatkozó jogszabályokkal összhangban történő elkészítéséért.

Az ír társasági törvény értelmében az Igazgatóság tagjainak valamennyi üzleti évre éves beszámolót kell készíteniük. A törvény alapján az Igazgatóság az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („releváns pénzügyi beszámolási szabályrendszer”) szerinti éves beszámoló készítése mellett döntött. Az ír társasági törvény értelmében az Igazgatóság addig nem fogadhatja el az éves beszámolót, ameddig meg nem bizonyosodott arról, hogy az éves beszámoló a Társaság üzleti év végén fennálló eszközeiről, forrásairól és pénzügyi helyzetéről, valamint az üzleti évben elért eredményéről megbízható és valós képet ad, és a 2014. évi ír társasági törvénynek minden egyéb vonatkozásban is megfelel.

Az éves beszámoló készítésekor az Igazgatóságnak:

- a Társaság éves beszámolójához illeszkedő, megfelelő számviteli politikákat kell kiválasztania és azokat következetesen kell alkalmaznia;
- ésszerű és óvatos döntéseket kell hoznia és becsléseket kell készítenie;
- az éves beszámolót a vállalkozás folytatásának elve alapján kell elkészítenie, kivéve, ha nem helyénvaló azt feltételezni, hogy a Társaság a továbbiakban is folyamatosan működni fog; és
- nyilatkoznia kell arról, hogy az éves beszámoló a vonatkozó számviteli szabványokkal összhangban készült-e – a vonatkozó szabványok megjelölése mellett –, illetve az adott szabványoktól való esetleges lényeges eltérések okait és hatásait be kell mutatnia.

Az Igazgatóság feladata biztosítani azt, hogy a Társaság megfelelő számviteli nyilvántartást vezessen, amely pontosan bemutatja és rögzíti a Társaság tranzakcióit, és bármely időpontban lehetővé teszi a Társaság eszközeinek, forrásainak, pénzügyi helyzetének és tevékenysége eredményének kellően pontos meghatározását, vagy hogy gondoskodjon arról, hogy a részére ilyen számviteli nyilvántartást vezessenek, egyúttal biztosítva azt is, hogy az éves beszámoló és az igazgatósági jelentés megfeleljen a 2014. évi ír társasági törvény rendelkezéseinek és elvégezhető legyen az éves beszámoló könyvvizsgálata.

Ugyancsak az Igazgatóság feladata a Társaság eszközeinek védelme és ezt biztosítandó, csalások és más szabálytalanságok megakadályozását és felderítését célzó ésszerű intézkedések meghozatala.

Az Igazgatóság nevében

Nicolas Hayter
Igazgató neve
Kelt: 2021. március 31.

Miriam Sweeney
Igazgató neve
Kelt: 2021. március 31.

TAGJAI RÉSZÉRE FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

MetLife Europe d.a.c

Jelentés a pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról

Véleményünk

Elvégeztük a MetLife Europe d.a.c. („a Társaság”) 2020. december 31-én végződő évre vonatkozó pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely a következőkből áll: átfogó jövedelemkimutatás, pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás, saját tőke változásaira vonatkozó kimutatás, cash flow kimutatás és a pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó megjegyzések, beleértve a 4. megjegyzésben szereplő, a jelentős számviteli politikák összefoglalóját. Az elkészítésük során alkalmazott pénzügyi beszámolási keretrendszer a 2014. évi társasági törvény és az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok ("IFRS").

Véleményünk szerint, a pénzügyi kimutatás:

- megbízható és valós képet ad a Társaság 2020. december 31-én fennálló eszközeiről, kötelezettségeiről és pénzügyi helyzetéről, valamint az akkor véget ért évre vonatkozó eredményéről;
- megfelelően készültek az Európai Unió által elfogadott IFRS-ekkel összhangban; és
- megfelelően készültek a 2014. évi társasági törvény követelményeivel összhangban.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat az írországi nemzetközi könyvvizsgálati szabványoknak (ISA Írország) és a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően folytattuk le. A szabványok szerinti felelősségi köreink ismertetése az alábbiakban, jelentésünk „A könyvvizsgáló felelősségi körei a pénzügyi kimutatások auditálásakor” című részében található.

Függetlenek vagyunk a Társaságtól az írországi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatára vonatkozó etikai előírásoknak megfelelően, ideértve az ír könyvvizsgálati és számviteli felügyeleti hatóság (Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority) által kiadott Etikai Szabályzatot a közérdekű szervezetek vonatkozásában, és teljesítettük egyéb etikai kötelezettségeinket is a fenti előírásoknak megfelelően.

Véleményünk szerint az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékok elegendőek és megfelelőek ahhoz, hogy véleményünket ezekre alapozhassuk.

A vállalkozás folytatásával kapcsolatos következtetések

Nincs jelentenivalónk az alábbi kérdésekkel kapcsolatban, amelyek vonatkozásában az ISA (Írország) jelentéstételi kötelezettséget ír elő számunkra, amennyiben:

- az igazgatóság a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli elgondolása nem megfelelő a pénzügyi kimutatások elkészítését tekintve; vagy
- az igazgatóság a pénzügyi kimutatásokban nem közölt olyan lényeges pénzügyi bizonytalanságokat, amelyek komoly kételyeket ébreszthetnek azzal kapcsolatban, hogy a Társaság a továbbiakban képes-e a vállalkozás folytatásának számviteli elvét alkalmazni a pénzügyi kimutatások kiadásának engedélyezési időpontjától számított legalább tizenkét hónapon keresztül.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok, amelyek szakmai megítélésünk szerint a tárgyi üzleti év pénzügyi kimutatásainak ellenőrzésében a legjelentősebbek voltak, és tartalmazzák az általunk megállapított lényeges hibás állítások legfontosabb értékelt kockázatait (tekintet nélkül arra, hogy csalásról lehet-e szó), így azokat is, amelyek a legnagyobb kihatással voltak az átfogó könyvvizsgálati stratégiára, a könyvvizsgálati erőforrások allokálására, valamint a megbízást teljesítő csoport törekvéseinek irányítására. Ezeket a témákat a pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata körében átfogóan kezeltük, és véleményünk kialakításakor külön nem nyilvánítottuk véleményét ezekről a témákról.

TAGJAI RÉSZÉRE FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

MetLife Europe d.a.c

Az életbiztosítási céltartalékok értékelése

A Társaság pénzügyi helyzetének és működési eredményeinek valós és korrekt bemutatása jelentősen függ az életbiztosítási céltartalékok ésszerűségétől és megfelelőségétől.

A céltartalékok kiszámításának összetettsége miatt az aktuáriusok által alkalmazott helytelen vagy nem megfelelő modell, adatok, feltételezések és/vagy megítélés kockázati tényezőt hordoz magában.

Az életbiztosítási céltartalékok 2020. december 31-én 7 167 millió EUR-t tettek ki.

Kérjük, olvassa el a számviteli politikát a 4. megjegyzésben, valamint a pénzügyi kimutatások 13., 27. és 36. megjegyzésében található közzétételeket.

Az alábbi eljárásokat végeztük el biztosításmatematikai szakértőinkkel együtt:

- az érintett folyamatok tulajdonosaival együtt végigjártuk a folyamatokat, és azonosította a céltartalékok kiszámításánál használt adatok, módszertan és feltételezések körüli kulcsfontosságú ellenőrzéseket;
- felülvizsgáltuk az azonosított kulcsfontosságú kontrollok kialakítását és végrehajtását, valamint teszteltük azok működési hatékonyságát;
- az informatikai általános kontrollok tesztelése és az életbiztosítási céltartalékok kiszámításánál használt kulcsfontosságú informatikai jelentések pontosságának és teljességének vizsgálata alapján meggyőződünk az informatikai rendszerek kimeneteiről;
- teszteltük az életbiztosítási céltartalékok számításaihoz felhasznált adatok teljességét, pontosságát és megfelelőségét;
- azonosítottuk és megértettük az alapvető értékelési módszereket és modelleket érintő módosításokat, és adott esetben felülvizsgáltuk a végrehajtást, a dokumentációt és az elvégzett tesztelési eljárásokat a lényeges változások tekintetében;
- felülvizsgáltuk a lényeges piaci és nem piaci feltételezések meghatározásához használt módszertant és a szakértői megítélések megfelelőségét;
- megvizsgáltuk a veszteségelhatárolás elvégzett tesztelését a pontosság és az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok-nak való megfelelés szempontjából;
- értékeltük a jelentős viszontbiztosítási megállapodások hatását az életbiztosítási céltartalékok szintjére; és
- értékeltük a pénzügyi kimutatásokban szereplő vonatkozó közzétételek megfelelőségét és teljességét.

Az elvégzett eljárások, az alátámasztó dokumentáció felülvizsgálata és a vezetéssel folytatott megbeszélések alapján arra a következtetésre jutottunk, hogy az életbiztosítási céltartalékok értékelése ésszerű.

Pénzügyi befektetések és származtatott ügyletek értékelése

A Társaság pénzügyi helyzete és működési eredményei jelentős mértékben függenek a befektetések értékelésétől és meglététől, amelyek különböző információforrások kombinációján és/vagy a vezetőség megítélésén és/vagy becslésén alapulnak.

A Társaságnak 2020. december 31-én 8 020 millió eurónyi befektetése és származékos ügylete volt. Ezek a befektetési egységekhez kötött eszközökből (5 053 millió euró), fix kamatozású értékpapírokból (2 851 millió euró), a következő eszközökből állnak hitelintézeteknél tartott eszközökből (23 millió EUR) és nettó származtatott eszközökből (93 millió EUR).

TAGJAI RÉSZÉRE FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

MetLife Europe d.a.c

Lásd a számviteli politikát a 4. megjegyzésben, valamint a pénzügyi kimutatások 27. és 28. megjegyzésében található közzétételeket.

A pénzügyi befektetések és származékos ügyletek értékelésének megfelelőségét a következők alapján értékeltük:

- végimentünk a folyamatokon, és áttekintettük a befektetések és származékos ügyletek számviteli platformját körülvevő, a portfólió egyeztetésével és értékelésével kapcsolatos kulcsfontosságú kontrollok kialakítását és végrehajtását, valamint működési hatékonyságát
- külső megerősítési eljárásokat végeztünk mintavétel alapján, és felülvizsgáltuk a vonatkozó letétkezelői egyeztetéseket, hogy bizonyítékot szerezzünk a létezésre és a teljességre vonatkozó állításokról;
- független tesztelést végeztünk a befektetések egy mintáján a független piaci forrásokkal rögzített értékeléshez, ahol az árak nyilvánosan elérhetőek;
- ahol az árak nem állnak nyilvánosan rendelkezésre, felülvizsgáltuk a letétkezelői kimutatásokat és/vagy értékeltük a vezetés által alkalmazott módszereket és feltételezéseket a MetLife csoportos könyvvizsgálóinak és belső értékelési szakértőink segítségével; és
- megvizsgáltuk a pénzügyi kimutatások közzétételének megfelelőségét, és értékeltük, hogy azok megfelelnek-e az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok-nak.

Az elvégzett eljárások, az alátámasztó dokumentáció felülvizsgálata és a vezetéssel folytatott megbeszélések alapján arra a következtetésre jutottunk, hogy a pénzügyi befektetések és származékos termékek értékelése ésszerű.

Lényegesség alkalmazása

Szakmai megítélésünk alapján meghatároztunk bizonyos mennyiségi küszöbértékeket a lényegességre vonatkozóan, beleértve a Társaság pénzügyi kimutatásainak egészére vonatkozó általános lényegességet, amelyet az alábbi táblázat tartalmaz. Ezek, valamint minőségi megfontolások segítettek bennünket a könyvvizsgálatunk hatókörének, valamint az egyes pénzügyi kimutatások egyes tételeire és közzétételeire vonatkozó könyvvizsgálati eljárásaink jellegének, időzítésének és mértékének meghatározásában, valamint a hibás állítások hatásának értékelésében, mind egyedileg, mind a pénzügyi kimutatások egészére vonatkozóan.

A könyvvizsgálatunk terjedelmét befolyásolta a lényegesség alkalmazása. Meghatároztunk bizonyos mennyiségi küszöbértékeket a lényegességre vonatkozóan. Ezek, valamint minőségi megfontolások segítettek bennünket abban, hogy meghatározzuk a könyvvizsgálatunk hatókörét, valamint az egyes pénzügyi kimutatásokra vonatkozó könyvvizsgálati eljárásaink jellegét, ütemezését és mértékét. beszámoló tételeinek és a közzétételekhez, valamint a hibás állítások hatásának értékelésében, mind az egyedi, mind a pénzügyi kimutatások és a pénzügyi kimutatások egészére. Szakmai megítélésünk alapján megállapítottuk, hogy a pénzügyi kimutatások egészére vonatkozó lényegességet az alábbiak szerint határoztuk meg:

TAGJAI RÉSZÉRE FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS
MetLife Europe d.a.c

Teljes lényegesség	36 millió euró
Hogyan határoztuk meg	A saját tőke 2%-a
Az alkalmazott viszonyítási alap indoklása	A lényegesség meghatározásakor szakmai megítélést alkalmaztunk, és figyelembe vettük azokat a pénzügyi mutatókat, amelyeket relevánsnak tartottunk, és arra a következtetésre jutottunk, hogy a saját tőke a legmegfelelőbb viszonyítási alap. Véleményünk szerint ez az a mérőszám, amelyhez képest a Társaságot az érdekelt felek általában mérik.
Jelentési küszöbérték	Megállapodtunk az Auditbizottsággal, hogy a könyvvizsgálat során feltárt, 1 millió eurót meghaladó összegű hibás állításokról, valamint az ezen összeg alatti hibás állításokról, amelyekről véleményünk szerint minőségi okokból indokolt beszámolni, jelentést teszünk. Jelentést teszünk az Ellenőrző Bizottságnak azokról a közzétételi kérdésekről is, amelyeket a pénzügyi kimutatások általános bemutatásának értékelése során azonosítottunk.

Könyvvizsgálatunk érvényességi körének áttekintése

Könyvvizsgálatunk hatókörét úgy alakítottuk ki, hogy biztosítsuk, hogy elegendő munkát végeztünk ahhoz, hogy véleményt tudjunk adni a pénzügyi kimutatások egészéről, figyelembe véve a Társaság számviteli folyamatait és ellenőrzéseit, valamint azt az iparágat, amelyben a Társaság tevékenykedik. A könyvvizsgálatunk átfogó megközelítésének meghatározásakor felmértük a lényeges hibás állítások kockázatát, figyelembe véve a hibás állítások jellegét, valószínűségét és lehetséges nagyságrendjét.

E folyamat eredményeként a központi megbízási csapatunk részeként bevontuk biztosításmatematikai, informatikai, értékelési és adószakértőinket, és így meghatároztuk az általunk ("központi megbízási csapat"), a Mazars hálózati cégen belüli könyvvizsgálók ("komponens könyvvizsgálók") és a Deloitte US ("egyéb könyvvizsgálók") által elvégzendő könyvvizsgálói eljárások körét és jellegét. Amennyiben a könyvvizsgálói eljárásokat szakemberek, részkönyvvizsgálók vagy egyéb könyvvizsgálók végezték, könyvvizsgálói utasításokat adtunk ki és egyeztetünk annak biztosítása érdekében, hogy megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerezzünk a pénzügyi kimutatások egészéről alkotott véleményünk alapjául.

Tekintettel arra, hogy a Társaság működése és funkciói a központi irodában (Írország), Indiában, Galwayben, Lengyelországban és az Egyesült Államokban vannak, valamint tizenegy fiókteleppel rendelkezik az Egyesült Királyságban, Olaszországban, Spanyolországban, Portugáliában, Franciaországban, Bulgáriában, a Cseh Köztársaságban, Szlovákiában, Magyarországon, Cipruson és Romániában, mind mennyiségi, mind minőségi kockázateértékelést végeztünk, és a központi megbízási csoport által megfelelőnek ítélt bevonási szint meghatározása után a megfelelő szakértői csoportokat is bevontuk.

Meghatároztuk és teszteltük a kockázateértékelési gyakorlatunk részeként azonosított alapvető pénzügyi rendszerek kulcsfontosságú ellenőrzéseit, beleértve az általános informatikai ellenőrzések felülvizsgálatát a Deloitte US, a Mazars Ireland és a helyi kirendeltségek informatikai csapatainak segítségével, a számlák előállításának folyamatát, valamint a kritikus számviteli kérdésekkel foglalkozó ellenőrzéseket. A különböző tényezőkre - például a kontrollkörnyezet általános értékelésére, az egyes rendszerek kontrolljainak hatékonyságára és a konkrét kockázatok kezelésére - elvégzett eljárások alapján igyekeztünk, ahol csak lehetséges, a Társaság belső kontrolljaira támaszkodni.

TAGJAI RÉSZÉRE FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

MetLife Europe d.a.c

Az adózás, a befektetések és az életbiztosítási céltartalékok területén központi érdemi és kontrollvizsgálati megközelítést alkalmaztunk, az életbiztosítási céltartalékok, a származékos ügyletek és a jelzáloghitelek bizonyos elemeit pedig más könyvvizsgálók vizsgálták. Nyolc fióktelepet tekintettünk jelentősnek, és bizonyos egyenlegeket, mint például a díjak, kárigények, jutalékok, készpénz és egyéb helyi vonatkozású mérlegegyenlegeket, a komponens könyvvizsgálók teszteltek. Közöltük a komponensek általános lényegességét, amely 5 és 25 millió EUR között mozgott, figyelembe véve a fióktelepek méretét/üzletági összetételét és kockázati profilját.

Emellett teszteltük a teljes konszolidációs folyamatot, és elemző eljárásokat végeztünk annak megállapítására, hogy a fennmaradó három fióktelep összesített pénzügyi információiból eredő lényeges hibás állítások további jelentős kockázata fennáll-e, amelyek nem képezik könyvvizsgálat vagy meghatározott könyvvizsgálati eljárások tárgyát.

Az ellenőrzési folyamat részeként a tervezéstől a befejezési fázisig folyamatos volt a kommunikáció a fióktelepek csoportjaival és más ellenőrökkel. A központi csoport hat komponens helyszínén tett látogatást az Egyesült Királyságban, Romániában, Franciaországban, Spanyolországban, Olaszországban és Szlovákiában, amely magában foglalta a komponensek auditcsoportjaival és a helyi vezetőség képviselőivel való találkozásokat is. A Cseh Köztársaság és Portugália esetében, ahol nem tettünk látogatást, a tervezés során egyeztetettünk. A befejezés tekintetében hívásokat kezdeményeztünk az alkotóelemek csapataival az ellenőrzési eredmények, megállapítások és észrevételek megvitatása céljából.

Egyéb információk

Az egyéb információkért az igazgatók a felelősek. Ez az egyéb információ az éves jelentésben szereplő, a pénzügyi kimutatásokon és a könyvvizsgálói jelentésen kívüli információkat tartalmazza. A pénzügyi kimutatásokra vonatkozó véleményünk nem terjed ki az egyéb információkra, és - kivéve, ha a jelentésünkben kifejezetten másként szerepel - nem fejezünk ki semmiféle bizonyosságot nyújtó következtetést ezekre vonatkozóan.

A pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk, hogy elolvassuk az egyéb információkat, és ennek során mérlegeljük, hogy ezek az egyéb információk nem állnak-e lényeges ellentmondásban a pénzügyi kimutatásokkal vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinkkel, vagy egyébként nem tűnnek-e lényegesen hibásnak. Ha ilyen lényeges ellentmondásokat vagy nyilvánvalóan lényeges hibás állításokat azonosítunk, meg kell határozni, hogy van-e lényeges hibás állítás a pénzügyi kimutatásokban vagy lényeges hibás állítás az egyéb információkban. Ha az általunk elvégzett munka alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, akkor ezt a tényt jelentenünk kell.

Ezzel kapcsolatban nincs mit jelentenünk.

Vélemények a 2014. évi társasági törvényben előírt egyéb kérdésekben

Kizárólag a könyvvizsgálat során végzett munka alapján a következőket jelentjük:

- véleményünk szerint az igazgatósági jelentésben szereplő információk összhangban vannak a pénzügyi kimutatásokkal; és
- véleményünk szerint az igazgatósági jelentés a 2014. évi társasági törvénynek megfelelően készült.

TAGJAI RÉSZÉRE FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

MetLife Europe d.a.c

Megszereztünk minden olyan információt és magyarázatot, amelyet a könyvvizsgálatunkhoz szükségesnek tartottunk. Véleményünk szerint a Társaság számviteli nyilvántartása elegendő volt ahhoz, hogy a pénzügyi kimutatások könnyen és megfelelően ellenőrizhetők legyenek, és a pénzügyi kimutatások összhangban vannak a számviteli nyilvántartással.

Olyan ügyek, amelyekről kivételesen jelentést kell tennünk

A Társaságról és környezetéről a könyvvizsgálat során szerzett ismereteink és megértésünk alapján nem állapítottunk meg lényeges hibás állításokat az igazgatósági jelentésben.

A 2014. évi társasági törvény előírja számunkra, hogy jelentést tegyünk Önnek, ha véleményünk szerint a Társaság nem adta meg az Európai Unió (nem pénzügyi és sokszínűségi információk közzététele egyes nagyvállalatok és csoportok által) 2017. évi (módosított) rendeletének 5(2)-5(7) bekezdésében előírt információkat. Nincs mit jelentenünk ezzel kapcsolatban.

A 2014. évi társasági törvény azt is előírja számunkra, hogy jelentést tegyünk Önnek, ha véleményünk szerint az igazgatósági tagok javadalmazására és ügyleteire vonatkozó, a törvény 305-312. szakaszában előírt közzétételeket nem tették meg. Nincs mit jelentenünk ezzel kapcsolatban.

Vonatkozó felelősségek

Az igazgatók felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

Ahogy azt az igazgatók felelősségéről szóló nyilatkozat részletesebben kifejti, az igazgatók felelősek a pénzügyi kimutatások elkészítéséért és azért, hogy azok valós és korrekt képet adjanak, valamint az általuk meghatározott azon belső kontrollokért, amelyek szükségesek ahhoz, hogy lehetővé tegyék a csalásból vagy hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes pénzügyi kimutatások elkészítését.

A pénzügyi kimutatások elkészítése során az igazgatók felelősek annak értékeléséért, hogy a Társaság képes-e a vállalkozás folytatására, adott esetben közzéteszik a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseket, és alkalmazzák. A pénzügyi kimutatások elkészítése során az igazgatók felelősek annak értékeléséért, hogy a Társaság képes-e a vállalkozás folytatására, adott esetben közzéteszik a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseket, és alkalmazzák a vállalkozás folytatásának elvét, kivéve, ha az igazgatóknak szándékában áll a Társaság felszámolása vagy a működés megszüntetése, vagy nincs más reális alternatívájuk, mint ezt tenni.

A könyvvizsgáló felelőssége a pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatával kapcsolatban

Célkitűzéseink közé tartozik, hogy ésszerű bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a pénzügyi kimutatások egésze mentes-e a csalásból vagy hibából eredő lényeges hibás állításoktól, és hogy véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést adjunk ki. Az ésszerű bizonyosság magas szintű bizonyosságot jelent, de nem jelent garanciát arra, hogy az ISA (Írország) szerint végzett könyvvizsgálat mindig feltárja a lényeges hibás állítást, amikor az létezik. A hibás állítások származhatnak csalásból vagy hibából, és akkor tekinthetők lényegesnek, ha egyenként vagy összességükben ésszerűen elvárható, hogy befolyásolják a felhasználóknak a pénzügyi kimutatások alapján hozott gazdasági döntéseit.

A pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatával kapcsolatos feladataink további leírása megtalálható az IAASA honlapján a következő címen: http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf

TAGJAI RÉSZÉRE FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

MetLife Europe d.a.c

Egyéb kérdések, amelyekkel foglalkoznunk kell

Az Audit Bizottság ajánlását követően az Igazgatótanács 2019. július 22-én minket bízott meg a 2019. december 31-én végződő év és az azt követő pénzügyi időszakok pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatával. A Társaság könyvvizsgálójaként történő teljes megszakítás nélküli megbízás időtartama 1 év, amely a 2019. december 31-én végződő évre terjed ki.

A vizsgált időszakban nem végeztünk az IAASA etikai szabványa által tiltott nem könyvvizsgálói szolgáltatásokat, és a könyvvizsgálat elvégzése során továbbra is függetlenek maradtunk a Társaságtól.

Könyvvizsgálói véleményünk összhangban van az Audit Bizottságnak szóló kiegészítő jelentéssel, amelyet az ISA (Írország) 260. számú szabvánnyal összhangban kell nyújtanunk.

Könyvvizsgálati munkánk célja és az, hogy kinek tartozunk felelősséggel

Jelentésünket kizárólag a Társaság tagjainak, mint testületnek készítjük a 2014. évi társasági törvény 391. szakaszával összhangban. Könyvvizsgálói munkánkat azért végeztük, hogy a Társaság tagjainak elmondhassuk azokat a kérdéseket, amelyeket könyvvizsgálói jelentésben kell közölnünk velük, és semmilyen más célból. A törvény által megengedett legteljesebb mértékben nem vállalunk felelősséget a Társaságon és a Társaság tagjain, mint testületen kívül senki mással szemben könyvvizsgálói munkánkért, e jelentésért vagy az általunk kialakított véleményért.

Rob Hamill
Mazars részéről és nevében
Chartered Accountants & Statutory Audit Firm
Harcourt Centre, Block 3
Harcourt Road
Dublin 2

2021. március 30.

MetLife Europe d.a.c.
Átfogó eredménykimutatás
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

	Megj.	2020 <u>ezer euró</u>	2019 <u>ezer euró</u>
<u>Bevételek</u>			
Megszolgált díja	6	1,089,466	1,044,313
Viszontbiztosítónak átadott díjak	7	(259,504)	(250,573)
Díjbevétel	8	186,054	228,308
Befektetésekből származó nettó bevétel	9	221,310	(802,801)
Befektetések nettó veszteség	10	(4,375)	(48,399)
Külföldi devizák nettó átváltási nyereségek	11	33,185	(25,032)
Összes bevétel		1,266,136	1,751,418
<u>Ráfordítások</u>			
Kárfizetések és szolgáltatások, viszontbiztosító	12	(448,074)	(452,036)
Biztosítási szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek változása, viszontbiztosító részesedése nélkül	13	(137,216)	(646,349)
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek		(3,547)	(12,146)
Jutalékok, viszontbiztosító részesedése nélkül	14	(285,335)	(270,811)
Egyéb ráfordítások	15	(278,033)	(337,982)
Halasztott szerzési költségek	19	86,578	51,113
Ráfordítások összesen		(1,065,627)	(1,668,211)
Adózás előtti eredmény		200,509	173,141
Adó	20	(34,606)	83,207
Tárgyévi eredmény		165,903	36,077
<u>Egyéb átfogó eredmény</u>			
Eredménybe át nem sorolandó tételek			
Devizaárfolyam-mozgás	21	(47,930)	40,382
Eredménybe át nem sorolandó tételek			
Befektetések átértékelési tartalékának változása	22	24,435	42,626
Egyéb átfogó eredménnyel szemben elszámolt nem realizált veszteségek adója	22	(2,529)	(6,924)
Tárgyévi egyéb átfogó eredmény		(26,024)	76,084
Tárgyévi teljes átfogó eredmény		139,879	112,161

A mellékelt megjegyzések az átfogó eredménykimutatás elválaszthatatlan részét képezik.

MetLife Europe d.a.c.
Pénzügyi helyzet kimutatása
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

	Megj.	2020 ezer euró	2019 ezer euró
<u>Eszközök</u>			
Halasztott szerzési költségek	19	779,782	706,548
Viszontbiztosítás elhatárolt költsége	26	912	1,097
Halasztott adókövetelések	20	40,330	3,031
Befektetések leányvállalatokban	23	1,473	1,473
Ingatlanok és berendezések	24	34,274	38,711
Immateriális javak	25	11,437	13,211
Részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak nyújtott hitel	29	40,294	45,331
Jelzáloghiteltek	28	137,922	151,710
Befektetési egységhez kötött eszközök	27	5,052,791	5,706,929
Fix kamatozású értékpapírok	27	2,851,371	2,695,433
Hitelintézetnél tartott eszközök	27	23,245	18,316
Származékos eszközök	27	141,289	126,630
Viszontbiztosítási eszközök	30	351,303	324,766
Követelések és egyéb eszközök	31	421,623	461,684
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	32	582,147	630,499
Eszközök összesen		10,470,193	10,925,369
<u>Saját tőke</u>			
Engedélyezett és kibocsátott részvénytőke	33	4,379	4,379
Részvénykibocsátási felár (árszó)	34	—	—
Eredménytartalék	35	1,859,950	1,694,047
Devizaátszámítási tartalék	21	(224,877)	(176,947)
Befektetések átértékelési tartaléka	22	152,151	130,245
Saját tőke összesen		1,791,603	1,651,724
<u>Kötelezettségek</u>			
Biztosítási szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek	36	7,166,926	7,851,259
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek	36	289,803	298,750
Garanciavállaláshoz kapcsolódó kötelezettségek	36	2,478	(35,845)
Származékos kötelezettség	27	48,714	60,524
Szállítók és egyéb kötelezettség	37	831,453	791,810
Céltartalékok	38	11,298	15,525
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	36	220,004	190,553
Hitelintézeti tartozások	39	2,189	5,948
Halasztott adókötelezettségek	20	105,725	95,121
Kötelezettségek összesen		8,678,590	9,273,645
Saját tőke és kötelezettségek összesen		10,470,193	10,925,369

A mellékelt megjegyzések a pénzügyi helyzet kimutatás elválaszthatatlan részét képezik.

MetLife Europe d.a.c.
Pénzügyi helyzet kimutatása
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

Az Igazgatóság nevében

Nicolas Hayter
Igazgató neve
2021. március 31.

Miriam Sweeney
Igazgató neve
2021. március 31.

MetLife Europe d.a.c.
Saját tőke változás kimutatás
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

	Saját tőkeként kimutatott lehívott részvénytők e	Részvénykibo csátási felár	Eredmény tartalék	Devizaátszá mítási tartalék	Befektetések átértékelési tartaléka	Összesen
	ezer euró	ezer euró	ezer euró	ezer euró	ezer euró	ezer euró
Egyenleg 2020. január 1-jén	4,379	—	1,694,047	(176,947)	130,245	1,651,724
Átvezetés az eredménytartalékba	—	—)	165,903	—	—	—
Tárgyévi eredmény	—	—	165,903	(47,930)	21,906	139,879
Egyenleg 2019. január 1-jén	4,379	—	1,859,950	(224,877)	152,151	1,791,603

	Saját tőkeként kimutatott lehívott részvénytők e	Részvénykibo csátási felár	Eredmény tartalék	Devizaátszá mítási	Befektetések átértékelési tartaléka	Összesen
	ezer euró	ezer euró	ezer euró	ezer euró	ezer euró	ezer euró
Egyenleg 2019. január 1-jén	4,379	1,212,975	444,995	(217,329)	94,543	1,539,563
Átvezetés az eredménytartalékba	—	(1,212,975)	1,212,975	—	—	—
Tárgyévi eredmény	—	—	36,077	40,382	35,702	112,161
Egyenleg 2018. január 1-jén	4,379	—	1,694,047	(176,947)	130,245	1,651,724

MetLife Europe d.a.c.
Cash-flow kimutatás
a 2020. december 31-én végződő üzleti évré

	2020 ezer euró	2019 ezer euró
Adózás előtti eredmény	200,509	83,207
Értékcsökkenés	7,030	9,213
Immateriális javak amortizációja	3,020	2,594
Kamatköltségek	396	466
Kapcsolt féltől származó kamatbevétel	(660)	(766)
Elszámolt halasztott adó	(28,537)	354
Adóteher	(34,606)	(47,130)
	147,152	47,938
Működési tevékenységből származó pénzforgalom		
A szállítói és egyéb kötelezettségek növekedése/(csökkenése)	41,270	(276,823)
Követelések és egyéb eszközök csökkenése/(növekedése)	40,061	(50,216)
A garanciákkal kapcsolatos kötelezettségek növekedése	38,323	(14,777)
A viszontbiztosítás halasztott költségeinek csökkenése	185	3,654
A hitelintézetekkel szembeni tartozások csökkenése	(3,759)	(7,518)
A nem befektetési egységekhez kötött biztosítások és befektetések növekedése	(11,660)	(196,873)
A halasztott bevételek kötelezettségének csökkenése	29,451	(6,612)
A nettó származékos ügyletek növekedése	(26,469)	(22,579)
Halasztott akvizíciós költségek növekedése	(73,234)	(54,641)
Működési tevékenységből származó pénzforgalom	154,783	(88,798)
Befektetési tevékenységből származó pénzforgalom		
Nettó bevétel kamatokból és pénzügyi eszközök értékesítéséből	222,152	1,130,511
Pénzügyi eszközökre vonatkozó osztalékok és visszatérítések	59,678	127,868
Eszközök elidegenítéséből származó bevételek	293	338
Berendezések értékesítéséből származó bevételek	338	117
Immateriális javakra vonatkozó kifizetések	(1,246)	(899)
Ingatlanokra és berendezésekre történő kifizetések	(4,817)	(3,475)
Befektetési egységhez kötött szerződéssel rendelkező ügyfelektől	(108,446)	161,648
Nettó kifizetések a befektetési egységekhez kötött kötvénytulajdonosoknak	(427,606)	(909,500)
Befektetési tevékenységekből származó nettó pénzeszközök	(151,546)	(909,500)
Finanszírozási tevékenységből származó cash flow-k		
Részesedési viszonyban lévő vállalkozástól kapott kamat	660	766
Fizetett osztalék	—	—
Lízingkötelezettségek kifizetése	(4,319)	(6,705)

MetLife Europe d.a.c.
Cash-flow kimutatás
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

Finanszírozási tevékenységből származó/ (felhasznált) nettó pénzbevétel	<u>(3,659)</u>	<u>(5,939)</u>
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése	(422)	250,106
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek az üzleti év elején	630,499	340,011
Devizaárfolyamok és a befektetések átértékelési tartaléka változásainak hatása	<u>(47,930)</u>	<u>40,382</u>
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek az üzleti év végén	<u>582,147</u>	<u>630,499</u>

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

1. Általános információk

A Társaság az ír törvények szerint bejegyzett, írországi székhelyű vállalkozás, amely az ír központi bank engedélye alapján az I., III., IV. és VI. életbiztosítási ágazatba tartozó biztosításokra kiterjedő életbiztosítási tevékenységet, valamint az 1. és 2. nem életbiztosítási ágazatba tartozó biztosításokra kiterjedő nem életbiztosítási tevékenységet végez az Európai Unió 2015. évi (biztosítási és viszontbiztosítási tevékenységre vonatkozó) rendeleteiben (2015. évi 485. számú jogszabályi eszköz /S.I. No. 485 of 2015) előírtak szerint. A cég nyilvántartási száma 415123. A Társaság székhelyének címe a 2. oldalon szerepel.

A vállalatnak az Egyesült Királyságban, Olaszországban, Spanyolországban, Portugáliában, Franciaországban, Bulgáriában, Szlovákiában, a Cseh Köztársaságban, Magyarországon, Romániában és Cipruson vannak fiókjai. A Társaság a szolgáltatás szabadsága révén Lengyelországban, Németországban, Ausztriában és Hollandiában is működik. A Társaság Oroszországból viszontbiztosítja az üzletet.

2. Új és módosított Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS-ek) alkalmazása

2.1 Az éves beszámolóra jelentős hatást nem gyakorló új és módosított IFRS-ek alkalmazása

A Társaság első alkalommal alkalmazott bizonyos szabványokat és módosításokat, amelyek a 2020. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra vonatkoznak. A Társaság nem alkalmazta idő előtt a kibocsátott, de még nem hatályos szabványokat, értelmezéseket és módosításokat. Az egyes új szabványok és módosítások jellegét és hatását az alábbiakban ismertetjük.

Az IFRS szabványokban a fogalmi keretelvekre való hivatkozások módosításai

2018 márciusában a Nemzetközi Számviteli Szabvány Testület (IASB) közzétette a "Módosítások a fogalmi keretelvekre való hivatkozásokhoz az IFRS standardokban" című dokumentumot. A felülvizsgált Fogalmi Keretelvek új fejezetet tartalmaznak az értékelésről; útmutatást a pénzügyi teljesítmény bemutatására; az eszköz és a kötelezettség jobb meghatározását és az ezeket a meghatározásokat alátámasztó útmutatást; valamint pontosításokat olyan fontos területeken, mint a gondnokság, az óvatosság és a mérési bizonytalanság szerepe a pénzügyi beszámolóban.

A módosítások a 2020. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolókra lépnek hatályba.

A szabvány bevezetésének nem volt lényeges hatása a jelen pénzügyi kimutatásokban szereplő közzétételekre vagy összegekre.

A módosításokat az EU jóváhagyta.

Az IAS 1 - A pénzügyi kimutatások prezentálása és az IAS 8 - Számviteli politika, a számviteli becslések változásai és hibák szabványos módosításai

2018. október 31-én az IASB kiadta a "Lényeges fogalmak meghatározása" című dokumentumot, amely tisztázza a "Lényeges" fogalmát, és összehangolja a fogalmi keretelvekben és magukban a standardokban használt meghatározást.

A módosítások a 2020. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra lépnek hatályba.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

A szabvány bevezetésének nem volt lényeges hatása a jelen pénzügyi kimutatásokban szereplő közzétételekre vagy összegekre.

Módosítások az IFRS 9 - Pénzügyi instrumentumok, IAS 39 - Pénzügyi instrumentumok: Pénzügyi instrumentumok: IAS 39 - Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés és IFRS 7 - Pénzügyi instrumentumok: Közzétételek. (Kamatláb benchmark reform)

2019. szeptember 26-án az IASB közzétette a "Kamatláb benchmark reform" című dokumentumot (az IFRS 9, az IAS 39 és az IFRS 7 módosításai) annak tisztázására, hogy a gazdálkodó egységek továbbra is alkalmaznak bizonyos fedezeti elszámolási követelményeket, feltételezve, hogy a fedezett cash flow-k és a fedezeti instrumentumokból származó cash flow-k alapjául szolgáló kamatláb benchmark nem változik a kamatláb benchmark reform következtében.

A módosítások a 2020. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra lépnek hatályba.

A szabvány bevezetésének nem volt lényeges hatása a jelen pénzügyi kimutatásokban szereplő közzétételekre vagy összegekre.

Az IFRS 16 - Lízingek - "COVID-19 kapcsolódó" bérleti koncesszió módosításai

2020. május 28-án az IASB közzétette a "COVID-19 kapcsolódó bérleti díj koncesszió" című dokumentumot, amely mentességet biztosít a lízingbevevők számára annak megítélése alól, hogy a "COVID-19 kapcsolódó" bérleti díj koncesszió lízingmódosításnak minősül-e.

A módosítások a 2020. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra lépnek hatályba.

A szabvány bevezetésének nem volt lényeges hatása a jelen pénzügyi kimutatásokban szereplő közzétételekre vagy összegekre.

2.2 Új és felülvizsgált IFRS-ek, amelyek már megjelentek, de még nem léptek hatályba, vagy elfogadásuk

A Társaság pénzügyi kimutatásainak közzétételéig kiadott, de még nem hatályos szabványok és értelmezések az alábbiakban kerülnek közzétételre.

2.2 Kibocsátott, de még nem hatályos, vagy halasztott elfogadású új és módosított IFRS-ek

A Társaság pénzügyi kimutatásainak közzétételének időpontjáig kiadott, de még nem hatályos szabványok és értelmezések az alábbiakban kerülnek közzétételre:

Az IAS 1 módosításai - A kötelezettségek rövid vagy hosszú lejáratúként való besorolása

A módosítások célja, hogy elősegítsék a követelmények következetes alkalmazását azáltal, hogy segítik a társaságokat annak meghatározásában, hogy a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásokban a bizonytalan teljesítési időpontú adósságokat és egyéb kötelezettségeket rövid lejáratúnak (egy éven belül esedékes vagy potenciálisan esedékes) vagy hosszú lejáratúnak kell-e minősíteni.

A módosítások a 2020. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra lépnek hatályba.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

Az IAS 1 módosításait még nem fogadták el az EU-ban történő alkalmazásra.

IFRS 9 – Pénzügyi instrumentumok

IAS 39 Pénzügyi instrumentumok szabványa helyébe lép: Megjelenítés és értékelés. Az IFRS 9 a pénzügyi instrumentumok elszámolásával kapcsolatos projekt mindhárom aspektusát egyesíti: a besorolást és értékelést, az értékvesztést és a fedezeti elszámolást.

Az IFRS 9 a 2018. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra lép hatályba. A Társaság az IFRS 9 bevezetését 2023. január 1-jéig elhalasztotta az IFRS 4 - Biztosítási szerződések (lásd alább) által engedélyezett ideiglenes mentesség alkalmazásával.

A szabványt már elfogadták az EU-ban történő alkalmazásra.

2018. október 31-én az IASB kiadta a "Lényeges fogalmak meghatározása" című dokumentumot, amely tisztázza a "lényeges" fogalmát, és összehangolja a fogalmi keretelvekben és magukban a szabványokban használt meghatározást.

A módosítások a 2020. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra lépnek hatályba.

Az IAS 1 és 8 módosításait jóváhagyták az EU-ban történő alkalmazásra.

Az IFRS 4 módosításai - Az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok IFRS 4 Biztosítási szerződések szabvánnyal való alkalmazása

2016 szeptemberében az IASB közzétette az IFRS 4 szabvány módosításait az IFRS 9 és az új biztosítási szerződésekre vonatkozó szabvány (IFRS 17) eltérő hatálybalépési időpontjából eredő problémák kezelése érdekében.

A módosítások két alternatív lehetőséget vezetnek be az IFRS 4 hatálya alá tartozó szerződéseket kibocsátó gazdálkodó egységek számára, nevezetesen egy átmeneti mentességet és egy átfedési megközelítést. Az átmeneti mentesség lehetővé teszi a jogosult gazdálkodó egységek számára, hogy az IFRS 9 bevezetésének időpontját legkésőbb a 2023. január 1-je előtt kezdődő éves időszakokra elhalasszák.

A gazdálkodó egység akkor alkalmazhatja az IFRS 9 alóli átmeneti mentességet, ha:

- (i) korábban nem alkalmazta az IFRS 9 egyik változatát sem; és
- (ii) tevékenységei a 2016. április 1-jét közvetlenül megelőző éves beszámolási fordulónapon túlnyomórészt biztosítással kapcsolatosak.

A Társaság korábban nem alkalmazta az IFRS 9 egyik változatát sem. A Társaság elvégezte az IFRS 4 módosításai szerinti értékelést, és arra a következtetésre jutott, hogy 2018. december 31-én a Társaság tevékenységei túlnyomórészt biztosítási tevékenységhez kapcsolódnak (97%-os túlsúly). A túlsúly arányát úgy számítják ki, hogy a biztosítási tevékenységből eredő kötelezettségek könyv szerinti értékének összegét elosztják a Társaság összes kötelezettségének könyv szerinti értékével.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

A Társaság a 2018. január 1-jén kezdődő beszámolási időszakban alkalmazta az átmeneti mentességet.

A Társaság a 27.3. és a 27.4. megjegyzésben szerepeltette a halasztás alapján előírt közzétételeket.

Az IFRS 4 módosításait jóváhagyták az EU-ban történő alkalmazásra.

IFRS 17 - Biztosítási szerződések

2017. májusában az IASB közzétette biztosítási szerződésekre vonatkozó végleges szabványát, az IFRS 17-et – Biztosítási szerződések. Az IFRS 17 a 2023. január 1-jével vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes. Ezt a szabványt még nem hagyták jóvá az EU-n belül történő alkalmazásra.

Az IFRS 17 a biztosítási szerződésekre vonatkozó jelenlegi szabvány (az IFRS 4) helyébe lép, és új, a biztosítási szerződések értékelésére alkalmazandó értékelési modelleket vezet be. Az IFRS 17 alkalmazása várhatóan jelentős változásokat hoz a biztosítási üzletágban. Ezért a Társaság a MetLife Cégcsoport segítségével és útmutatásai alapján több éves programot alakított ki az IFRS 17 hatásának meghatározása, valamint az ennek következtében a rendszereinkben és folyamatainkban bevezetendő változások tervezése érdekében. A Társaság még nincs abban a helyzetben, hogy meghatározhassa az IFRS 17 alkalmazása hatásának mértékét.

Az IAS 16 - Ingatlanok, gépek és berendezések - A tervezett felhasználás előtti bevételek módosításai

A módosítások megtiltják, hogy az ingatlanok, gépek és berendezések valamely tételének bekerülési értékéből levonják az adott eszköznek a vezetés által tervezett módon történő működéshez szükséges helyre és állapotba hozatala során előállított tételek értékesítéséből származó bevételeket, ehelyett a gazdálkodó egység az ilyen tételek értékesítéséből származó bevételeket és a tételek előállítási költségét az eredményben számolja el.

A módosítások a 2022. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra lépnek hatályba.

Az IAS 16 módosításait még nem fogadták el az EU-ban történő alkalmazásra.

Az IAS 37 - Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések - Terhelő szerződések - A szerződés teljesítésének költségei szabvány módosításai

A módosítások meghatározzák, hogy a szerződés teljesítésének költsége magában foglalja "a szerződéshez közvetlenül kapcsolódó költségeket". A szerződéshez közvetlenül kapcsolódó költségek lehetnek a szerződés teljesítésének járulékos költségei, vagy a szerződések teljesítéséhez közvetlenül kapcsolódó egyéb költségek felosztása.

A módosítások a 2022. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra lépnek hatályba.

Az IAS 37 módosításait még nem hagyták jóvá az EU-ban történő alkalmazásra.

Az IFRS szabványok 2018-2020-as ciklusra vonatkozó éves javításai

Az IASB 2020. május 14-én kiadta a "2018-2020-as IFRS standardok éves javításai" című dokumentumot. A közlemény négy IFRS-hez tartalmaz módosításokat az IASB éves javítások projektjének eredményeként.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

A módosítások a 2022. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra lépnek hatályba.

A módosításokat még nem fogadták el az EU-ban történő alkalmazásra.

Kamatláb benchmark reform - 2. fázis (az IFRS 9, az IAS 39, az IFRS 7, az IFRS 4 és az IFRS 16 módosításai)

Az IASB 2020. augusztus 27-én kiadta a "Kamatláb referencia-kamatlábak reformja - 2. fázis (az IFRS 9, az IAS 39, az IFRS 7, az IFRS 4 és az IFRS 16 módosításai)" című dokumentumot, amely módosítások olyan kérdésekkel foglalkoznak, amelyek a pénzügyi beszámolásra hatással lehetnek egy kamatláb referencia-kamatláb reformját követően, beleértve annak alternatív referencia-kamatlábakkal való felváltását.

A módosítások a 2021. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra lépnek hatályba.

A módosításokat jóváhagyták az EU-ban történő alkalmazásra.

3. A vállalkozás folytatása

Az igazgatók bíznak abban, hogy a Társaság megfelelő forrásokkal rendelkezik ahhoz, hogy a belátható jövőben is működőképes maradjon. Ennek eredményeként a pénzügyi kimutatások elkészítésekor továbbra is a vállalkozás folytatásának elvét alkalmazzák. E vélemény kialakításakor az igazgatók áttekintették a Társaság 2021-2023-as tervét és az ORSA-t. A terveket az értékesítésre és a pénzügyi kimutatás fő tételeire vonatkozóan készítik el, és összehasonlítják a tényleges teljesítménnyel üzletáganként és üzletáganként. Az ORSA a Szolvencia II. szerinti mérleget, a tőkeszükségletet és a likviditást alap- és stresszforgatókönyvek alapján vetíti előre, beleértve a világjárványhoz kapcsolódó követeléseket tartalmazó forgatókönyveket is. Összességében a Társaság erősen tőkésített. A szavatolótőke fedezettsége 186%-os, és az előrejelzések szerint a tervidőszak során tovább növekszik. Az igazgatók áttekintették az üzletágot érintő fő kockázatokat, a Társaság szolvencia pozíciójára gyakorolt lehetséges hatásokat és az igazgatóság által a Társaság vállalati stratégiájának felülvizsgálata során jóváhagyott középtávú terveket is.

4. Jelentős számviteli politikák

4.1 A számvitel alapja

A pénzügyi kimutatások a 2014. évi Cégtörvény rendelkezéseivel és az Európai Unió (EU) által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardokkal ("IFRS") összhangban készültek. Amennyiben az IFRS nem tartalmaz egyértelmű útmutatást bizonyos ügyletek - beleértve a biztosítási termékekre jellemző ügyleteket is - számviteli kezelésére vonatkozóan, az IFRS lehetővé teszi a hivatkozást egy másik átfogó számviteli alapelvekre, amelyek hasonló fogalmi keretrendszer alkalmaznak. Ezekben az esetekben a Társaság jellemzően az Amerikai Egyesült Államokban általánosan elfogadott számviteli alapelvekre (US GAAP) hivatkozik iránymutatásként.

A pénzügyi kimutatások euróban ("EUR") kerültek bemutatásra, és a következők szerint készültek bekerülési érték alapján készültek, kivéve azokat a pénzügyi instrumentumokat, amelyeket valós értéken értékelték (4.11. megjegyzés), valamint a biztosítási kötelezettségeket, amelyeket aktuáriusi értékelési modellek alapján értékelték. Az ingatlanok és berendezések tételeit a halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken értékelték, kivéve a használati joggal rendelkező eszközöket (4.9. megjegyzés). A pénzügyi kimutatások az

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

eredményszemléletű elszámolás elve alapján készültek. Az alkalmazott főbb számviteli politikák a következő oldalakon találhatóak.

4.2 Konzolidáció

A 2020. december 31-én végződő pénzügyi évre vonatkozóan nem készült konszolidált beszámoló. A Társaság megfelel az IFRS 10 - Konzolidált pénzügyi kimutatások szabvány szerinti összes olyan követelménynek, amely szükséges ahhoz, hogy élni tudjon a konszolidált beszámoló készítése alóli mentességgel. A MetLife Inc. beszámolója a US GAAP szerint készült, és a hetedik irányelv (83/349/EGK) rendelkezései szerint összeállított konszolidált beszámolóval egyenértékű módon készült. Következésképpen a MetLife Europe d.a.c. beszámolója a Társaságról mint önálló vállalkozásról, és nem a csoportjáról nyújt információt. A leányvállalatra vonatkozó részleteket a 23. megjegyzés tartalmazza.

4.3 Külföldi valuták

A Társaság funkcionális pénzneme az angol font (GBP) az egyesült királyságbeli fióktelep esetében, a bolgár leva (BGN) a bolgár fióktelep esetében, a cseh korona (CZK) a csehországi fióktelep esetében, a magyar forint (HUF) a magyarországi fióktelep esetében, a román lej (RON) a romániai fióktelep esetében, valamint az euró a központi iroda és az összes többi fióktelep esetében.

A Társaság pénzügyi kimutatásainak elkészítésekor a funkcionális pénznemtől eltérő pénznemben történő tranzakciókat a tranzakciók időpontjában érvényes árfolyamon vagy havi átlagos árfolyamon számolják el. A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás minden egyes időpontjában a külföldi pénznemben denominált monetáris tételeket a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás időpontjában érvényes árfolyamon értékelik át. A valós értéken nyilvántartott, külföldi pénznemben denominált nem monetáris tételeket a valós érték meghatározásának időpontjában érvényes árfolyamon értékelik át. Azokat a nem monetáris tételeket, amelyeket külföldi pénznemben, eredeti bekerülési értéken értékelnek, nem értékelik át. Az árfolyam-különbözeteket abban az időszakban számolják el az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban, amelyben keletkeztek, kivéve, ha nem monetáris tételekhez kapcsolódnak, amelyek esetében a nyereséget és veszteséget a saját tőkében számolják el.

A Társaság pénzügyi kimutatásai euróban kerülnek bemutatásra, amely a Társaság beszámolási pénzneme. Az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban szereplő átértékelt funkcionális pénznemű tranzakciókat a havi átlagos árfolyamon számítják át euróra. Az átértékelt funkcionális pénznemben fennálló egyenlegeket a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás időpontjában érvényes árfolyamon számítják át euróra. Az összes árfolyamkülönbözetet a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban a deviza-átváltási tartalékban jelenítik meg.

4.4 Biztosítási és befektetési szerződések

Besorolás

A Társaság termékeit a kezdetektől fogva számviteli szempontból biztosítási vagy befektetési szerződéseként sorolják be. A biztosítási szerződésként besorolt szerződés mindaddig biztosítási szerződés marad, amíg minden jog és kötelezettség meg nem szűnik vagy le nem jár. A befektetési szerződéseket a kezdet után át lehet sorolni biztosítási szerződéssé, ha a biztosítási kockázat jelentős mértékűvé válik. Valamennyi szerződést a US GAAP számviteli termékosztályozás szerint tovább osztályozzák az IFRS által megengedett rövid vagy hosszú lejáratú szerződésekre.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

A biztosítási szerződések azok a szerződések, amelyek jelentős biztosítási kockázatot ruháznak át a biztosítottról a biztosítóra. A biztosítási kockázat akkor és csak akkor áll fenn, ha egy biztosítási esemény miatt a biztosító jelentős veszteséget szenvedhet el a szerződésből. Az ilyen szerződések pénzügyi kockázatot is átadhatnak. A befektetési szerződések olyan szerződések, amelyek pénzügyi kockázatot hordoznak, jelentős biztosítási kockázat nélkül.

A Társaság nem befektetési egységhez kötött szerződéseket bocsát ki csoportos élet- és nyugdíjbiztosításra, hitel-életbiztosításra, egyéni védelemre (közönséges életbiztosítás, kockázati biztosítás, balesetbiztosítás) és határozott idejű életjáradékokra vonatkozóan. Ezek biztosítási szerződéseknek minősülnek. A Társaság befektetési, teljes életre szóló és fix életjáradékokra vonatkozó nem befektetési egységhez kötött szerződéseket is kibocsát, amelyeket befektetési szerződéseknek minősít.

A Társaság befektetési egységekhez kötött szerződéseket bocsát ki, amelyeket befektetési vagy biztosítási szerződésnek minősít, attól függően, hogy a szerződés jelentős biztosítási kockázatot tartalmaz-e vagy sem.

A biztosítási és befektetési szerződések kibocsátása mellett a Társaság viszontbiztosítási tevékenységet is vállal élet- és baleseti termékekkel kapcsolatban. A kapott viszontbiztosítások a teljes körű eredménykimutatásban a szerzett díjban kerülnek bemutatásra.

Viszontbiztosítás

A Társaság a szokásos üzletmenet során viszontbiztosítást engedményez. A viszontbiztosítási eszközök alapvetően az átengedett biztosítási tartalékokat és garanciális kötelezettségeket tartalmazzák. A viszontbiztosítókkal szemben behajtható összegek a követelések és egyéb eszközök között kerülnek kimutatásra. A viszontbiztosítási szerződések alapján megtérülő vagy esedékes összegeket a viszontbiztosított kockázatoknak megfelelő módon és a viszontbiztosítási szerződés feltételeivel összhangban jelenítik meg. A viszontbiztosítás a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban és az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban bruttó alapon kerül bemutatásra, kivéve, ha beszámítási jog áll fenn.

A viszontbiztosítási eszközöket rendszeresen értékvesztés szempontjából vizsgálják, és minden értékvesztés miatti veszteséget az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban számolnak el, és a könyv szerinti értéket ennek megfelelően csökkentik.

A viszontbiztosítási eszközök és kötelezettségek elsődleges mozgatórugói az üzleti volumenek, a kamatlábak és a részvénypiacok szintjei és volatilitása.

A viszontbiztosítás elhatárolt költségei

A viszontbiztosítás elhatárolt költsége a Társaság Monumenttel kötött viszontbiztosítási megállapodásának részeként a fizetett viszontbiztosítási díj és a viszontbiztosított kötelezettségek közötti különbség. A viszontbiztosítás nettó költsége a Társaság számára elhatárolásra kerül, és a viszontbiztosított szerződések élettartama alatt az átfogó jövedelemkimutatásban kerül amortizálásra.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

Befektetési szerződések

A Társaság unit-linked befektetési szerződéseket bocsát ki, amelyek a kötvénytulajdonosokat a nevükben befektetett eszközökből származó hozamra jogosítják fel. A Társaság díjat kap a szerződés alapján nyújtott szolgáltatásokért. A Társaság a unit-linked befektetési szerződések kötelezettségeit a mögöttes eszközökre való hivatkozással határozza meg, levonva a befolyt díjakat.

A befektetési egységhez kötött befektetési szerződések keretében tartott kapcsolódó eszközök a teljes átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban valós értéken értékeltként vannak besorolva. Az eszközök és kötelezettségek valós értékében bekövetkezett változásokat az eredményben számolják el. A kötvénykezelési és befektetéskezelési szolgáltatásokért felszámított díjak, valamint a visszavásárlási és egyéb díjak a díjbevételek között szerepelnek.

A befektetési szerződések tartalmazhatnak beágyazott származékos termékeket, amelyeket szétválasztanak és külön-külön valós értéken értékelnek, és garanciális kötelezettségként tartanak nyilván. Ezeket a beágyazott származékos termékeket viszontbiztosítási szerződéssel viszontbiztosítják, és a beágyazott származékos termék értékével összhangban értékelik, és a viszontbiztosítási eszközök között szerepelnek.

A kötelezettség kivezetésre kerül, amikor a szerződés lejár, teljesül vagy törlésre kerül.

A Társaság nem befektetési egységekhez kötött befektetési szerződéseket is kibocsát, és a kötelezettségeket a következők szerint számítják ki a 36. megjegyzésben ismertetett módszerek alapján

Biztosítási szerződések

Biztosítási szerződésekkel kapcsolatos kötelezettségek

A Társaság befektetési egységekhez kötött biztosítási szerződéseket bocsát ki, amelyek jelentős biztosítási kockázatot jelentenek a Társaság számára. Az ilyen szerződésekkel kapcsolatos kötelezettségeket az ellenértékkel vagy a kapott díjakkal, valamint a befektetési nyereséggel és veszteséggel, csökkentve a felszámított díjakkal és a visszavonásokkal megegyező összegben tartják nyilván.

A biztosítási szerződések tartalmazhatnak bizonyos garanciákat a garantált minimális haláleseti juttatások (GMDB), a garantált minimális felhalmozási juttatások (GMAB) és a garantált minimális elvonási juttatások (GMWB) tekintetében.

A garanciák bizonyos részeihez kapcsolódó kötelezettségek beágyazott származékos ügyleteknek minősülnek, és azokat elkülönítik, valós értéken értékelik, és a garanciális kötelezettségek között tartják nyilván. A garanciák egyes más részei, amelyeket a vonatkozó US GAAP szabványok szerint értékelnek, ahogyan azt az IFRS is lehetővé teszi, a szerződéses bevételek beérkezésének arányában kerülnek elhatárolásra, és a biztosítási szerződésekkel kapcsolatos kötelezettségek között kerülnek kimutatásra.

A kötelezettség kivezetésre kerül, amikor a szerződés lejár, teljesül vagy törlésre kerül.

A Társaság nem befektetési egységekhez kötött biztosítási szerződéseket is kibocsát, és a kötelezettségeket a 36. megjegyzésben ismertetett módszerekkel számítják ki.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

A felelősség megfelelésének vizsgálata

A kötelezettségek megfelelésének vizsgálatát minden egyes beszámolási fordulónapon elvégzik. A tesztet a US GAAP "Loss Recognition Testing" (LRT) alapján végzik el, ahogyan azt az IFRS is engedélyezi, minden év szeptember 30-án, az év végi értékelés alátámasztására, és a jogi személy szintjén alkalmazzák az összes számviteli termékkategóriát összesítve. Ahhoz, hogy a tesztet sikeresen elvégezzék, a nettó kötelezettségeknek meg kell haladniuk a legjobb becslésen alapuló feltételezések alapján megállapított megfelelő bruttó díjtartalékokat, a könyv szerinti hozamú befektetések hozamán alapuló diszkontrátákat alkalmazva, azaz a nettó kötelezettségeknek elegendőnek kell lenniük a jövőbeli kárigények, jutalékok és karbantartási költségek legjobb becslések szerinti fedezésére, csökkentve a díjakkal és a könyv szerinti befektetési hozamokkal. Ha hiányt állapítanak meg, a nettó kötelezettséget növelik a hiány fedezésére, először az immateriális javak (mint például a halasztott bekerülési költség, "DAC") leírásával, majd szükség esetén további hiánytartalék képzésével. 2019-ben nem azonosítottak hiányt (2018: nulla).

"Árnyék" veszteségelhatárolási tesztelést (SLRT) is végeznek minden egyes beszámolási fordulónapon, hogy tükrözze a valós érték "piaci értéken" történő értékelését mind az eszközök, mind a kötelezettségek esetében. A megközelítés tükrözi az alap LRT-nél alkalmazott megközelítést, de a kötelezettségeket a könyv szerinti diszkontálással szemben a jelenlegi diszkontálási alapra helyezi át, és lehetővé teszi a nem realizált nyereségek és veszteségek realizálásával járó jövőbeni juttatási változásokat. Minden felmerülő hiányt "árnyékiigazításnak" neveznek, amelyet a befektetések átértékelési tartalékában az egyéb átfogó jövedelemben számolnak el, hogy a kötelezettségeket fedező kapcsolódó eszközök nem realizált nyereségeivel és veszteségeivel összevessék.

Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek

A befektetési egységekhez kötött szerződésekből származó díjként beszedett összegek betétként kerülnek kimutatásra. Az ilyen szerződésekből származó bevétel a biztosítási és garancia költségek, az adminisztráció és a pénzügyi év során történt visszaváltások díjaiból áll.

A nem befektetési egységekhez kötött szerződésekből díjként beszedett összegek a teljes körű jövedelemkimutatásban a szerzett díjként szerepelnek, és "követelés" alapon kerülnek kimutatásra.

Befektetési egységekhez kötött halasztott bevételek

A befektetési egységekhez kötött szerződésekből származó előzetes díjakat elhatárolják és a szerződésállomány várható élettartama alatt amortizálják. A befektetési egységekhez kötött szerződések esetében az amortizáció állandó arányban történik, a szerződésállomány élettartama alatt várhatóan realizálódó becsült bruttó nyereségösszegek jelenértéke alapján. A várható bruttó árrés és nyereség jövőbeli értékének becsléséhez használt feltételezéseket rendszeresen értékelik, és a becslések változása esetén kiigazítják. Az egységhez kötött halasztott bevételek a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban a halasztott bevételek kötelezettségeként szerepelnek.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

Bevételek a belső viszontbiztosításból

A viszontbiztosítási díjakat a szerződési feltételeknek megfelelően, esedékességkor számolják el, a kockázat átruházásának időszakát tükrözve. A belföldi viszontbiztosításból származó bevételeket a teljes körű jövedelemkimutatásban a szerzett biztosítási díjak között mutatják ki.

Viszontbiztosítási jutalék és halasztott díjbevétel

A viszontbiztosítási jutalékbevételek a viszontbiztosítótól kapott jutalékok, amelyek nem a Társaság közvetlen jutalékainak visszatérítései. A viszontbiztosítási jutalékbevételek az átfogó jövedelemkimutatásban az elhatárolás alapján kerülnek kimutatásra.

A fenti viszontbiztosítási jutalékok elhatárolásra kerülnek. A kezdeti megjelenítést követően a halasztott díjbevételeket a szerződésállomány várható élettartama alatt amortizálják. Az amortizáció a szerződések élettartama alatt várhatóan megtermelt díjak alapján állandó arányban történik. A halasztott díjbevételek a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban a halasztott bevételek kötelezettségeként szerepelnek.

Halasztott akvizíciós költségek (DAC)

Az élet- és balesetbiztosítási üzletágak megszerzéséhez kapcsolódó közvetlen marketingköltségek olyan mértékben kerülnek elhatárolásra, amilyen mértékben azok várhatóan megtérülnek. A pénzügyi év során felmerült egyéb akvizíciós költségeket, amelyek közvetlenül az új üzlet sikeres megszerzésének tulajdoníthatók, olyan mértékben halasztják el, amilyen mértékben azok várhatóan megtérülnek. Minden egyéb költséget a felmerüléskor ráfordításként számolnak el.

A kezdeti megjelenítést követően a DAC-ot a szerződésállomány várható élettartama alatt amortizálják. A befektetési egységekhez kötött szerződések esetében az amortizáció állandó arányban történik, a szerződésállomány élettartama alatt várhatóan realizálódó becsült bruttó nyereségösszegek jelenértéke alapján. A várható bruttó árrés és nyereség jövőbeli értékének becsléséhez használt feltételezéseket rendszeresen értékelik, és a becslések változása esetén kiigazítják. A tényleges eredményeknek a becsült tapasztalatoktól való eltérései a bevételben jelennek meg.

A nem befektetési egységhez kötött szerződések esetében az amortizáció állandó arányban történik, a szerződések élettartama alatt várhatóan befolyó díjak jelenértéke alapján.

Évente veszteségelismerési tesztet végeznek annak biztosítására, hogy a DAC továbbra is megtérüljön.

4.5 Egyéb bevétel és kapcsolódó költségek

Az egyéb bevételeket és a kapcsolódó költségeket az IFRS 15 *Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek* szabványa szabályozza. Ez a szabvány az ügyfelekkel kötött valamennyi szerződésre vonatkozik, kivéve az IFRS 4 Biztosítási szerződések, az IAS 39 *Pénzügyi instrumentumok* és az IFRS 16 *Lízing szabványok* hatálya alá tartozó szerződéseket. A bevételt olyan összegben jelenítik meg, amely tükrözi azt az ellenértéket, amelyre a Társaság várhatóan jogosult lesz az áruk vagy szolgáltatások vevőnek történő átadásáért cserébe.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

A szerződés megszerzésének járulékos költségei aktiválásra kerülnek, amennyiben azok várhatóan megtérülnek. A szerződés teljesítésének költségeit akkor aktiválják, ha a költségek közvetlenül a szerződéshez kapcsolódnak, olyan erőforrásokat teremtenek vagy növelnek, amelyeket a jövőben a teljesítési kötelezettségek teljesítésére fognak felhasználni, és ha várhatóan megtérülnek.

4.6 Befektetésekből származó nettó árbevétel

A befektetésekből származó bevétel magában foglalja az osztalékokat, kamatokat, realizált nyereségeket és veszteségeket, beleértve a következők amortizációját is értékesíthető értékpapírok (AFS), valamint a valós értéken értékelt pénzügyi eszközök nem realizált nyereségét és veszteségét. A nyereséggel és veszteséggel szemben értékelt pénzügyi eszközök (a 4.11. megjegyzésben meghatározottak szerint). A kamatbevételeket az eredményszemléletű elszámolás alapján számolják el. A befektetésekből származó osztalékbevétel akkor kerül elszámolásra, amikor a részvényesek jogai a kifizetésre a részvényesek jogosultságát, ami az ex osztalék időpontjának felel meg.

A befektetés elidegenítéséből származó realizált nyereség vagy veszteség a befektetésből származó bevétel különbözete. A tranzakciós költségekkel csökkentett kapott összeg és az eredeti bekerülési érték vagy az amortizált bekerülési érték különbözete. Nem realizált nyereségek és veszteségek a pénzügyi év végi könyv szerinti érték és a pénzügyi év végi érték közötti különbözetet jelentik. az előző pénzügyi év végi könyv szerinti érték vagy a pénzügyi év során elért beszerzési érték, csökkentve a következőkkel a pénzügyi év során korábban elszámolt nem realizált nyereségek és veszteségek visszaírása.

4.7 Ingatlanok és berendezések

A berendezések közé tartoznak a számítógépes berendezések, irodai berendezések és számítógépes szoftverek. Az ingatlanok közé tartoznak az épületek, amelyeket elsősorban saját használatra tartanak. A berendezések és ingatlanok - a használati joggal rendelkező eszközök kivételével - a halmozott értékcsökkenéssel és amortizációval csökkentett bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. A használati joggal rendelkező eszközöket diszkontált cash flow alapon mutatják ki (4.8. megjegyzés). A számítógépes szoftverek között a vásárolt és a saját fejlesztésű szoftverek egyaránt szerepelnek. Az értékcsökkenés és amortizáció az eszközök becsült hasznos élettartama alatt lineárisan kerül elszámolásra az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban. A becsült hasznos élettartam a következő:

Ingatlan	10 év
Berendezés	2-10 years

Az eszköz elidegenítéséből vagy kivonásából származó nyereséget vagy veszteséget az eladási árbevétel és az eszköz könyv szerinti értéke közötti különbözetként határozzák meg, és a bevételben számolják el.

A Társaság évente felülvizsgálja a maradványértéket, a hasznos élettartamot és az alkalmazott értékcsökkenési módszert. Értékvesztés felülvizsgálatára is sor kerül, ha értékvesztésre utaló jeleket azonosítanak.

4.8 Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

A Társaság minden egyes pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás időpontjában felülvizsgálja a könyv szerinti értékét a következőknek ingatlanok és berendezések értékét annak megállapítása érdekében, hogy van-e bármilyen jel arra, hogy ezek az eszközök szenvedtek értékvesztést szenvedtek el. Ha van ilyen jel, az eszköz megtérülő értékét a következőkben becsülik meg annak érdekében, hogy meghatározzák az értékvesztés miatti veszteség mértékét, ha van ilyen. Amennyiben az eszköz nem termel pénzeszközöket más eszközöktől független, a Társaság megbecsüli a megtérülő értékét. pénztermelő egység megtérülő értékét, amelyhez az eszköz tartozik.

A megtérülő érték az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték és a használati érték közül a magasabb. Ha a egy eszköz megtérülő értéke a becslések szerint alacsonyabb, mint a könyv szerinti értéke, a könyv szerinti értéket az eszköz könyv szerinti értékét a megtérülő értékre csökkentik. Az értékvesztés miatti veszteséget azonnal elszámolják az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban, kivéve, ha az adott eszközt átértékelt értéken tartják nyilván, a amely esetben az értékvesztés miatti veszteséget átértékelési csökkenésként kezelik.

4.9 Lízingek

A lízing olyan szerződés vagy szerződésrészlet, amely egy meghatározott eszköz használatának ellenőrzésére vonatkozó jogot ad át egy bizonyos időtartamra, ellenérték fejében.

Az IFRS 16 szerint a Társaság a lízing kezdőnapján jeleníti meg a használati joghoz kapcsolódó eszközt és a lízingkötelezettséget. A lízingkötelezettséget és a használati joghoz kapcsolódó eszközt kezdetben azon lízingfizetések jelenértékén értékelik, amelyeket nem fizetnek meg a kezdet napján, majd a használati joghoz kapcsolódó eszközt lineárisan írják le, a lízingkötelezettséget pedig az effektív kamatláb módszerével amortizálják. Az effektív kamatláb a lízingbe vevőnek a lízing kezdetekor érvényes járulékos hitelkamatlábát (IBR) használja. A 2018. december 31-én fennálló lízingek esetében a lízing kezdetének időpontja 2019. január 1-je.

4.10 Immateriális javak

Az immateriális javakat a halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken mutatják ki. Az immateriális javak akkor kerülnek kimutatásra, ha a diszkontálatlan jövőbeni cash flow-k meghaladják az eszköz kezdeti bekerülési értékét. Az immateriális javak közé tartoznak a harmadik fél forgalmazóknak a Társaság által megszerzett kizárólagos forgalmazási jogokért fizetett összegek. Az immateriális javakat a hasznos élettartamuk alatt amortizálják.

Az amortizációs módszerek vagy nyereséggel, vagy a várható prémiumokkal arányosak. Az éves amortizációs ráta 8 év és 31 év között van, és évente felülvizsgálják.

4.11 Pénzügyi eszközök

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek akkor kerülnek kimutatásra a Társaság pénzügyi helyzetéről szóló kimutatásban, amikor a Társaság az eszköz szerződéses rendelkezéseinek részesévé válik. Minden valós értéken kimutatott pénzügyi instrumentumot a kilépési ár alapján értékelnek.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

Pénzügyi eszközök

A befektetések megjelenítésére és kivezetésére a kereskedés napján kerül sor, amennyiben a befektetés vétele vagy eladása olyan szerződés alapján történik, amelynek feltételei a befektetésnek az érintett piac által meghatározott időkereten belüli leszállítását írják elő, és a befektetéseket kezdetben a tranzakciós költségekkel növelt valós értéken értékelik, kivéve az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöket, amelyeket kezdetben valós értéken értékelnek.

A pénzügyi eszközöket a következő meghatározott kategóriákba sorolják: nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (FVTPL), AFS pénzügyi befektetések, valamint kölcsönök és követelések. A besorolás a pénzügyi eszközök jellegétől és céljától függ, és a kezdeti megjelenítéskor kerül meghatározásra.

FVTPL értéken értékelt pénzügyi eszközök

A pénzügyi eszközöket akkor sorolják az FVTPL kategóriába, ha a pénzügyi eszközt vagy kereskedési céllal tartják, vagy ha azt a kezdetekor FVTPL-ként jelölték meg. Egy pénzügyi eszközt kereskedési céllal tartottnak minősítenek, ha:

- alapvetően a közeljövőben történő értékesítés céljából szerezték meg; vagy
- az eszköz a Társaság által együttesen kezelt pénzügyi instrumentumok azonosított portfóliójának része, és a közelmúltban ténylegesen rövid távú nyereségszerzésre került sor; vagy
- olyan származékos termék, amely nem fedezeti instrumentumként van megjelölve és nem hatékony.

A kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközön kívüli pénzügyi eszköz a kezdeti megjelenítéskor FVTPL-ként jelölhető meg, ha:

- az ilyen megjelölés megszünteti vagy jelentősen csökkenti az egyébként felmerülő értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciát; vagy
- a pénzügyi eszköz pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek vagy mindkettő olyan csoportjának részét képezi, amelyet a Társaság dokumentált kockázatkezelési vagy befektetési stratégiájával összhangban valós értéken kezelnek, és teljesítményét valós értéken értékelik, és a csoportosításra vonatkozó információkat ezen az alapon belsőleg biztosítják; vagy
- egy vagy több beágyazott származékos terméket tartalmazó szerződés részét képezi, és az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés lehetővé teszi, hogy a teljes kombinált szerződést (eszköz vagy kötelezettség) FVTPL-ként jelöljék meg.

Az FVTPL pénzügyi eszközöket valós értéken mutatják ki, és az ebből származó nyereséget vagy veszteséget az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban jelenítik meg. Az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban elszámolt nettó nyereség vagy veszteség tartalmazza a pénzügyi eszközön elért osztalékot vagy kamatot.

AFS pénzügyi eszközök

Az AFS eszközök minden beszámolási időszak végén valós értéken kerülnek kimutatásra. A bekerülési érték és a lejáratú érték közötti különbözetet a lejáratig tartó időszak alatt amortizálják, és a nettó befektetési eredményben számolják el. Az amortizált bekerülési értékről a valós értékre történő átváltást az egyéb átfogó jövedelemben számolják el, és a befektetések átértékelési tartalékának mozgása alatt halmozzák fel. Amikor a befektetést

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

elidegenítik vagy értékvesztettnek minősítik, a korábban a befektetések átértékelési tartalékában elszámolt halmozott nyereséget vagy veszteséget az egyéb átfogó jövedelemből átsorolják a bevételbe.

Pénzügyi eszközök kivezetése

A Társaság csak akkor mutat ki egy pénzügyi eszközt, amikor az eszközből származó cash flow-kra vonatkozó szerződéses jogok lejárnak, vagy a pénzügyi eszközt és lényegében az eszköz tulajdonjogával járó összes kockázatot és hasznot átadja egy másik gazdálkodó egységnek.

A nem készpénzes biztosítékokat nem vezetik ki, kivéve, ha a Társaság nem teljesíti a vonatkozó Nemzetközi Swap és Származékos Ügyletek Szövetségének (ISDA) keretmegállapodásai szerinti kötelezettségeit. Ezért azt továbbra is megjelenítik a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban.

Pénzügyi eszközök beszámítása

A pénzügyi instrumentumok beszámítását a 27.12. megjegyzés tartalmazza.

Kölcsönök

A kölcsönök fix vagy meghatározható kifizetésekkel rendelkező vállalatközi kölcsönöket tartalmaznak, és az effektív kamatláb módszerrel amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre, csökkentve az esetleges értékvesztéssel.

Követelések és egyéb eszközök

A követelések és egyéb eszközök rövid lejáratú követeléseket tartalmaznak, amelyeket a behajthatatlan összegekkel csökkentett bekerülési értéken tartanak nyilván, és amelyek megközelítőleg megfelelnek ezen eszközök valós értékének.

Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek magukban foglalják a készpénzt, a látra szóló betéteket és egyéb rövid lejáratú, magas likviditású befektetéseket, amelyek könnyen átválthatók ismert összegű készpénzre, és amelyek értékváltozásának kockázata elhanyagolható. Ezen eszközök könyv szerinti értéke megközelíti a valós értéket.

Jelzáloghitelek

A jelzáloghitelek a kölcsönök és követelések közé tartoznak, és az elhatárolt díjakkal korrigált, még ki nem fizetett tőkeegyenlegen kerülnek kimutatásra. A kamatbevétel és az előtörlesztési díjak akkor kerülnek elszámolásra, amikor azok keletkeznek. A kamatbevételeket az effektív hozam módszerével számolják el, a prémiumok amortizációjának és a diszkontok elhatárolásának figyelembevételével.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

Vevői és egyéb kötelezettségek

A szállítói és egyéb kötelezettségek rövid lejáratú kötelezettségeket tartalmaznak, amelyeket bekerülési értéken tartanak nyilván, és amelyek megközelítőleg megfelelnek e kötelezettségek valós értékének, kivéve a lízingkötelezettségeket, amelyeket a hátralévő lízingfizetések jelenértékén, az IBR segítségével diszkontálva értékelnek (4.8. megjegyzés).

Nyereségrészesedés

A nyereségrészesedés harmadik fél forgalmazóknak fizetendő. Ezt bekerülési értéken tartják nyilván, és ez közelíti e kötelezettségek valós értékét.

Pénzügyi eszközök értékvesztése

Az FVTPL értéken értékelt pénzügyi eszközökön kívüli pénzügyi eszközöket minden egyes pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás időpontjában értékelik az értékvesztésre utaló jelek szempontjából. A pénzügyi eszközök akkor értékvesztettek, ha objektív bizonyíték van arra, hogy a pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítését követően bekövetkezett egy vagy több esemény következtében az eszköz becsült jövőbeni cash flow-jai befolyásolódtak. A pénzügyi eszköz könyv szerinti értékét közvetlenül csökkentik az értékvesztés miatti veszteséggel minden pénzügyi eszköz esetében.

Az AFS tőkeinstrumentumok kivételével, ha egy későbbi időszakban az értékvesztés miatti veszteség összege csökken, és a csökkenés objektíven kapcsolatba hozható egy olyan eseménnyel, amely az értékvesztés elszámolása után következett be, a korábban elszámolt értékvesztés miatti veszteséget visszaírják az átfogó jövedelemkimutatáson keresztül, amennyiben a befektetés könyv szerinti értéke az értékvesztés visszaírásának időpontjában nem haladja meg azt az értéket, amely az amortizált bekerülési érték lett volna, ha az értékvesztést nem számolják el.

Hitelintézetekkel szembeni tartozások

A hitelintézetekkel szembeni tartozások a folyószámlahitelekkel állnak. E kötelezettségek könyv szerinti értéke megközelíti a valós értéket.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

Származékos instrumentumok

A származékos ügyleteket kezdetben a származékos szerződés megkötésének napján valós értéken jelenítik meg, és a későbbiekben valós értéken értékelik újra. A valós értékben bekövetkezett változásokat azonnal az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban számolják el. Bizonyos valós értékeket aktív piacokon jegyzett piaci árak alapján határozzák meg. Amennyiben jegyzett árak nem állnak rendelkezésre, más értékelési technikákat alkalmaznak. Az értékelési technikák minden olyan tényezőt figyelembe vesznek, amelyet a piaci szereplők figyelembe vennének, és a lehető legnagyobb mértékben megfigyelhető piaci adatokon alapulnak. A tőzsdén kívüli (OTC) származtatott ügyletek valós értéken történő értékeléséhez használt iparági szabványokat és technikákat a 27.11. megjegyzés tartalmazza. Minden származékos ügyletet eszközként tartanak nyilván, ha a valós érték pozitív, és kötelezettségként, ha a valós érték negatív. A valós értéket az instrumentum kilépési értékén vezetik le és tartják nyilván a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban.

A Társaság jelenleg készpénz és értékpapírok formájában biztosítékot kap és helyez el a birtokában lévő származtatott ügyletek tekintetében, a hitelkockázat csökkentése érdekében. A szükséges biztosíték összege és típusa a partner hitelkockázatának értékelésétől függ.

A készpénz formájában kapott biztosítékot eszközként jelenítik meg a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban, a visszafizetésre vonatkozó kötelezettséget pedig a pénzügyi kötelezettségek között. A nem készpénzes biztosítékokat nem jelenítik meg a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban, kivéve, ha a Társaság nemteljesítés hiányában eladja vagy újra biztosítékként biztosítja ezeket az eszközöket, amely esetben a biztosíték visszaszolgáltatására vonatkozó kötelezettségként kerül kimutatásra.

Forgóeszközök

Az eszközök akkor minősülnek forgóeszközöknek, ha a következő kritériumok teljesülnek:

- A Társaság az eszközt várhatóan a szokásos működési cikluson belül realizálja, vagy szándékozik értékesíteni vagy felhasználni;
- A Társaság az eszközt elsősorban kereskedési céllal tartja;
- A Társaság az eszközt várhatóan a beszámolási időszakot követő 12 hónapon belül realizálja; és
- Az eszköz pénzeszköz vagy pénzeszköz-egyenértékes, kivéve, ha az eszköz cseréje vagy kötelezettségek kiegyenlítésére történő felhasználása a beszámolási fordulónapot követő legalább 12 hónapig korlátozott.

Minden egyéb eszköz a befektetett eszközök közé kerül besorolásra.

Rövid lejáratú kötelezettségek

A kötelezettségek akkor minősülnek rövid lejáratúnak, ha a következő feltételek teljesülnek:

- A Társaság a kötelezettséget várhatóan a szokásos működési cikluson belül rendezi;
- A Társaság a kötelezettséget elsősorban kereskedési céllal tartja;
- A Társaság a kötelezettséget várhatóan a beszámolási időszakot követő 12 hónapon belül rendezi; és
- A Társaságnak nincs feltétlen joga arra, hogy a kiegyenlítést a fordulónapot követő 12 hónapon túlra halassza.

Minden egyéb kötelezettséget a hosszú lejáratú kötelezettségek közé sorolnak.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

4.12 Rendelkezések

Céltartalékok akkor kerülnek kimutatásra, ha a Társaságnak egy múltbeli esemény következtében (jogi vagy vélelmezett) köteleme áll fenn, valószínűsíthető, hogy a Társaságnak a kötelemet teljesítenie kell, és a kötelelem összegét megbízhatóan meg lehet becsülni.

A céltartalékként kimutatott összeg a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás időpontjában a jelen kötelelem rendezéséhez szükséges ellenérték legjobb becslése, figyelembe véve a kötelelemmel kapcsolatos kockázatokat és bizonytalanságokat. Amennyiben a céltartalékot a jelen kötelelem rendezéséhez becsült cash flow-k alapján értékelik, a könyv szerinti értéke ezen cash flow-k jelenértéke.

Ha a céltartalék rendezéséhez szükséges gazdasági hasznok egy része vagy egésze várhatóan egy harmadik féltől megtérül, a követelést eszközként jelenítik meg, ha gyakorlatilag biztos, hogy a visszatérítés megérkezik, és a követelés összege megbízhatóan mérhető.

4.13 Munkavállalói juttatások

Meghatározott hozzájárulási nyugdíjprogramok

A nyugdíjköltségek egy részét a MetLife Services European Economic Interest Group (MetLife Services EEIG), a MetLife Europe Services Limited (MESL) és a MetLife Slovakia s.r.o (MetLife Services Slovakia) között osztják el, és nem közvetlenül a Társaság fizeti. Ezeket a kiutalásokat a felmerülésükkor költségként számolják el az átfogó jövedelemkimutatásban. A MetLife Services EEIG, a MESL és a MetLife Services Slovakia a munkavállaló bruttó fizetésének megállapított arányában fizet az egyes személyek nyugdíjalapjába, amelynek eszközeit független vagyongazdálkodók fektetik be a munkavállalók és eltartottjaik javára.

A Társaság egyéb kifizetéseket is teljesít közvetlenül a nyugdíjprogramokba a fiókok szintjén fizetett alkalmazottak számára. Az ilyen programokhoz való hozzájárulásokat a felmerülésükkor ráfordításként számolják el az átfogó jövedelemkimutatásban.

Életbiztosítás

Az életbiztosítási költségek egy részét a MetLife Services EEIG, a MESL és a MetLife Services Slovakia osztja el, és nem közvetlenül a Társaság fizeti ki. Ezeket a kiutalásokat a felmerülésükkor költségként számolják el az átfogó jövedelemkimutatásban. A MetLife Services EEIG a munkavállaló bruttó fizetésének megállapított arányában fizet az egyes személyek nyugdíjalapjába, amelynek eszközeit független vagyongazdálkodók kezelik a munkavállalók és eltartottjaik javára.

A Társaság egyéb kifizetéseket teljesít az életbiztosítás és az állandó egészségbiztosítás tekintetében minden egyes jogosult, közvetlenül a fióktelepek szintjén díjazott munkavállaló számára. Az e programokhoz való hozzájárulásokat a felmerülésükkor költségként számolják el az átfogó jövedelemkimutatásban.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

4.14 Adózás

A nyereségadó ráfordítás a jelenleg fizetendő adó és a halasztott adó összege.

Folyó adó

A jelenleg fizetendő adó a pénzügyi év adóköteles nyereségén alapul. Az adóköteles nyereség azért különbözik az átfogó jövedelemkimutatásban szereplő nyereségtől, mert nem tartalmazza azokat a bevételi vagy kiadási tételeket, amelyek más pénzügyi években adókötelesek vagy levonhatók, és nem tartalmazza azokat a tételeket, amelyek soha nem adókötelesek vagy levonhatók. A Társaság folyó adóra vonatkozó kötelezettségét a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás időpontjáig hatályba lépett vagy lényegében hatályba lépett adókulcsok alapján számítják ki.

Halasztott adó

A halasztott adót az eszközök és kötelezettségek pénzügyi kimutatásokban szereplő könyv szerinti értéke és az adóköteles nyereség kiszámításánál alkalmazott megfelelő adóalap közötti különbségekre számolják el, és a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás kötelezettség módszerével számolják el. A halasztott adókötelezettségeket általában minden adóköteles átmeneti különbözetre, a halasztott adóköveteléseket pedig általában minden levonható átmeneti különbözetre mutatják ki, amennyiben valószínű, hogy olyan adóköteles nyereség áll majd rendelkezésre, amellyel szemben a levonható átmeneti különbözetek felhasználhatók.

A halasztott adókövetelés könyv szerinti értékét minden egyes pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás időpontjában felülvizsgálják, és csökkentik olyan mértékben, amilyen mértékben már nem valószínű, hogy elegendő adóköteles nyereség áll majd rendelkezésre ahhoz, hogy az eszköz egészét vagy egy részét vissza lehessen téríteni.

A halasztott adókövetelések és -kötelezettségek értékelése azon adókulcsok alapján történik, amelyek várhatóan abban az időszakban lesznek érvényben, amikor a kötelezettséget kiegyenlítik vagy az eszközt realizálják, a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás időpontjáig hatályba lépett vagy lényegében hatályba lépett adókulcsok (és adótörvények) alapján.

A halasztott adókötelezettségek és -követelések értékelése azokat az adókövetkezményeket tükrözi, amelyek abból következnek, hogy a Társaság a beszámolási fordulónapon várhatóan milyen módon fogja megtéríteni vagy rendezni eszközei és kötelezettségei könyv szerinti értékét.

A halasztott adókövetelések és -kötelezettségek akkor kerülnek beszámításra, amikor jogilag érvényesíthető jog áll fenn a tényleges adóköveteléseknek a tényleges adókötelezettségekkel szembeni beszámítására, és amikor ugyanazon adóhatóság által kivetett jövedelemadókhöz kapcsolódnak, és a Társaság nettó módon kívánja rendezni a tényleges adóköveteléseit és -kötelezettségeit.

Folyó és halasztott adó a pénzügyi évre vonatkozóan

A tényleges és a halasztott adót ráfordításként vagy bevételként számolják el az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban, kivéve, ha közvetlenül a saját tőkében jóváírt vagy megterhelt tételekhez kapcsolódnak, amely

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

esetben az adót szintén közvetlenül a saját tőkében számolják el, vagy ha egy üzleti kombináció kezdeti elszámolásából származnak.

4.15 Olasz adótartalék és társasági adóelőleg

Az olasz jog szerint a kötvénytulajdonosok a kötvény visszavásárlásakor vagy lejáratkor a kötvényből származó nyereség után kilépési adót fizetnek. 2003-ban az olasz kormány bevezette a helyettesítő adórendszert annak érdekében, hogy a kötvénytulajdonosoktól a jövőbeni kilépési adó befizetését megelőlegezze. A kifizetések a pénzügyi év végén meglévő matematikai tartalékok százalékos arányán alapulnak. A kifizetések jelenlegi szintje a matematikai tartalékok 0,45%-a. Az olasz kormány jelenleg lehetővé teszi a társaságok számára, hogy az előlegeket a következő mechanizmusokon keresztül (és a következő sorrendben) térítsék vissza:

- A kötvénytulajdonosok jövőbeni kilépési adójával szemben a lejárat vagy visszavásárlás esetén keletkező nyereségek után az első előlegfizetés pénzügyi évének végét követő két év elteltével;
- a jövőbeni előlegfizetésekkel szemben, ha az előlegfizetési részletet az ötödik év végéig nem térítették vissza;
- A fizetendő olasz adókkal szemben, beleértve a béradót, a társasági adót és a tőkenyereségadót (az ötödik év után); és
- Közvetlenül az olasz adóhatóságtól, ha nincs más lehetőség.

A Társaság azt tervezi, hogy több pénzügyi év alatt behajtja az olasz előre kifizetett kötvénytulajdonosok tartalék adókövetelését (a fizetendő olasz adókkal szemben, beleértve a béradót, az áfát és a forrásadót, valamint a lejáratok és visszavásárlások után a jövőbeni kötvénytulajdonosok kilépési adóját).

Az ezen eszköznek a pénzügyi kimutatásokban szereplő értéke az előre jelzett jövőbeni behajtások diszkontált értékén alapul, levonva a jövőben várható adó-visszatérítések jelenértékét, amelyek mind a kötvénytulajdonosok kilépési adójából, mind a Társaság rendelkezésére álló egyéb behajtási mechanizmusokból származnak (a fentiekben felsoroltak szerint). Az alkalmazott diszkontráták azon a piaci kamatlábon alapulnak, amelyet a piac a csoport által kibocsátott hitelek esetében megkövetelne, és amelynek futamideje megegyezik azzal az időszakkal, amely alatt a meglévő adófizetések várhatóan megtérülnek.

4.16 Osztalékok

Az osztalékot a saját tőkében az osztalék megállapításának napján számolják el.

5. Kritikus számviteli megítélések és a becslési bizonytalanság fő forrásai

A Társaság 4. megjegyzésben ismertetett számviteli politikájának alkalmazása során az igazgatóknak olyan megítéléseket, becsléseket és feltételezéseket kell tenniük az eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értékével kapcsolatban, amelyek más forrásokból nem egyértelműek. A becslések és a kapcsolódó feltételezések a múltbeli tapasztalatokon és egyéb relevánsnak ítélt tényezőkön alapulnak. A tényleges eredmények eltérhetnek ezektől a becslésektől.

A becsléseket és az alapul szolgáló feltételezéseket folyamatosan felülvizsgálják. A számviteli becslések felülvizsgálatát abban az időszakban számolják el, amelyben a becslést felülvizsgálták, ha a felülvizsgálat csak azt az időszakot érinti, vagy a felülvizsgálat időszakában és a jövőbeni időszakokban, ha a felülvizsgálat a jelenlegi és a jövőbeni időszakokat egyaránt érinti. A következőkben a kritikus megítélések szerepelnek - a becslésekkel

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

kapcsolatosak kivételével (amelyekkel az alábbiakban külön foglalkozunk) -, amelyeket az igazgatók a Társaság számviteli politikájának alkalmazása során tettek, és amelyek a pénzügyi kimutatásokban megjelenített összegekre a legjelentősebb hatást gyakorolják.

Termékbesorolás és szerződéses kötelezettségek

A Társaság szerződéseit befektetési és biztosítási szerződések alkotják. A diszkrécionális részvételi jellemzők nélküli befektetési szerződéseknek minősülő szerződéseket az IAS 39 előírásai szerint kell elszámolni. A 4.4. megjegyzés további információkat tartalmaz a termékbesorolásról.

Folyamatos tevékenységek

A Monument tranzakció tárgyát képező fennmaradó termék nem kerül külön a megszűnt tevékenységek között kimutatásra, mivel nem képez különálló üzletágot (lásd a 40. megjegyzést).

A pénzügyi instrumentumok értékelése

A pénzügyi instrumentumok értékelését a 27.2.3. megjegyzés tartalmazza.

A becslési bizonytalanság fő forrásai

Az alábbiakban a jövőre vonatkozó legfontosabb feltételezések és a becslési bizonytalanság egyéb kulcsfontosságú forrásai kerülnek bemutatásra a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás időpontjában, amelyek jelentős kockázattal járnak az eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értékének a következő pénzügyi évben történő lényeges módosítására.

Származékos eszközök (derivatívák)

A származékos ügyletek értékelését a 27.11. megjegyzés tartalmazza.

Halasztott adó

A halasztott adóra vonatkozó értékelést a 20.1.2. megjegyzés tartalmazza.

Befektetési és biztosítási szerződések kötelezettségeinek értékelése

A befektetési egységekhez kötött befektetési szerződések kötelezettségét és a befektetési egységekhez kötött biztosítási szerződések betétkomponensét valós értéken értékeljük. Az ilyen szerződéseket, amelyek unit-linked szerződések, valós értéken értékelik, és a valós értékű kötelezettséget a kötelezettségeket fedező eszközökre való hivatkozással határozzák meg.

A nem befektetési egységhez kötött szerződések kötelezettségeit a kötvénytulajdonosoknak vagy a kötvénytulajdonosok nevében fizetendő jövőbeni juttatások és a kapcsolódó költségek jelenértékén, csökkentve a jövőbeni nettó díjak jelenértékével, értékelik. A becslésük a befektetési hozamokat, a diszkontrátákat, a szerződés fenntartási költségeit, az inflációt, a halálozási és a megszűnési rátákat tartalmazó feltételezések alapján

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

történik, amelyeket a szerződéskötéskor rögzítenek, és csak akkor módosítanak, ha az éves veszteségelismerési tesztelés (LRT) alapján szükséges.

A szerződésekhez és a nem befektetési egységekhez kötött szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek könyv szerinti értéke a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás időpontjában 5 151 millió euró, illetve 2 306 millió euró (2019: 5 786 millió euró, illetve 2 364 millió euró).

A befektetési és biztosítási szerződések garanciáinak kötelezettségei bizonyos feltételezéseken alapulnak, beleértve a halandóságot, a hosszú élettartamot, a perzisztenciát, a visszavásárlásokat, a költségváltozásokat és a befektetési hozamokat. A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás időpontjában a garanciákkal kapcsolatos ilyen kötelezettségek könyv szerinti értéke 2 millió € (2019: (36)millió €). A unit-linked szerződések garanciális kötelezettségét viszontbiztosítják, kivéve a UK Micro - CPPI (Horizon) üzletágot. A viszontbiztosított rész a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban viszontbiztosítási eszközként van nyilvántartva, 38 millió € (2019: 75 millió €) könyv szerinti értékkel a pénzügyi év végi időpontban.

Halasztott szerzési költségek (DAC)

A DAC-követelés a nettó szerzési költségekre vonatkozóan kerül kimutatásra, és a szerződés futamideje alatt amortizálódik a 4.4. megjegyzésben meghatározott számviteli politikával összhangban. A DAC-követelés a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás időpontjában 780 millió € (2018: 707 millió €).

6. <u>Megszolgált díjak</u>	2020	2019
	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>
Bruttó díjelőírás	1,062,258	1,056,301
Viszontbiztosítóként kapott díjak	24,816	25,076
Meg nem szolgált díjak változása	1,089,466	(37,064)
Megszolgált díjak összesen	<u>1,089,466</u>	<u>1,044,313</u>
7. <u>Viszontbiztosítónak átadott díjak</u>	2020	2019
	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>
Viszontbiztosítónak tárgyév során átadott díjak	(238,803)	(252,987)
Meg nem szolgált díjak változása	(20,701)	2,414
Összes átengedett viszontbiztosítási díj	<u>(259,504)</u>	<u>(250,573)</u>

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

8. Díjbevételek	2020	2019
	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>
Biztosítási szerződések díjai	187,989	189,467
Viszontbiztosítási jutalékbevételek	4,015	11,158
Egyéb díjbevételek	18,732	19,414
Elhatárolt viszontbiztosítási jutalékbevételek nettó változása	10,131	(4,838)
Befektetési szerződések díjai	116	138
Bevételek passzív időbeli elhatárolásának nettó változása	<u>(34,929)</u>	<u>12,969</u>
Díjbevételek összesen	<u>186,054</u>	<u>228,308</u>

Az egyéb díjbevételek 18,7 millió euró (2019: 19,4 millió euró) az ügyfelekkel kötött szerződésekből származó bevételekhez kapcsolódnak. Az ezekben a szerződésekben szereplő teljesítési kötelezettségek elsősorban az Egyesült Királyságban, Magyarországon, Szlovákiában és a Cseh Köztársaságban a befektetési egységekhez kötött üzletág befektetési menedzsereinek nyújtott 12 millió eurós (2019: 13,4 millió euró) forgalmazási szolgáltatásokhoz, az olaszországi bankautomata partnereknek nyújtott 4,9 millió eurós (2019: 4 millió euró) díjvisszatérítési szolgáltatásokhoz, valamint a franciaországi viszontbiztosítóknak nyújtott 1,8 millió eurós (2019: 2 millió euró) kötvénykezelési szolgáltatásokhoz kapcsolódnak.

A tranzakciós árak fix és változó ellenértéket tartalmaznak. A befektetési egységekhez kötött forgalmazási díjak változóak és az alapértékek százalékos arányán alapulnak. A kötvénykezelési díjak szintén változóak, és a feltételezett díjon alapulnak. A változó ellenérték nincs korlátozva. A díjvisszatérítési díjak fix árat jelentenek minden egyes olyan kötvénytulajdonos után, aki a kölcsön törlése miatt visszatérítést igényel.

A teljesítési kötelezettségeket idővel teljesítik, és a bevételeket abban az időszakban számolják el, amikor a szolgáltatást nyújtják.

A bevételek elszámolása során nincsenek jelentős mérlegelési szempontok.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

9. <u>Befektetésekből származó nettó bevétel</u>	2020	2019
	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések nettó nyeresége		
Befektetési egységhez kötött befektetések nem realizált nyeresége	(90,894)	302,762
Befektetési egységhez kötött befektetésekből realizált nyeresége	200,781	278,819
Befektetéshez kötött osztalékjövedelem	59,678	127,868
Befektetési egységekhez kötött nettó befektetési hozam	4,446	4,163
Származékos ügyletekből származó nettó nyereség	(9,338)	—
AFS befektetések nettó nyeresége/(vesztesége)		
Nem befektetési egységekhez kötött nettó befektetési jövedelem	67,180	75,707
Nem befektetési egységekhez kötött realizált nyereség	(15,453)	8,152
Hitelek és követelések nettó nyeresége		
Jelzáloghitelekből származó jövedelem	4,250	4,564
Kapcsolt félnek nyújtott kölcsön kamatai	660	766
Összes nettó befektetési bevétel	<u>221,310</u>	<u>802,801</u>

A befektetési egységekhez kötött származtatott ügyletekből származó nettó eredmény nulla (2019: nulla).

10. <u>Nettó befektetési veszteség</u>	2020	2019
	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>
Garanciális kötelezettség változása	(39,840)	(17,991)
A viszontbiztosítótól behajtható garanciális kötelezettség változása	35,465	(30,408)
Összes nettó befektetési nyereség	<u>(4,375)</u>	<u>(48,399)</u>

11. Nettó árfolyamveszteség

A 2020. évi összes deviza ártértékelési mozgás nettó (33)millió € veszteséget eredményezett (2019: nettó veszteség 25 millió €), amelyet az átfogó jövedelemkimutatásban számoltak el.

12. <u>Felmerült kárkifizetések és szolgáltatások</u>	2020	2019
	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>
Bruttó kárigények és felmerült ellátások	535,062	533,244
Átadott kárigények és felmerült ellátások	(86,988)	(81,208)
Összes felmerült kárigény és ellátás, engedményezett viszontbiztosítás nélkül	<u>448,074</u>	<u>452,036</u>

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évré

13. <u>Biztosítási szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek változása, viszontbiztosító részesedése nélkül</u>	2020	2019
	ezer euró	ezer euró
Biztosítási kötelezettségek bruttó változása	157,292	485,560
Átadott biztosítási kötelezettségek változása	(20,076)	160,789
Biztosítási kötelezettségek változása összesen, viszontbiztosító	<u>137,216</u>	<u>646,349</u>
14. <u>Jutalékok, viszontbiztosító részesedése nélkül</u>	2020	2019
	ezer euró	ezer euró
Bruttó jutalékok	329,229	334,359
Átadott jutalékok	(43,894)	(63,548)
Jutalékok összesen, viszontbiztosító részesedése nélkül	<u>285,335</u>	<u>270,811</u>
15. <u>Egyéb ráfordítások</u>	2020	2019
	ezer euró	ezer euró
Működési költségek	204,783	246,703
Személyi jellegű ráfordítások	70,222	84,872
Viszontbiztosítás elhatárolt költségének amortizációja	127	3,731
Immateriális javak amortizációja	2,901	2,676
Egyéb ráfordítások összesen	<u>278,033</u>	<u>337,982</u>

A folyamatos működési költségek és a személyzeti költségek jelentős része a MetLife Services EEIG-nél, a MESL-nél és a MetLife Services Slovakia-nál merül fel, és azokat a Társaságra terhelik. A kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók részleteit a 41. megjegyzés tartalmazza.

Az immateriális javak amortizációjára vonatkozó további információk a 25. megjegyzésben található.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

16. <u>Igazgatók javadalmazása</u>	2020	2019
	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>
Elszámolható szolgáltatások után igazgatóknak fizetett vagy fizetendő illetmények aggregált összege	1,988	2,103
Elszámolható szolgáltatások után az igazgatóknak hosszú távú ösztönző programok keretében fizetett vagy fizetendő pénz, érték vagy más eszközök	588	598
Igazgatók elszámolható szolgáltatásai után nyugdíjjuttatási programba tárgyévben befizetett, befizettként kezelt vagy befizetendő hozzájárulások aggregált összege		
- Meghatározott hozzájárulási programok	35	23
- Meghatározott juttatási programok	—	—
Payment to third parties for services of directors	—	—
Igazgatóknak (vagy kapcsolódó személyeknek) nyújtott kölcsönök, kvázi-kölcsönök és hitelek, amelyektől elálltak az év folyamán	—	—
	2,611	2,724
Jelen pont alapján az elszámolható szolgáltatások tekintetében		
- Meghatározott hozzájárulási programok	2	2
- Meghatározott juttatási programok	—	—
	2	2

A pénzügyi év során a részvényopciók lehívásából származó nyereség összesített összege nulla volt (2019: nulla).

A pénzügyi év során nem történt kifizetés kapcsolt személyeknek (2019: nulla).

A pénzügyi év során nem fizettek vagy fizetnek kártérítést a korábbi igazgatóknak a tisztség elvesztése miatt (2019: nulla).

17. Könyvvizsgálók díjazása

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

A törvényi előírások szerinti könyvvizsgálatokra vonatkozó EK irányelvet az ír jogba átültető 2010. évi 220. számú jogszabályi eszköz (S.I. No. 220 of 2010) rendelkezéseivel összhangban, az alábbi táblázat részletezi a Társaság által fizetendő könyvvizsgálati díj december 31-i egyenlegét:

	2020	2019
	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>
Egyedi éves beszámoló könyvvizsgálata	900	799
Adótanácsadási szolgáltatások	—	217
Egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatások	172	172
Egyéb nem könyvvizsgálati szolgáltatások	8	15
Könyvvizsgálati díj összesen	<u>1,080</u>	<u>986</u>

18. Személy jellegű ráfordítások **2020** 2019

A havi átlagos alkalmazotti létszám, az ügyvezető igazgatókat is beleértve, az alábbiak szerint alakult:

Értékesítés és működés	1,015	1,002
Pénzügy	124	151
Adminisztráció	58	62
Összesen	<u>1,197</u>	<u>1,215</u>

A Társaságnál folyamatos jelleggel felmerülő működési költségek és személyi jellegű ráfordítások jelentős része a MetLife Services EEIG-nél, az MESL-nél és MetLife Services Slovakiánál merül fel, amit átterhelnek a Társaságra, illetve a Csoport más tagjaira.

A személyzeti költségek teljes díjazása, beleértve a Társaságnak a pénzügyi évre átadott költségeket is, a következőképpen alakul:

	2020	2019
	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>
Bérek és fizetések	49,485	65,762
Társadalombiztosítással kapcsolatos költségek	14,723	13,761
Egyéb kompenzációs költségek	4,025	4,421
Egyéb nyugdíjazási juttatások költségei	1,989	928
Személyi költségek összesen	<u>70,222</u>	<u>84,872</u>

Az egyéb kompenzációs költségek 2,7 millió euró (2018: 2,5 millió euró), az oktatási és képzési költségek 0,5 millió euró (2018: 0,6 millió euró) és a hosszú távú ösztönzők 1,2 millió euró (2018: 0,4 millió euró).

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

19. <u>Halasztott szerzési költségek (DAC)</u>	2020	2019
	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>
Nyitóegyenleg január 1-jén	706,548	651,907
Jutalékköltség és egyéb aktivált szerzési költségek	184,010	150,620
Összesen	890,558	802,527
Kamat	21,353	21,437
Üzleti év során leírt	(118,785)	(120,944)
Devizaátszámítás	(13,344)	3,528
Záróegyenleg december 31-én	<u>779,782</u>	<u>706,548</u>

A DAC a viszontbiztosítás nélkül kerül kimutatásra. Az átfogó jövedelemkimutatásban szereplő 51 millió eurós (2019: 51 millió euró) DAC-ráfordítás 184 millió euró (2019: 151 millió euró) jutalékköltséget, 21 millió euró (2019: 21 millió euró) kamatot és (119)millió euró (2019: (121)millió euró) év közbeni amortizációt tartalmaz.

20. <u>Adózás</u>	2020	2019
	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>
20.1 <u>Nyereséggel szemben elszámolt nyereségadó</u>		
20.1.1 <u>Tényleges adó</u>		
Előző üzleti évhez kapcsolódó tényleges adó (ráfordítás)	15,188	(4,279)
Tárgyévi tényleges adó (ráfordítás)	(78,331)	(42,497)
Tényleges adó	<u>(63,143)</u>	<u>(46,776)</u>
20.1.2 <u>Halasztott adó</u>		
Előző üzleti évhez kapcsolódó tényleges adó (ráfordítás)	(10,949)	3,375
Tárgyévi halasztott adóhitel (ráfordítás)	39,486	(3,729)
Halasztott adó összesen	28,537	(354)
Tárgy adóévben elszámolt adóráfordítások összesen	<u>(34,606)</u>	<u>(47,130)</u>

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

20.1.3 A tárgy adóévben elszámolt összes adóráfordítás és a számviteli eredmény egyeztetése:

	2020	2019
	ezer euró	ezer euró
Adózás előtti eredmény	200,509	83,207
Szabvány 12,5%-os adókulccsal számított adó (2019: 12,5%)	(25,064)	(10,401)
Nyereségadókulcsok változásának a halasztott adó egyenlegekre	445	—
Átmeneti korrekciók	2,809	(276)
Előző üzleti évek adójának tárgyévben elszámolt korrekciói	4,239	(904)
Az adóköteles nyereség meghatározásakor le nem vonható állandó költségek hatása	(3,451)	(1,675)
Halasztott adókövetelésként el nem számolt, fel nem használt	2,375	(4,379)
Különböző országokban működő fióktelepekre vonatkozó eltérő	(15,959)	(29,495)
Tárgy adóévben elszámolt adóráfordítások összesen	<u>(34,606)</u>	<u>(47,130)</u>

20.2 Egyéb átfogó eredményben elszámolt nyereségadó

Az egyéb átfogó eredményben elszámolt bevételek és ráfordítások halasztott adója	(2,529)	(6,924)
Egyéb átfogó eredményben elszámolt halasztott adó összesen	<u>(2,529)</u>	<u>(6,924)</u>

20.3 A halasztott adókövetelések és -kötelezettségek változásainak egyeztetése

20.3.1 Halasztott adókövetelések	2020	2019
	ezer euró	ezer euró
Nyitóegyenleg január 1-jén	3,031	6,444
Előző üzleti évek halasztott adójának tárgyévben elszámolt korrekciói	53	1,565
Devizaárfolyam-változások	283	312
Egyéb változások	(11,774)	(152)
Tárgyidőszaki halasztott adójóváírás	49,808	(1,840)
Egyéb átfogó eredménnyel szemben elszámolt halasztott adó	(1,071)	(3,298)
Halasztott adókövetelések összesen	<u>40,330</u>	<u>3,031</u>

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évré

20.3.2 Halasztott adókötelezettségek

Nyitóegyenleg január 1-jén	(95,121)	(92,290)
Előző évek halasztott adójának tárgyévben elszámolt korrekciói	(11,003)	1,810
Devizaárfolyam változások	445	155
Különböző országokban működő fióktelepekre vonatkozó nyereségadókulcsok változásának hatása	445	—
Tárgyidőszaki halasztott adójóváírás	(9,800)	(1,875)
Portfólióátruházás / határokon átnyúló egyesülés részeként átruházott összegek	(866)	—
Egyéb átfogó eredménnyel szemben elszámolt halasztott adó	(1,661)	(3,839)
Egyéb mozgások	(11,836)	918
Halasztott adókötelezettségek összesen	(105,725)	(95,121)

20.4 <u>Halasztott adókövetelések és -kötelezettségek</u>	2020	2019
	ezer euró	ezer euró

20.4.1 Halasztott adókövetelések

Helyi törvényes előírások szerinti elhatárolások

Ingatlanok és berendezések	(5)	4,465
Helyi törvényes előírások szerinti egyéb elhatárolások	—	4,443
Jövőbeni költségekre képzett céltartalék	(126)	3,199
Elhatárolt veszteségek	—	1,133
Egyéb nem biztosítási tartalékok	—	85
A biztosítástechnikai tartalékok tartalékképzési alapjának változása a fióktelepek joghatóságában	49,555	—
Nyugdíjprogram	—	(52)
Meg nem szolgált díjak	—	(147)
Behajthatatlan követelések	—	(214)
Nem realizált (veszteség)	—	(9,679)
	49,424	3,233

A helyi törvényes előírások szerinti és az IFRS szerinti mérleg közötti

Aktuáriusi és egyéb	13,962	14,815
Befektetések	(1,670)	(555)
Halasztott szerzési költségek	(18,577)	(13,210)
	—	1,050
Egyéb átfogó jövedelem	(2,809)	(1,252)
Egyéb átfogó eredmény	40,330	3,031

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

20.4.2 <u>Halasztott adókötelezettségek</u>	2020 €'000	2019 €'000
<u>Helyi törvényes előírások szerinti elhatárolások</u>		
Későbbi években elszámolható jutalékok	2,503	3,736
Nem életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó kárkifizetésekre képzett	1,334	1,375
Átvitt veszteségek	2,048	975
Jövőbeni költségekre képzett céltartalék	2,026	157
Ingatlan és eszközök	1,456	
Egyéb nem biztosítási tartalékok	87	
Nyudíj program	(52)	
Meg nem szolgált díjbevétel	(70)	
Díjtartalékok a nem-életbiztosítási szerződések káreseményeire	1,334	1,375
Behajthatatlan követelések	(199)	16
Helyi törvényes előírások szerinti egyéb elhatárolások	(734)	(185)
Nem realizált nyereség	(6,987)	-
Elhatárolt kiadások	<u>(228)</u>	<u>(247)</u>
	1,184	5,827
<u>A helyi törvényes előírások szerinti és az IFRS szerinti mérleg közötti eltérések</u>		
Aktuáriusi és egyéb	40,143	210,630
Halasztott szerzési költségek	(123,689)	(132,270)
Befektetések	<u>6,393</u>	<u>(150,114)</u>
	(77,153)	(71,754)
Egyéb átfogó eredmény	(29,756)	(29,194)
	<u>(29,756)</u>	<u>(29,194)</u>
Halasztott adókötelezettségek összesen	<u>(105,725)</u>	<u>(95,121)</u>

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évré

A halasztott adótételek fenti elemzései a fióktelepek által a helyi számviteli elszámolás céljából és a helyi adózás céljából kimutatott könyv szerinti adóértékek közötti eltéréseket és a fiókok által a helyi számviteli előírások és az IFRS előírásai szerint kimutatott könyv szerinti adóértékek közötti eltéréseket.

A Társaságnak 66 millió euró (2019: 92 millió euró) nettó halasztott adókötelezettsége van, amely 106 millió euró (2019: 95 millió euró) halasztott adókötelezettséget és 40 millió euró (2019: 3 millió euró) halasztott adókövetelést tartalmaz.

A Társaság meggyőződött arról, hogy a jelenlegi bizonyítékok elegendőek ahhoz, hogy a Cseh Köztársaságra vonatkozó 40 millió euró halasztott adókövetelést megjelenítse. A csehországi fióktelepek 2020-ban nyereségesek voltak, és várhatóan továbbra is nyereségesek maradnak. A Társaság meg van győződve arról, hogy teljes értéket tud nyerni ezen különbözeteke, mivel valószínű, hogy rendelkezésre fog állni olyan adóköteles nyereség, amellyel szemben ezeket a levonható átmeneti különbözetekeket fel lehet használni. A fentiekből következően e halasztott adóköveteléseket teljes mértékben kimutatták.

A Társaságnak a pénzügyi év végén 52 millió euró (2019: 63 millió euró) összegű el nem számolt halasztott adókövetelése van. Ezek főként a központi irodában keletkezett veszteségek 21 millió € (2019: 21 millió €), a központi irodában lévő külföldi adójóváírások 24 millió € (2019: 23 millió €), az Egyesült Királyságbeli fióktelepek veszteségei 7 millió € (2019: 15 millió €) és a ciprusi veszteségek 3 millió € (2019: 4 millió €) halasztott adókövetelésekhez kapcsolódnak. Az ír és brit veszteségek az ír és brit adótörvények szerint korlátlan ideig átvihetők. A ciprusi veszteségek a ciprusi törvényeknek megfelelően 5 évig vihetők előre.

21. Devizaátszámítási tartalék

	2020	2019
	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>
Nyitóegyenleg január 1-jén	(176,947)	(217,329)
Tárgyévben történő mozgás	<u>(47,930)</u>	<u>40,382</u>
Záróegyenleg december 31-jén	<u><u>(224,877)</u></u>	<u><u>(176,947)</u></u>

December 31-én a devizaárfolyamok a következők voltak

	2020	2019
EUR:GBP	0.8951	0.8473
EUR:USD	1.2236	1.1225
EUR:CZK	26.262	25.414
EUR:BGN	1.9557	1.9559
EUR:HUF	362.7	330.7
EUR:RON	4.867	4.786

A devizaárfolyam-mozgások összessége 2020-ban 48 millió euró nettó nyereséget eredményezett az egyéb átfogó jövedelemben (2019: nettó veszteség 40 millió euró).

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

22. <u>Befektetések ártértékelési tartaléka</u>	2020	2019
	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>
Nyitóegyenleg január 1-jén:	130,245	94,543
<u>Tárgyévi mozgások:</u>		
Befektetések ártértékelési tartaléka	24,345	42,626
Egyéb átfogó eredménnyel szemben elszámolt nem realizált veszteségek	(2,529)	(6,924)
	21,906	35,702
Záróegyenleg december 31-én	<u>152,151</u>	<u>130,245</u>

A befektetések értékelési tartaléka az értékesíthető pénzügyi eszközök amortizált bekerülési értéke és valós értéke közötti mozgások felhalmozódását, valamint a biztosítási kötelezettségek vonatkozó módosításait tükrözi.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

23. Befektetések leányvállalatokba

A Társaság leányvállalatának az adatai a következők:

Név	Főtevékenység	Bejegyzés és működés helye	Tulajdoni hányad	Szavazatokból való részesedés
MetLife Pension Trustees Limited	Személyi nyugdíjrendszerek vagyongazdálkodója és kezelője	Egyesült Királyság	100%	100%
			2020	2019
			€'000	€'000
Befektetés bekerülési értéke			1,473	1,473

A leányvállalatba történő befektetést a bekerülési érték alapján értékelik.

A Társaság megfelel az IFRS 10 szerinti összes olyan követelménynek, amely szükséges ahhoz, hogy élni tudjon a konszolidált beszámoló készítése alóli mentességgel.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

24. <u>Ingtatlanok és berendezések</u>	Ingtatlan	Berendezések	Összes
	2020	2020	2020
	<u>€'000</u>	<u>€'000</u>	<u>€'000</u>
<u>Bruttó érték</u>			
Nyitóegyenleg január 1-jén	12,411	21,782	34,193
Növekedések	201	4,781	4,982
Csökkenések	—	(922)	(922)
Devizaátszámítás hatása	(23)	(282)	(305)
Záróegyenleg december 31-én	<u>12,589</u>	<u>25,359</u>	<u>37,948</u>
<u>Halmozott értékcsökkenés</u>			
Nyitóegyenleg január 1-jén	(1,414)	(16,160)	(17,574)
Tárgyévi leírás	(225)	(1,935)	(2,160)
Csökkenések	—	629	629
Devizaátszámítás hatásai	10	130	140
Záróegyenleg december 31-én	<u>(1,629)</u>	<u>(17,336)</u>	<u>(18,965)</u>
Összesen január 1-jén	<u>10,997</u>	<u>5,622</u>	<u>16,619</u>
Összesen december 31-én	<u>10,960</u>	<u>8,023</u>	<u>18,983</u>
Használati joggal rendelkező összegek	14,003	1,288	15,291
Összesen ingatlanok és eszközök	24,963	9,311	34,274

A használathoz kötött eszközök további bontását lásd a 46. megjegyzésben.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évré

	Ingatlanok	Eszközök	Összes
	2018	2018	2018
	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>
<u>Bruttó érték</u>			
Nyitóegyenleg január 1-jén	12,058	23,154	35,212
Növekedések	353	3,071	3,424
Csökkenések	—	(4,544)	(4,544)
Devizaátszámítás hatásai	—	101	101
	<u>12,411</u>	<u>21,782</u>	<u>34,193</u>
<u>Felhalmozott értékcsökkenés</u>			
Nyitóegyenleg január 1-jén	(1,156)	(17,743)	(18,899)
Időszaki ráfordítás	(258)	(2,573)	(2,831)
Elszámolások	—	4,206	4,206
Árfolyamváltozás hatása	—	(50)	(50)
	<u>(1,414)</u>	<u>(16,160)</u>	<u>(17,574)</u>
Összesen január 1-jén	<u>10,902</u>	<u>5,411</u>	<u>16,313</u>
Összesen december 31-én	<u>10,997</u>	<u>5,622</u>	<u>16,619</u>
Használati joggal rendelkező összegek	20,893	1,199	22,092
Összesen ingatlanok és eszközök	<u>31,890</u>	<u>6,821</u>	<u>38,711</u>

25. Immateriális javak

	2020	2019
	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>
Nyitóegyenleg január 1-jén	13,211	14,906
Növekedések	1,246	899
Tárgyévi leírás	(2,901)	(2,676)
	11,556	13,129
Devizaátszámítás	(119)	82
Záróegyenleg december 31-én	<u>11,437</u>	<u>13,211</u>

A Társaság immateriális javai határozott hasznos élettartamú immateriális javak és egyesült királyságbeli, spanyolországi és olaszországi harmadik fél forgalmazóknak a Társaság által megszerzett kizárólagos forgalmazási jogok fejében teljesített kifizetésekhez kapcsolódnak. Az alkalmazott amortizációs módszer vagy a várható nyereséggel, vagy a várható biztosítási díjakkal arányos. Az éves amortizációs kulcsok 8 és 31 év között mozognak és évente felülvizsgálatra kerülnek.

Az immateriális javak amortizációja az átfogó eredménykimutatásban a 15. megjegyzésben szerepel.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

26.	<u>Viszontbiztosítás elhatárolt költsége</u>	2020	2019
		<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>
	Nyitóegyenleg január 1-jén	1,097	4,751
	Amortizáció az üzleti év során	(127)	(3,731)
	Devizaátszámítás	(58)	77
	Záróegyenleg december 31-én	<u>912</u>	<u>1,097</u>
27.	<u>Pénzügyi instrumentumok</u>		
27.1	<u>Pénzügyi instrumentumok kategóriái</u>		

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évré

	Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Értékesíthető pénzügyi eszközök	Kölcsönök és/Egyéb kötelezettségek	Összesen
	2020 ezer euró	2020 ezer euró	2020 ezer euró	2020 ezer euró
Befektetési egységhez kötött pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	139,113	—	—	139,113
Befektetéshez kötött fix kamatozású értékpapírok	138,495	—	—	138,495
Befektetési egységhez kötött befektetési alapok	4,775,183	—	—	4,775,183
Befektetési egységhez kötött eszközök	5,052,791	—	—	5,052,791
Fix kamatozású értékpapírok	—	2,851,371	—	2,851,371
Jelzáloghitelek	—	—	137,922	137,922
Viszontbiztosítási eszközök	(37,594)	—	—	(37,594)
Részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak nyújtott hitel	—	—	40,294	40,294
Követelések és egyéb eszközök	—	—	421,623	421,623
Pénzeszközök és pénzeszköz- egyenértékesek	—	—	582,147	582,147
Hitelintézeteknél tartott eszközök	—	23,245	—	23,245
Származékos eszközök	141,289	—	—	141,289
Pénzügyi eszközök összesen	5,156,486	2,874,616	1,181,986	9,213,088
Biztosítási szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek (befektetési egységhez kötött)	5,091,200	—	—	5,091,200
Szállítók és egyéb kötelezettségek	—	—	831,453	831,453
Egyéb befektetési szerződéses kötelezettségek	—	—	229,808	229,808
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó felelősségvállalás (befektetési egységhez kötött)	59,995	—	—	59,995
Hitelintézeti tartozások	—	—	2,189	2,189
Garanciavállaláshoz kapcsolódó felelősségvállalás	2,478	—	—	2,478
Származékos kötelezettségek	48,714	—	—	48,714
Pénzügyi kötelezettségek összesen	5,202,387	—	1,063,450	6,265,837

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

	Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Értékesíthető pénzügyi eszközök	Kölcsönök és/Egyéb kötelezettségek	Összesen
	2019	2019	2019	2019
	€'000	€'000	€'000	€'000
Befektetési egységhez kötött pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	151,766	—	—	151,766
Befektetéshez kötött fix kamatozású értékpapírok	138,118	—	—	138,118
Befektetési egységekhez kötött befektetési alapok	5,417,045	—	—	5,417,045
Befektetési egységekhez kötött eszközök összesen	5,706,929	—	—	5,706,929
Fix kamatozású értékpapírok	—	2,695,433	—	2,695,433
Jelzáloghitelek	—	—	151,710	151,710
Viszontbiztosítási eszközök	(75,325)	—	—	(75,325)
Részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak nyújtott kölcsön	—	—	45,331	45,331
Követelések és egyéb eszközök	—	—	461,684	461,684
Pénzeszközök és pénzeszköz- egyenértékesek	—	—	630,499	630,499
Hitelintézeteknél tartott eszközök	—	18,316	—	18,316
Származékos eszközök	126,630	—	—	126,630
Pénzügyi eszközök összesen	5,758,234	2,713,749	1,289,224	9,761,207
Biztosítási szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek (befektetési egységhez kötött)	5,711,789	—	—	5,711,789
Szállítók és egyéb kötelezettségek	—	—	791,810	791,810
Egyéb biztosítási kötelezettségek	—	—	224,061	224,061
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek (befektetési egységhez kötött)	74,689	—	—	74,689
Hitelintézeti tartozások	—	—	5,948	5,948
Garanciavállaláshoz kapcsolódó kötelezettségek	(35,845)	—	—	(35,845)
Származékos kötelezettségek	60,524	—	—	60,524
Pénzügyi kötelezettségek összesen	5,811,157	—	1,021,819	6,832,976

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

2020. december 31-én a hitelintézeteknél tartott egy éven belüli fix kamatozású értékpapírok és eszközök 323 millió eurót (2019: 415 millió euró) tettek ki összesen, míg az egy éven túliai 2,551 millió eurót (2019: 2,299 millió euró).

Az eredménnyel szemben valós értéken szereplő összes értékpapír kereskedési céllal tartottnak minősül. A hitelintézeteknél tartott eszközök értékesíthető fix kamatozású értékpapírokat foglalnak magukban, amelyeket harmadik feleknek biztosítékként adott át a Társaság az általa a Swap és Derivatíva Szövetséggel (ISDA) magánúton kötött keretmegállapodások alapján (lásd a 27.12. megjegyzést).

A Társaság az ISDA keretmegállapodásokhoz tartozó hiteltámogató záradék angol jogi változatát használja, amelynek alapján a biztosítékok tulajdonjogát a biztosított fél birtokolja.

27.2 Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

A következő táblázat azokat a pénzügyi eszközöket mutatja be, amelyeket a kezdeti elszámolást követően valós értéken értékelt a Társaság és 1-3-ig terjedő szintekbe sorol annak megfelelően, amennyire a valós értékük megfigyelhető az IFRS 13 – Valós érték meghatározása szerinti valósértékhierarchiának megfelelően.

- Az 1. szintű valós értéken történő értékelések azok, amelyekre azonos eszközök vagy kötelezettségek aktív piacokon jegyzett (nem módosított) árai alapján kerül sor.
- A 2. szintű valós értéken történő értékelések azok, amelyekre nem az 1. szintben szereplő jegyzett árak, hanem az eszköz vagy kötelezettség vonatkozásában akár közvetlenül (vagyis mint az árak), akár közvetve (vagyis az árakból származtatva) megfigyelhető inputok alapján kerül sor.
- A 3. szintű valós értéken történő értékelések azok, amelyekre olyan értékelési technikák alkalmazásával kerül sor, amelyek az eszköz vagy a kötelezettség nem megfigyelhető piaci adatokon alapuló inputjait (nem megfigyelhető inputok) használják.

27.2.1 Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évré

	1. szint 2020 <u>ezer euró</u>	2. szint 2020 <u>ezer euró</u>	3. szint 2020 <u>ezer euró</u>	Összesen 2020 <u>ezer euró</u>
Befektetési egységhez kötött pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	139,113	—	—	139,113
Befektetéshez kötött fix kamatozású értékpapírok	—	136,885	1,610	138,495
Befektetési egységekhez kötött befektetési alapok	4,746,719	19,569	8,895	4,775,183
Befektetési egységekhez kötött eszközök	4,885,832	156,454	10,505	5,052,791
Fix kamatozású értékpapírok	—	2,803,253	48,118	2,851,371
Hitelintézeteknél tartott eszközök	—	23,245	—	23,245
Származékos eszközök	2,392	138,897	—	141,289
Viszontbiztosítási eszközök	—	—	(37,594)	(37,594)
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	4,888,224	3,121,849	21,029	8,031,102

	1. szint 2019 <u>ezer euró</u>	2. szint 2019 <u>ezer euró</u>	3. szint 2019 <u>ezer euró</u>	Összesen 2019 <u>ezer euró</u>
Befektetési egységhez kötött pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	151,766	—	—	151,766
Befektetéshez kötött fix kamatozású értékpapírok	—	138,118	—	138,118
Befektetési egységekhez kötött befektetési alapok	5,416,342	—	703	5,417,045
Befektetési egységekhez kötött eszközök összesen	5,568,108	138,118	703	5,706,929
Fix kamatozású értékpapírok	148,165	2,535,611	11,657	2,695,433
Hitelintézeteknél tartott eszközök	7,548	10,768	—	18,316
Származékos eszközök	2,932	123,698	—	126,630
Viszontbiztosítási eszközök	—	—	(75,325)	(75,325)
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	5,726,753	2,808,195	(62,965)	8,471,983

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

Szintek közötti áthelyezésre általában akkor kerül sor, amikor változás történik az inputok és a piaci tevékenység megfigyelhetőségében. Valamelyik másik szintre vagy egy adott szintről történő áthelyezést az időszak elején megtörténtnek tekinti a Társaság.

A kezdeti elszámolást követően a valós értékek az azonos eszközök vagy kötelezettségek aktív piacokon jegyzett, nem módosított árain alapulnak, amelyeket könnyen és rendszeresen be lehet szerezni. Amikor ilyen jegyzett árak nem állnak rendelkezésre, a valós értékek a nem aktív piacokon jegyzett árakon, vagy a hasonló, de nem azonos eszközök vagy kötelezettségek jegyzett árain, vagy egyéb megfigyelhető inputokon alapulnak. Ha ilyen inputok nem állnak rendelkezésre, vagy ha nem határozhatók meg megfigyelhető inputok, akkor nem megfigyelhető inputokat és/vagy a megfigyelhető inputok vezetői döntést igénylő módosításait használja a Társaság az eszközök és a kötelezettségek becsült valós értékének meghatározásához.

A fix kamatozású értékpapírok és a hitelintézeteknél tartott eszközök kereskedési céllal tartottnak minősülnek, és az eredménnyel szemben valós értéken szerepelnek.

27.2.2 Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

	1. szint 2020 <u>ezer euró</u>	2. szint 2020 <u>ezer euró</u>	3. szint 2020 <u>ezer euró</u>	Összesen 2020 <u>ezer euró</u>
Származékos kötelezettségek	1,468	45,619	1,627	48,714
Biztosítási szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek (befektetési egységhez)	4,919,957	156,454	14,789	5,091,200
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek (befektetési egységhez)	64,279	—	(4,284)	59,995
Garanciavállaláshoz kapcsolódó	—	—	2,478	2,478
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	4,985,704	202,073	14,610	5,202,387
	1. szint 2019 <u>ezer euró</u>	2. szint 2019 <u>ezer euró</u>	3. szint 2019 <u>ezer euró</u>	Összesen 2019 <u>ezer euró</u>
Származékos kötelezettségek	2,244	56,924	1,356	60,524
Biztosítási szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek (befektetési egységhez)	5,572,968	138,118	703	5,711,789
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek (befektetési egységhez)	74,689	—	—	74,689
Garanciavállaláshoz kapcsolódó	—	—	(35,845)	(35,845)
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	5,649,901	195,042	(33,786)	5,811,157

Az pénzügyi év során nem történt áthelyezés az 1. és a 2. szint között (2019: nulla).

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

27.2.3 További információk a 3. szintbe sorolt eszközökről és kötelezettségekről

A 3. szintbe sorolt fontosabb eszközök és az esetükben használt értékelési technikák az alábbiakban kerülnek bemutatásra.

Befektetési egységhez kötött eszközök

A 3. szintbe sorolt befektetési egységhez kötött eszközök értékelésére az azonos vagy hasonló értékpapírok nem aktív piacokon jegyzett árait használja a Társaság. Ezek a befektetési egységhez kötött eszközök a 2. szintbe sorolt értékpapíroknál kevésbé likvidek és kisebb volumenekben kereskednek velük. Ezek esetében a brókerek által adott független, nem kötelező érvényű árjegyzéseket lehet például felhasználni az értékelések során.

Fix kamatozású értékpapírok

A 3. szintbe sorolt fix kamatozású értékpapírok ára elsősorban szabvány piaci értékelési módszerekkel, független árazási szolgáltatások és brókerek által adott független, nem kötelező érvényű árjegyzések segítségével kerül meghatározásra, a piacon nem megfigyelhető inputokat vagy a megfigyelhető piaci adatokból alapvetően nem levezethető vagy megfigyelhető piaci adatokkal alá nem támasztható inputokat használva. A 3. szintbe sorolt fix kamatozású értékpapírok kevésbé likvid értékpapírokat foglalnak magukban, amelyekkel nagyon korlátozott mértékben kereskednek, vagy amelyek esetében az értékelési módszerekhez használt inputokat illetően kisebb az árak átláthatósága.

Viszontbiztosítási eszközök

A Társaság a változó járadékok üzletágnál felmerülő garanciavállalásokból származó kötelezettségeit egy csoporton belüli viszontbiztosító, a MetLife Bermuda igénybevétele révén csökkenti. A viszontbiztosítási eszközök a Horizon üzlet kivételével a garantált kötelezettséget ellentételezik a pénzügyi helyzet kimutatásban.

Származékos eszközök és kötelezettségek

A 3. szintbe sorolt származékos eszközök értékelésére jelentős nem megfigyelhető inputokat alkalmaz a Társaság, és maga az értékelés általában alaposabb vezetőségi döntéseket vagy becsléseket igényel, mint az 1. és a 2. szintbe sorolt derivatívák értékelése. Jóllehet a 3. szintű inputok nem megfigyelhetők, a vezetés véleménye az, hogy ezek konzisztensek azokkal az inputokkal, amelyeket más piaci szereplők használnának ugyanezen instrumentumok árazása során, és a körülményeket tekintve megfelelőnek tekinthetők.

Garanciavállalásból származó kötelezettségek

A garanciavállalásból származó kötelezettségek a befektetési egységhez kötött változó járadékok üzletágnál felmerülő, beágyazott derivatívaként értékelt garanciákat foglalják magukban. Az ezen üzletágnál adott garanciák garantált minimális lejáratkori szolgáltatásokhoz és garantált minimális járadékszolgáltatásokhoz kapcsolódnak. Ezek a garanciák kockázatsemleges, sztochasztikus feltételezéseket használva kerülnek értékelésre. Az ebben a modellben használt nem gazdasági feltételezések piacon nem megfigyelhetőnek minősülnek.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

Az alábbi táblázat a 3. szintbe sorolt valós értéken értékelt eszközök és kötelezettségek változásait ismerteti 2020. december 31-ével.

	Eszközök			Kötelezettségek			
	Fix kamatozású értékpapírok	Befektetési egységhez kötött eszközök	Nettó derivatívák	Viszontbiztosítás	Befektetési egységhez kötött kötelezettségek	Garanciák	
		2020	2020	2020	2020	2020	2020
		<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>	<u>€'000</u>	<u>€'000</u>	<u>€'000</u>	<u>€'000</u>
Nyitóegyenleg január 1-jén	11,657	703	(75,325)	(1,356)	(703)	35,845	
Eredménnyel szemben elszámolt nyereség/(veszteség) összesen	(999)	773	37,731	4,461	(773)	(38,323)	
Az egyéb átfogó jövedelemben elszámolt nyereség összesen	896	—	—	95	—	—	
Vásárlások	8,210	4,018	—	—	(4,018)	—	
Eladások	—	(33)	—	—	33	—	
Biztosítottak juttatásai és kárigények	—	—	—	4,412	—	—	
Fedezés	—	—	—	(9,239)	—	—	
3. szintre történt áthelyezések	28,354	5,044	—	—	(5,044)	—	
3. szintről történt áthelyezések	—	—	—	—	—	—	
Záróegyenleg december 31-én	11,657	10,505	(37,594)	(1,627)	(10,505)	(2,478)	

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

Az alábbi táblázat a 3. szintbe sorolt valós értéken értékelt eszközök és kötelezettségek változásait ismerteti 2019. december 31-ével.

	Eszközök			Kötelezettségek			
	Fix kamatozású értékpapírok	Befektetési egységhez kötött eszközök	Nettó derivatívák	Viszontbiztosítás	Befektetési egységhez kötött kötelezettségek	Garanciák	
		2019			2019		2019
		<u>ezer euró</u>			<u>ezer euró</u>		<u>ezer euró</u>
Opening balance 1 Jan	41,590	17,102	(42,176)	(2,612)	—	50,622	
Eredménnyel szemben elszámolt nyereség/(veszteség) összesen	726	967	(33,149)	(1,084)	—	(14,777)	
Az egyéb átfogó jövedelemben elszámolt nyereség összesen	308	—	—	128	—	—	
Vásárlások	—	—	—	—	—	—	
Eladások	(8,549)	(15,243)	—	—	—	—	
Biztosítottak juttatásai és kárigények	—	—	—	(321)	—	—	
Settlements??	—	—	—	2,533	—	—	
3. szintre történt áthelyezések	—	—	—	—	(703)	—	
3. szintről történt áthelyezések	(22,418)	(2,123)	—	—	—	—	
Záróegyenleg december 31-én	11,657	703	(75,325)	(1,356)	(703)	35,845	

A 3. szintről történő átcsoportosítások 24 millió eurót tettek ki, ebből 22 millió euró fix kamatozású értékpapírok és 2 millió € egységhez kötött értékpapírokat a 2. szintre. A 3. szintre történő átcsoportosítások összege 0,7 millió EUR az 1. szintről a befektetési egységekhez kötött értékpapírok esetében.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

27.3 A valós érték változása kizárólag a tőke- és kamatfizetések (SPPI) által

	Az tőkekamat követelmén yek megfelelő cash-flowval rendelkező pénzügyi eszközök	Egyéb pénzügyi eszközök	Teljes valós érték nagysága	A tőkekamat követelmény nek megfelelő cash-flowval rendelkező pénzügyi eszközök	Egyéb pénzügyi eszközök	Teljes valós érték nagysága	A tőkekamat követelmén yek megfelelő cash-flowval rendelkező pénzügyi eszközök	Egyéb pénzügyi eszközök	Teljes valós érték nagysága
	2020	2020	2020	2020	2020	2020	Változás	Változás	Változás
	ezer euró	ezer euró	ezer euró	ezer euró	ezer euró	ezer euró	ezer euró	ezer euró	ezer euró
Befektetési egységhez kötött eszközök	—	5,052,791	5,052,791	—	5,706,929	5,706,929	—	(654,138)	(654,138)
Fix kamatozású értékpapírok	2,529,733	321,638	2,851,371	2,419,725	275,708	2,695,443	110,008	45,930	155,938
Hitelintézete knél tartott eszközök	13,654	9,591	23,245	18,316	—	18,316	(4,662)	9,591	4,929
Jelzáloghitel ek	137,922	—	137,922	151,710	—	151,710	(13,788)	—	(13,788)
Részesedési viszonyban lévő vállalkozásna k nyújtott hitel	40,294	—	40,294	45,331	—	45,331	(5,037)	—	(5,037)
Pénzeszközö k és pénzeszköz- egyenértéke sek	582,147	—	582,147	630,499	—	630,499	(48,352)	—	(48,352)
Származékos eszközök	—	141,289	141,289	—	126,630	126,630	—	14,659	14,659
Összesen	3,303,750	5,525,309	8,829,059	3,265,581	6,109,267	9,374,848	38,169	(583,958)	(545,789)

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évré

27.4 Az tőke-kamat követelménynek (SPPI) megfelelő pénzügyi eszközök hitelminősítése

Az tőke-kamat követelménynek megfelelő cash-flow-val rendelkező pénzügyi eszközök:

Hitelkockázati minősítés	Fix kamatozású értékpapírok		Hitelintézeteknél tartott eszközök		Jelzáloghitelek		Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak nyújtott hitel		Készpénz és készpénz-egyenértékesek	
	Alacsony hitelkockázati		Alacsony hitelkockázati		Alacsony hitelkockázati		Alacsony hitelkockázati		Alacsony hitelkockázati	
	Bruttó könyv szerinti érték	atú eszközök valós értéke	Bruttó könyv szerinti érték	atú eszközök valós értéke	Bruttó könyv szerinti érték	atú eszközök valós értéke	Bruttó könyv szerinti érték	atú eszközök valós értéke	Bruttó könyv szerinti érték	atú eszközök valós értéke
	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020
	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>
AAA	291,126	—	—	—	—	—	—	—	7,689	—
AA	932,686	—	10,356	—	43,738	—	—	—	—	—
A	703,932	—	3,298	—	89,237	—	—	—	455,842	—
BBB	571,638	—	—	—	4,947	—	—	—	105,308	—
Befektetési fokozat alatti	30,350	30,350	—	—	—	—	—	—	13,308	13,308
Nincs minősítés	—	—	—	—	—	—	40,294	40,294	—	—
Összesen	2,529,732	30,350	13,654	—	137,922	—	40,294	40,294	582,147	13,308

Hitelkockázati minősítés	Fix kamatozású értékpapírok		Hitelintézeteknél tartott eszközök		Jelzáloghitelek		Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak nyújtott hitel		Készpénz és készpénz-egyenértékesek	
	Alacsony hitelkockázati		Alacsony hitelkockázati		Alacsony hitelkockázati		Alacsony hitelkockázati		Alacsony hitelkockázati	
	Bruttó könyv szerinti érték	atú eszközök valós értéke	Bruttó könyv szerinti érték	atú eszközök valós értéke	Bruttó könyv szerinti érték	atú eszközök valós értéke	Bruttó könyv szerinti érték	atú eszközök valós értéke	Bruttó könyv szerinti érték	atú eszközök valós értéke
	2019	2019	2019	2019	2019	2019	2019	2019	2019	2019
	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>
AAA	299,051	—	—	—	—	—	—	—	23,443	—
AA	772,019	—	18,316	—	80,087	—	—	—	3,891	—
A	764,552	—	—	—	66,285	—	—	—	561,204	—
BBB	563,010	—	—	—	5,338	—	—	—	36,604	—
Befektetési fokozat alatti	21,093	21,093	—	—	—	—	—	—	5,557	5,357
Nincs minősítés	—	—	—	—	—	—	45,331	45,331	—	—
Összesen	2,419,725	21,093	18,316	—	151,710	—	45,331	45,331	630,499	5,357

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

27.5 Kockázatkezelési keretrendszer

A Társaságot fenyegető kockázatok fő csoportjai a hitelkockázat, a piaci kockázat, a likviditási kockázat, a biztosítási kockázat és a működési kockázat.

A Társaság kockázatkezelési keretrendszerét fogalmazott meg annak biztosítására, hogy a kockázat kezelése megfeleljen a Társaság kifejezett kockázatvállalási hajlandóságának. A keretrendszer az Igazgatóság legalább évente egyszer felülvizsgálja és jóváhagyja, ezen kívül a Vezetői Kockázati Bizottság állandó felügyelete alatt áll annak érdekében, hogy folyamatos megfelelőségét biztosítsák az ír központi bank által a „Biztosítási vállalkozásokra vonatkozó vállalatirányítási követelmények 2015” címen kiadott szabályozásnak megfelelően.

A Társaság kockázatkezelési keretrendszere jelenleg a következő elemekből áll:

- A Társaság kockázati stratégiája és kockázatvállalási hajlandósága;
- A Társaság vállalatirányítási keretrendszere;
- Szervezeti kapcsolatok és beszámolási kötelezettségek (beleértve a bizottságokat); és
- A Társaság kockázati politikája..

Ezen túlmenően a Társaság aktívan azonosítja a kockázati eseményeket, értékeli ezek hatását a vállalkozásra és megtervezi a belőlük származó események kezelését. A Társaság ezeket a tevékenységeket úgy tekinti, hogy azok alapvetőek a tulajdonosok igényeinek való megfelelés szempontjából. Következésképpen a kockázatkezelési keretrendszer alátámasztja a Társaság alapelvei a kockázat hatékony azonosítására, mérésére, kezelésére, ellenőrzésére és jelentésére vonatkozóan.

A Szolvencia II értelmében a Társaságot fenyegető főbb kockázatokat a szavatolótőke-szükséglet részeként számszerűsítjük. A szavatolótőke-szükséglet értékében megjelenő fő kockázati kategóriák a piaci kockázat, a partner nem teljesítési kockázat, a biztosítástechnikai kockázat és a működési kockázat, amelyeket a diverzifikációból származó nyereséggel, valamint a halasztott adókötelezettségből származó veszteség elnyelő képességgel állítunk szembe. Az előrejelzések és a 2018. évi adatszolgáltatás alapján a Társaság kellő többleteszközökkel rendelkezik a szavatolótőkeszükséglet lefedésére és a társasági kockázatvállalási hajlandóság cél elérésére.

27.6 Hitelkockázat

Hitelkockázat annak a veszteségnek a kockázata, amely akkor keletkezik, ha egy adós nem teljesíti azokat a fizetéseket a Társaság felé, amelyeket teljesítenie kellene. A Társaság által viselt legfontosabb hitelkockázat forrása az adósság instrumentumokba történő befektetés, amelyeket befektetési portfóliójában tart, illetve a viszontbiztosítás. A hitellel kapcsolatos veszteség a treasury tevékenységekből is származhat (pénzpiaci ügyletek, és származékos ügyletek).

A Társaságnak a hitelkockázat vállalására vonatkozó hajlandóságát befektetési, illetve partnerkockázati hitelkockázat formájában fejezzük ki az alábbiak szerint:

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

Befektetési hitelkockázat

A nem befektetési egységhez kötött eszközök befektetésével a Társaság tudatosan vállal kellően diverzifikált hitelkockázatot a megfelelő ellenérték érdekében, ami a Társaság kifejezett kockázati hajlandóságától függ.

A Társaság a befektetési portfólióban jelentkező extrém hitelveszteségekre vonatkozó összevont kitettséget gazdasági tőkelimiteken keresztül korlátozza. Ezen kívül a Társaság a hitelminősítési osztályok, illetve az egyes kibocsátók tekintetében felmerülő kitettséget a Befektetési Irányelvekben lefektetett kockázatok segítségével korlátozza és meghatározza a Nemzetközi Leányvállalatokra Vonatkozó Kitettségi Program Limiteket (ISEP-ek), amelyeket a MetLife hitelkockázat kezelésének részeként szintén jóváhagyunk és monitorozunk.

A Horizon termék befektetési hitelkockázatát a részvényes viseli a biztonságos vagyónvédelmi státuszban lévő (a befektetési alap megbízásának megfelelően kötvényekbe fektetett) kötvények esetében.

A befektetési egységhez kötött alapszintű garanciával nem rendelkező termékek tekintetében a hitelkockázatot teljes egészében a szerződő viseli, és a szerződő tájékoztatást kap erről a kockázatról (a szakpolitikai irodalom, a szerződési feltételek, valamint a legfőbb tulajdonságokra vonatkozó dokumentumok segítségével).

A Társaságnak bármely olyan döntése, amelynek eredményeként a szerződő hitelkockázatot vállal valamely termék tekintetében, összhangban van a helyi üzleti viselkedést szabályozó követelményekkel, beleértve a szerződőnek felajánlott megfelelő alapok kiválasztását is.

Partner hitelkockázat

A Társaság arra törekszik, hogy csak minimális partner kitettséget vállaljon, ahogyan ezt a biztosítási üzlet, a pénzügyi kockázatcsökkentő programok és a treasury műveletek megkívánják. Ezeket a kérdéseket a következő fejezetekben tárgyaljuk. Minden potenciálisan jelentős partnert egyedileg hagyunk jóvá és kitettségi limiteket, valamint fedezeti követelményeket állapítunk meg a kockázat csökkentésére. A vonatkozó limiteket megjelenítjük a viszontbiztosítási kockázati politikában, a fedezeti ügyletekre vonatkozó politikában, a származékos ügyletekre és a treasury folyamatokra vonatkozó kockázatkezelési irányelvekben.

A befektetési egységhez kötött alapszintű garanciával rendelkező termékek tekintetében a Társaság viselheti a partner nem teljesítési kockázatot a befektetési egységhez kötött eszközök vonatkozásában, összhangban a termékre vonatkozó üzletpolitikai feltételekkel.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évré

A Társaság birtokában lévő fix kamatozású értékpapírok hitelminősítése a következő

<u>Standard and Poors Egyenértékű Minősítések</u>	2020	2019
	ezer €	ezer €
AAA	293,807	301,888
AA	960,781	781,692
A	772,372	827,802
BBB	682,919	658,612
Befektetési fokozat alatti	141,492	125,439
Összesen	2,851,371	2,695,433

A Társaság birtokában lévő pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek hitelkockázatának hitelminősítése a következő:

<u>Standard and Poors Equivalent Ratings</u>	2020	2019
	ezer €	ezer €
AAA	7,689	23,443
AA	—	3,891
A	455,842	561,204
BBB	105,308	36,604
Befektetési fokozat alatti	13,308	5,357
Összesen	582,147	630,499

27.6.1 A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesekre vonatkozó hitelkockázat

A Társaság hitelkockázatot visel azon hitelintézetek tekintetében, ahol pénzgyenleget tart fenn. A Társaság negyedévente ellenőrzi a pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek állományát.

27.6.2 Jelzáloghitelek hitelkockázata

A Társaság 2020. december 31-én 138 millió eurós (2019: 152 millió euró) jelzáloghitel-befektetési nemteljesítési kockázatnak vannak kitéve, és elsősorban kereskedelmi ingatlanokkal fedezettek. A kereskedelmi ingatlanhitelek hitelkockázati kitettsége különböző tényezőkből ered, többek között a bérbeadható kereskedelmi területek kínálatából és keresletéből, a bérlők és partnerek hitelképességéből, a tőkepiacok volatilitásából és a kamatlábak ingadozásából.

27.6.3 A származékos ügyletek (derivatívák) hitelkockázata

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

A Társaság a származékos ügyletek felhasználására vonatkozó politikájának és a származékos ügyletekre vonatkozó kockázatkezelési iránymutatásainak megfelelően köt származtatott ügyleteket. Ezek a származékos ügyletek hitelkockázatnak teszik ki a Társaságot. A származtatott ügyletek használatára vonatkozó politika előírja, hogy a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő hitelkockázatot biztosítéki megállapodásokkal kell csökkenteni. A biztosítéknyújtás úgy működik, hogy javítja a behajtási arányt a nemteljesítés utáni helyzetben, és így csökkenti a nemteljesítésből adódó veszteséget; ami a biztosítékkal fedezett portfólióban alacsonyabb várható veszteségekhez vezet, mint ami egyébként megfigyelhető lenne. A Társaság tőzsdén kereskedett származékos ügyletekkel is rendelkezik (lásd a 27.11. megjegyzést). A Társaság származtatott ügyletekről szóló politikája részletezi azokat a szabályozott piacokat, amelyeken ezekkel kereskedni lehet.

27.6.4 Követelésekre vonatkozó hitelkockázat

A Társaság hitelkockázatot visel követeléseire vonatkozóan, különösen a viszontbiztosításból és a biztosítási díjból származó követelések tekintetében. A Társaság követeléseit rendszeresen ellenőrizzük a negyedéves partnerkockázati felülvizsgálat részeként. 2020. december 31-én a Társaság követelése 422 millió euró volt (2019: 462 millió euró).

2020. december 31-én az egy éven belül esedékes követelések és egyéb eszközök 422 millió eurót tettek ki. (2019: 462 millió €), az egy éven túl esedékesek pedig nulla (2019: nulla). Ezen eszközök egyike sem volt lejárt vagy értékvesztett volt a beszámolási időszak végén.

27.6.5 Előre fizetett szolgáltatások

A Társaság hitelkockázatot visel harmadik felekkel szemben, ahol a jövőbeni szolgáltatások ellenértékének fizetését meghosszabbítják.

27.6.6 Hitelkockázat koncentrációja

A Társaság rutinszerűen ellenőrzi és korlátozza a hitel kitétséget mind partner, mind pedig aggregált szinten. 2019. december 31-én nem volt hitelkockázati limit megszegés (2019: nulla). A Társaság előírta a belső kibocsátói limiteket hitelminősítési és eszközosztályokra lebontva, amint ezt a befektetési irányelvekben meghatározták. A globális kockázatkezelés határozza meg és ellenőrzi a banki limiteket, illetve a származékos partneri kitétségeket a Befektetési Bizottság felügyelete mellett. A koncentráció meghatározásához az eszközök könyv szerinti értékét használjuk. A kibocsátói koncentrációt hitelminősítési és eszközosztályok szerint tekintjük az eszköz-forrás kezelési irányelvekkel összhangban. A koncentrációkat a Compliance csoportokba osztja és teszteli.

27.6.7 Viszontbiztosítási eszközökre vonatkozó hitelkockázat

A Társaság viszontbiztosítást alkalmaz egyes biztosítási- és piaci kockázatok enyhítésére. A viszontbiztosítások miatt a Társaság hitelkockázatnak van kitéve. Ezt a hitelkockázatot úgy kezeljük, hogy limitet határozunk meg a kitétségekre és megköveteljük a kifejtett irányelveknek való megfelelést. 2019. december 31-én a viszontbiztosítási eszközérték 325 millió € volt (2018: 785 millió €). Ezek a szerződések elsődlegesen befektetési egységhez kötött garanciákra, az egyesült királyságbeli munkavállalói juttatások veszteségkorlátozó viszontbiztosítási fedezeti üzletágára, a franciaországi egyéni kockázati üzletágra, eseményalapú katasztrófa

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

viszontbiztosítási fedezetre (2017 júliusától kezdve), az olaszországi hitelfedezeti életbiztosítások viszontbiztosítására, valamint a franciaországi egyéni kockázati viszontbiztosítási üzletágra vonatkoznak.

A befektetési egységhez kötött szerződés jelentős valós értékű kitettséget generál a MetLife Bermuda felé, amelyre teljes mértékben kiterjed egy, az Igazgatóság és az ír központi bank által jóváhagyott erős fedezeti rendszer.

27.7 Piaci kockázat

A Társaság a biztosítási üzletből eredő piaci kockázattal kapcsolatos kitettséget visel a következő területeken:

- Jövőbeli díjból származó bevétel a befektetési egységhez kötött értékek alapján -- ezt a kockázatot elfogadjuk;
- Kapcsolt garanciák -- a lényeges mértékű kockázatot vagy viszontbiztosítással, vagy fedezeti művelettel kell lefedni, mely esetben konkrét limiteket kell állítani a fedezet nem kellő hatékonysága elfogadható szintjének megállapításához.
- Box pozíciók -- ezek a részvényesek döntése alapján keletkeznek és a befektetési egységhez kötött alapokra vonatkozó kitettségéből erednek azzal a céllal, hogy megkönnyítsék az ilyen alapok likviditáskezelését. A kockázat elfogadható, ha szükség van rá a befektetési egységhez kötött alapok kezelésének megkönnyítésére. A box pozíciókat a Társaság Box kezelési szabályzatával összhangban vállaljuk fel. Az ezeknek való megfelelést a unit-linked albizottság és a befektetési bizottság ellenőrzi.
- Az eszköz és forrás cash flow közötti eltérések időbeli kezelése, különösen olyan esetben, amikor a nyereségen osztozunk a szerződéssel -- ezt a kockázatot úgy kezeljük, hogy a befektetéseket a céloknak megfelelően kezeljük, amint az a forrás követelményeknek megfelelő befektetési irányelvekben lefektetésre került.
- Az eszközök és források közötti deviza/deviza eltérések - a valutákat szorosan meg kell feleltetni a MetLife kockázatvállalási hajlandóságának, illetve a stratégiájában kifejtett számszerűsített keretek között.
- Többleteszközök -- a mérleg nettó kamatláb kockázatát a gazdasági tőkelimit kontrollálja, amint az a MetLife kockázatvállalási hajlandóságában és stratégiájában megjelenik; a többleteszközöket euróban értékeljük és ezek ki lehetnek téve egyéb, nem euró árfolyammozgásoknak olyan mértékben, amennyiben a többleteszközök nem euró valutában jelennek meg.

A származékos ügyleteket kizárólag a piaci kockázat fedezésére szabad felhasználni a derivatívák használatára vonatkozó jóváhagyott politikával összhangban.

A piaci kockázatot mérés és kezelés céljára a következő kategóriákra bontjuk le:

- Kamatkockázat - lásd 27.7.1.
- Részvényár kockázat - lásd 27.7.2.
- Árfolyamkockázat - lásd 27.7.3.

27.7.1 Kamatkockázat

A kamatkockázat annak a veszteségnek a kockázata, amely a valós vagy névleges kamatlábak, a hitelkockázati felár változása, vagy a piacból eredő implikált kamatláb volatilitási szintek miatt keletkezik.

A hozamgörbében mutatkozó egy százalékpontos növekedés becsült hatása a fix kamatozású értékpapírokra 219 millió € csökkenés (2019: 130 millió euró).

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

27.7.2 Részvényár kockázat

A részvényár kockázat az a veszteség, amely a részvényárak változása miatt (beleértve a részvényindex változásait), vagy a piacból eredő implikált részvénypiaci volatilitás eredményeként

A Társaság saját számláján nem fektet be közvetlenül részvényekbe. A részvénykockázatnak való fő kitettség alapvetően a kötvények díjainak való kitettségből ered, amelyet a kezelt befektetési egységek százalékában határozunk meg. A feltételezések változásra való érzékenységét a 36. megjegyzés ismerteti.

27.7.3 Árfolyamkockázat

Az árfolyamkockázat az a veszteség, amely devizaárfolyamok változásából vagy a piacból eredő implikált devizaárfolyam volatilitási szintekből ered.

A közvetlen árfolyamkitettséget korlátozzuk a többlet részvényesi eszközök változásaira, amelyek nem euróban jelennek meg, ami a Társaság hatóságilag előírt beszámolási pénzneme. A közvetett kitettség a díjbevétel esetleges veszteségéből származik, ami olyan devizaváltozások eredménye, amelyek befolyásolják a kötvényekre vonatkozó díjakat, amelyek a kezelt kötvénytulajdonosi befektetési egységhez kötött alapokból származnak. Más valutáknak az euróval szembeni 10%-os mozgásának becsült hatása a hatósági szolvencia pozícióra 47 millió € (2019: 40 millió €).

A Szolvencia II értelmében a devizakockázatot a szavatolótőke-szükséglet részeként számítjuk a piaci kockázat kategórián belül. Ez vonatkozik a díjbevétel veszteségére a befektetési egységhez kötött üzletágban, ami az egységek árának csökkenéséből származhat (az árfolyammozgások miatt), valamint vonatkozik arra a mértékre, amennyire a saját alapok ki vannak téve az árfolyammozgásoknak az euróval szemben.

27.8 Likviditási kockázat

Likviditási kockázaton azt értjük, hogy a Társaság -- bár szolvens -. nem képes díjbevételi költség nélkül elegendő forrást előállítani pénzügyi kötelezettségeinek való megfelelés céljából, amikor azok esedékessé válnak. A likviditási kockázat kezelése kulcsfontosságú annak érdekében, hogy a Társaság bármikor teljesíteni tudja esedékessé váló kötelezettségeit, illetve hogy a Társaság elérje üzleti célkitűzéseit és megfeleljen a hatósági előírásoknak. A likviditási kockázat megfelelő kezelését tükrözi a Társaság hitel és piaci kockázatkezelése, amelyek jelentős mértékben csökkentik a hitel- és piaci kockázat továbbterjedésének esélyét. A likviditási kockázat keretek között tartását limitek alkalmazásával érjük el, amelyek a Társaság minden befektetési portfóliójában megjelennek. Ezen kívül, a Társaság előrejelzéseket végez az eszköz-forrás cash flow-t illetően és úgy módosítja a birtokában levő eszközöket, hogy biztosítsa a likviditás védelmét minden jövőbeli időpontban.

The Company accepts liquidity risk arising from the following:

- Tényleges cash flow eltér az előre jelzett cash flow-tól;
- Kötvénytulajdonosi viselkedés;
- Katasztrófa-események;
- Eszközök piacképességének romlása; és
- Készpénzfedezet biztosítása derivatív pozíciókra

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

A Társaság kvantitatív és kvalitatív limiteket állapít meg a likviditási kockázat kitettségét illetően, beleértve a fenti kockázatok azon speciális szempontjait, amelyeket a Társaság nem hajlandó elfogadni.

A Társaság származékos kötelezettségeinek összege teljes mértékben megfelel a visszatartott forrás instrumentumnak, ami azt jelenti, hogy az összes szerződéses tétel nettó hatása nulla.

A Társaság teljes mértékben likvid üzleti vállalkozás és üzleti profilja alapján éves szinten ellenőrzi a likviditási kitettséget. Ennek főbb pontjait az alábbiakban soroljuk fel:

Befektetett egységhez kötött üzletág

- A befektetési egységhez kötött eszközöket alapvetően nagy, likvid külső alapokba fektetjük be és a Társaság fenntartja a jogot, hogy a kötelezettségek rendezését elhalassza, amennyiben késedelem áll be a külső alapoktól érkező visszafizetést illetően.
- A befektetési egységhez kötött garanciákat a MetLife Bermuda viszontbiztosítja és a Társaság partneri kitettségét erős fedezeti szerződések csökkentik.

Likviditás és az eszközök minősége

Az előre jelzett forrás cash flow-k a Szolvencia II legjobb becslésű forrásaiból származnak, amelyek az eszköz-forrás kezelés folyamatának részét képezik.

2019. december 31-én előre jelzett forrás cash flow-k devizanem és lejárat szerint:

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

	Euróban <u>ezer €</u>	GBP-ben <u>ezer €</u>	BGN-ben <u>ezer €</u>	CZK-ban <u>ezer €</u>	HUF-ban <u>ezer €</u>	RON-ban <u>ezer €</u>	USD-ben <u>ezer €</u>	Egyéb <u>ezer €</u>
<u>Lejárat</u>								
Egy hónapon belül	29,454	(3,746)	669	15,012	1,021	2,700	613	9,466
Egy hónap és három hónap között	78,889	12,284	1,241	30,880	2,047	5,394	1,227	18,935
Három hónap és egy év között	124,207	(33,821)	2,916	50,640	4,625	11,686	1,840	28,404
Egy év és öt év között	124,772	(71,525)	8,163	19,940	12,534	52,985	—	5

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

Projected liability cashflows by currency by duration as at 31 December 2018:

<u>Lejárat</u>	<u>Euróban</u> <u>ezer €</u>	<u>GBP-ban</u> <u>ezer €</u>	<u>BGN-ben</u> <u>ezer €</u>	<u>CZK-ban</u> <u>ezer €</u>	<u>HUF-ban</u> <u>ezer €</u>	<u>RON-ban</u> <u>ezer €</u>	<u>USD-ben</u> <u>ezer €</u>	<u>Egyéb</u> <u>ezer €</u>
Egy hónapon belül	32,459	14,658	34	8,125	1,768	2,953	1,962	7,307
Egy hónap és három hónap között	61,300	(6,224)	161	17,653	2,945	5,606	3,923	14,615
Három hónap és egy év között	85,837	6,526	410	30,490	7,959	12,961	5,885	21,924
Egy év és öt év között	(80,674)	(59,965)	5,736	41,685	18,143	56,400	—	5

A Társaság a likvid fix kamatozású befektetésekből álló, rendkívül diverzifikált, magas színvonalú portfólióval rendelkezik. A likvid befektetések és a készpénzállomány teljes valós értéke 2020. december 31-én 3,378 millió euró (2019: 3,183 millió euró).

27.9 Biztosítási kockázat

A biztosítási kockázat arra vonatkozik, hogy a biztosítási események időbeli megjelenése, gyakorisága és súlyossága eltérhet a Társaság várakozásaitól a kockázatvállalás időpontjában, ami annak eredménye, hogy a kockázatvállalási üzletág esetében a pénzügyi kimenet több tényező, esetleg az összes tényező meglététől függ, mint például a mortalitás, a morbiditás, a hosszú élet, az elévülés vagy törlés, illetve a kötvény opciók alkalmazása. Ide tartozik a költségek esetleges túlfutása az árazási feltételezésekhez képest, valamint annak következménye, hogy új szerződést vállalunk be, amelynek volumene vagy összetétele eltér az elvártaktól.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

A Társaság tudatosan arra törekszik, hogy a biztosítási kockázatot megfelelő ellenérték fejében vállalja, ami megfelel annak a stratégiai célkitűzésnek, hogy a Társaság növekedése állandóan hasznot termelő legyen. Ez függ a következőkről:

- A Társaságnak a biztosítási kockázatra vonatkozó kockázatvállalási hajlandósága és az a célkitűzése, hogy csökkentse az eredményekben mutatkozó fluktuációt. Ezt többek között úgy lehet elérni, hogy a nagy összegű tételeket viszontbiztosítjuk, katasztrófa biztosítást vásárolunk, ahol erre szükség van és korlátozzuk a biztosítási fedezetet. A Társaság kockázatvállalási hajlandóságának mértékét ezen megfontolások tükrében azok a limit struktúrák jelenítik meg, amelyeket a biztosítási kockázati politikában dokumentáltunk.
- A Társaság Igazgatóságának előzetes engedélye nélkül nem lehet felvállalni semmilyen újfajta biztosítási fedezetet (vagyis a meglévő fedezeteken túlmenően).

Ezt a kockázatot a limitek és az irányelvek tartják ellenőrzés alatt, amelyeket a Termék Menedzsment Bizottság negyedévente ellenőriz.

A Társaság rendkívül diverzifikált portfóliót kezel és rendszeresen felülvizsgálja bármely potenciális koncentráció kialakulását. Az ellenőrzésért felelős csoport független a kockázat-elbírálási, illetve értékesítési funkcióktól. A Társaságnál van bizonyos földrajzi koncentráció, amelyet megfelelőképpen ellenőrizzük és kezelünk katasztrófa viszontbiztosítás útján.

A Szolvencia II értelmében az élet, egészség és élethez hasonló egészség kockázat-elbírálási kockázatokat a szavatolóítéke-szükséglet részeként számítjuk. A legfontosabb étellel kapcsolatos kockázat-elbírálási kitétségek a mortalitás, a katasztrófák, a törlés és a költségek kockázata. A legfőbb egészséggel kapcsolatos SLT kockázatok a törlés és a rokkantság.

27.10 Működési kockázat

A működési kockázatot úgy határozzuk meg, mint a helytelen vagy kudarcot vallott belső folyamatokból, emberekből és rendszerekből, illetve külső eseményekből eredő veszteség kockázatát. A Társaság elfogadja, hogy bizonyos működési kockázattal kapcsolatos káresemények bekövetkeznek és éves toleranciakeretet állapított meg a működési kockázattal kapcsolatos veszteségekre.

A Társaság a működési kockázatot elfogadható szinten kezeli, aminek eszköze több, szigorú vállalati és kockázati kontroll, erős rendszerek és beépített ellenőrzések, erős forráskezelés és, ahol szükséges, limit és tolerancia struktúrák. A Társaságnál erőteljes rendszer működik, amelybe beletartoznak az írott eljárási rendek, a kockázati limitek és minden lényeges műveletre vonatkozóan azok gyakorlati alkalmazására, mérésére, ellenőrzésére, fenntartására és jelentésére vonatkozó kontrollok.

27.11 Származékos eszközök (derivatívák)

A Társaság kockázatcsökkentési célokra származékos eszközöket alkalmaz. A Társaság 2019. december 31-én 66 millió € összértékű származékos eszközzel rendelkezett (2018: 44 millió €). A Társaság kockázati stratégiájának részeként szorosan nyomon követjük a Társaság kitétségét a származékos szerződések tekintetében. A Társaság ezen a származékos eszközök bizonyos részét a visszatartott forrásinstrumentumban tartja annak érdekében, hogy csökkentse a mérleg volatilitását és bővítse a Társaság hitelkockázati profilját. A visszatartott

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

forrásinstrumentumon kívül tartott származékos eszközök értéke nulla 2019. december 31. és 2018 december 31 között.

A Társaság put opciókkal rendelkezik a MetLife Protected Growth Funds-ra vonatkozóan. Az állandó arányú portfólió biztosítás (Constant Proportion Portfolio Insurance, CPPI) megköveteli a kockázatos, illetve tartalék eszközök állandó kiegyensúlyozását a védelmi célok elérése érdekében. A CPPI mechanizmus biztosítja a szükséges védelmet minden esetben, kivéve a legszélsőségesebb körülményeket. Azon körülmények között, ahol a CPPI mechanizmus nem tudná biztosítani a szükséges védelmet, a Társaság saját eszközeit használja annak biztosítására, hogy a védett befektetési egységár ne kerüljön veszélybe. A Társaság a garancia 100%-ára put opciók vásárlásával biztosít fedezetet.

A Társaság ezen kívül CPPI származékos eszközt is tart egy Mikro (Individualizált) CPPI (Horizon) tekintetében, amely 2015 szeptemberében indult.

Társaságnál stabil rendszert működtet, melybe beletartoznak az írott eljárási rendek, a kockázati limitek és a származékos ügyletek gyakorlati alkalmazására, mérésére, ellenőrzésére, fenntartására és jelentésére vonatkozó kontrollok. A Társaság biztosítja, hogy -- a magas szintű stratégiától az egyes kereskedési döntésekig -- minden folyamat a származékos ügyletekre vonatkozó szabályzat, valamint a származékos ügyletekre vonatkozó kockázatkezelési irányelvek keretei között mozogjon.

A Társaság által alkalmazott származékos eszközök típusai közé tartoznak a teljesség igénye nélkül a következők:

- Nem tőzsdei határidős deviza ügyletek;
- Tőzsdei határidős deviza ügyletek;
- Részvényopciók;
- Részvény csereügyletek (swapok);
- Határidős részvény ügyletek;
- Variancia csereügyletek;
- Kamatláb csereügyletek;
- Határidős kötvényügyletek;
- Részvény / kamatláb hibrid opciók; valamint
- CPPI derivatívák.

A Társaság az ágazatban szokásos technikákat alkalmazza származékos eszközei árazását illetően, valamint olyan bemeneti információkat, amelyek a vezetőség véleménye szerint összhangban állnak azokkal, amelyeket más piaci szereplők alkalmaznának ezen instrumentumok árazásakor.

Kamatláb csereügyletek

A Társaság a szokásos technikákat alkalmazza kamatláb swap pozícióinak értékelésére és ezeket a London Interbank Offered Rate (LIBOR) swap görbének megfelelően diszkontálja.

Határidős részvény ügyletek

A Társaság az ágazatban szokásosan alkalmazott technikákat használja a határidős deviza szerződések értékelésére.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

Határidős deviza szerződések

A Társaság az ágazatban szokásosan alkalmazott technikákat használja a határidős deviza szerződések értékelésére.

A névleges összeg az a konkrét összeg, amelyen a cash flow-t számítjuk. Ez jelzi a kint lévő derivatívák méretét, de nem jelzi sem a piaci, sem a hitelkockázatot.

	Eszköz valós érték	Forrás valós érték	Névérték érték	Eszköz valós érték	Forrás valós érték	Névérték
	2020	2020	2020	2019	2019	2019
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
OTC opciók	81,184	35,155	1,131,096	68,204	48,293	1,689,352
OTC swaps-ok	48,090	8,480	1,566,230	41,295	9,288	1,490,058
OTC hat. id. ügyl.	9,624	3,612	467,715	14,198	699	268,327
Tőzsdén forg. hat. id. ügyl.	2,391	1,467	347,551	2,933	2,244	756,423
	141,289	48,714	3,512,592	126,630	60,524	4,204,160

27.11.1 Származékos eszközök (derivatívák)

A Társaság származékos pénzügyi eszközöket (derivatívákat) alkalmazhat a kockázati kitettség csökkentése érdekében, például:

- Az eszközök vagy kötelezettségek értékének változása miatt fellépő gazdasági veszteség kockázatának csökkentésére (beleértve az eszközök vagy kötelezettségek bármely csoportját vagy portfólióját), amelyeket a Társaság megszerzett, vagy amelyek a Társaságnál felmerültek, illetve amelyeknek megszerzését vagy felmerülését a Társaság előre jelzi; vagy
- Az eszközök vagy kötelezettségek deviza árfolyamának változása miatt fellépő gazdasági veszteség kockázatának csökkentésére (beleértve ezek bármelyik csoportját vagy portfólióját), amelyeket a Társaság megszerzett, vagy amelyek a Társaságnál felmerültek, illetve amelyeknek megszerzését vagy felmerülését a Társaság előre jelzi; vagy
- A Társaság eszköz-forráskezelési stratégiájának integrált részeként javítsa a Társaság eszközei és kötelezettségei közötti egyensúlyt, beleértve bármely portfólióra vagy számlára vonatkozó eszközöket és kötelezettségeket.

27.12 A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek nettósítása

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évré

	2020	2019
	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>
Eszközök		
Az ISDA nettósítási megállapodás hatálya alá eső derivatívák		
A derivatívák összes becsült bruttó valós értéke	142,257	127,347
A pénzügyi helyzet kimutatásban ellentételezett összegek	—	—
A derivatívák becsült valós értéke	142,257	127,347
Nem ellentételezett bruttó összegek		
A derivatívák becsült bruttó valós értéke	(28,609)	(37,470)
Készpénzfedezet	(98,952)	(81,602)
Az ISDA nettósítási keretmegállapodás és a készpénzfedezet alkalmazása utáni nettó összeg	14,696	8,275
Értékpapír fedezet	(5,937)	(5,241)
Az ISDA nettósítási keretmegállapodás és a fedezet alkalmazása utáni nettó összeg	8,759	3,034
	2020	2019
Kötelezettségek	<u>€'000</u>	<u>€'000</u>
A derivatívák becsült valós értéke		
Származékos ügyletek bruttó becsült valós értéke összesen	48,721	60,380
A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban ellentételezett összegek	—	—
Származékos ügyletek becsült valós értéke	48,721	60,380
Nem ellentételezett bruttó összegek		
A derivatívák becsült bruttó valós értéke	(28,609)	(37,470)
Készpénzfedezet	(1,467)	(2,970)
Az ISDA nettósítási keretmegállapodás és a készpénzfedezet alkalmazása utáni nettó összeg	18,645	19,940
Értékpapír fedezet	(18,516)	(17,507)
Az ISDA nettósítási keretmegállapodás és a fedezet alkalmazása utáni nettó összeg	129	2,433

A Társaság tőzsdén kívüli (OTC) bilaterálisan elszámolt származékos ügyleteit az ISDA keretmegállapodásoknak megfelelően forgalmazzuk, amelyek jogilag kötelező ellentételezést biztosítanak és kizárják a nettósítást

A Társaság a derivatívákkal kapcsolatos hitelkockázat kezelésére ügyleteket folytat hitelképes partnerekkel, és kitétségi limiteket állapít meg és követ nyomon. A Társaság OTC bilaterálisan elszámolt származékos ügyletekre vonatkozó tranzakcióit általában az ISDA keretmegállapodások szabályozzák, amelyek jogilag kötelező ellentételezést biztosítanak és kizárják az egyes partnerekre vonatkozó kitétségek nettósítását valamely tranzakció korai lezárása esetében, ami magában foglalja korlátozás nélkül a nem teljesítés és a csőd eseményeit is. Korai lezárás esetében a Társaságnak lehetősége van, hogy ellentételezze a partnertől származó követeléseit

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

ugyanannak a partnernek fizetendő kötelezettségeivel, amelyek az összes vonatkozó tranzakció eredményeként jönnek létre.

Lényegében a Társaság összes ISDA keretmegállapodása magában foglal hiteltámogató záradékokat, amelyek megkövetelik az OTC bilaterálisan elszámolt származékos ügyletekkel kapcsolatban a zálogbejegyzést, illetve fedezet elfogadását.

A Társaság OTC elszámolású derivatíváit központi elszámoló partnerek kezelik, a tőzsdén forgalmazott derivatívák pedig a szabályozott tőzsdék hatálya alá esnek. Ezeknél a pozícióknál napi rendszerességgel meghatározzák a piaci értéket és a marzsot (mind az induló marzsot, mind a változó marzsot) és így a Társaság hitellel kapcsolatos veszteség kitétsége a partner nem teljesítése esetében az ilyen derivatívák vonatkozásában minimális.

A fenti táblában bemutatott értékpapír fedezet összege a derivatívák becsült nettó valós értékére korlátozódik a nettósítási szerződések és a készpénzfedezet alkalmazása után.

28. Jelzáloghitelek	2020	2019
	ezer €	ezer €
Nyitóegyenleg január 1-jén	151,710	136,684
Nettó változás a hitelekben	(11,988)	12,254
Díjamortizáció	193	236
Halasztott díjak	(45)	(98)
Devizaátszámítás	(1,948)	2,634
Záróegyenleg december 31-én	137,922	151,710

2020. december 31-én a jelzáloghitelek valós értéke 146 millió euró volt (2019: 161 millió euró) -- szintmegállapítás esetén ezek 3. szintű eszközök lennének

A jelzáloghitelek becsült valós értékét elsősorban a várható jövőbeni cash flow-k becslésével állapítják meg oly módon, hogy a hasonló hitelkockázatú jelzáloghitelekre irányadó aktuális kamatlábakkal diszkontálják azokat, vagy a hasonló kölcsönök árazása alapján határozzák meg.

29. Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak nyújtott hitel	2020	2019
	ezer €	ezer €
Részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak nyújtott hitel	40,294	45,331
Részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak nyújtott kamatkövetelés	660	766

A Társaság 2018. március 26-án a MetLife EU-tól esedékes 50,4 millió euró összegű csoporton belüli követelést tíz éves kamatozó kölcsönné konvertálta. A tőketartozás tíz egyforma részletben fizetendő vissza a hitel éves fordulónapjain. Kamatfizetésre negyedévente kerül sor, a fennálló tőketartozás évi 2%-a + EURIBOR mértékben. A hitel 2028. március 26-án jár le. A Társaság a tárgyév során 0,7 millió euró kamatkifizetésben részesült (2019: 0,8 millió euró). Értékvesztés nem került elszámolásra, mivel hitel visszafizetése folyamatos.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

2020. december 31-én egy részesedési viszonyban lévő vállalkozásoknak nyújtott hitel valós értéke 40,2 millió € volt, és szintmegállapítás esetén ezek 2. szintű eszközök volnának.

30. Viszontbiztosítási eszközök and kötelezettségek

30.1 <u>Összefoglalás</u>	2020 ezer €	2019 <u>ezer €</u>
Viszontbiztosítási eszközök		
Biztosítási és befektetési szerződések	388,897	400,091
Befektetési egységekhez kötött garanciák	(37,594)	<u>(75,325)</u>
Összes viszontbiztosítási eszköz	351,303	<u>324,766</u>

A változó értékű életjáradékokra vonatkozó befektetési egységhez kötött kötelezettségek beágyazott garanciákat tartalmaznak, amelyek a Horizon állomány kivételével a MetLife Bermuda felé teljes körű viszontbiztosítást tartalmaznak. A garanciákra és a kapcsolódó viszontbiztosított eszközökre vonatkozó beágyazott kötelezettségeket valós értéken mutatjuk ki. A garanciavállaláshoz kapcsolódó kötelezettség értéke: a követelések jelenértékének és a bevétel jelenértékének különbsége, mely érzékeny a tőkepiacok mozgására. Ez az érzékenységgel ingadozást eredményez, ezért a garanciavállaláshoz kapcsolódó kötelezettségek valós értéke és a kapcsolódó viszontbiztosított eszközök értéke változhat. 2020. december 31-én a befektetési egységhez kötött garanciák viszontbiztosított eszköz valós értéke (38) millió € volt (2019: (75) millió euró). A viszontbiztosított befektetési egységhez kötött garanciákat teljes mértékben ellentételezi a 36.1. pont szerinti garanciákra vonatkozó kötelezettség.

2020. december 31-én az összes viszontbiztosítási eszközökből 113 millió euró (2019: 32 millió euró) a MetLife Inc. leányvállalatainál jelentkezett.

30.2 <u>A viszontbiztosított eszközök változásainak egyeztetése</u>	2020 ezer €	2019 <u>ezer €</u>
Nyitóegyenleg január 1-jén	324,766	784,861
Változás a befektetési egységhez kötött, átengedett díjakban	—	(266,070)
A tárgyév során átengedett viszontbiztosítás	34,840	(188,783)
Devizaátszámítás	(8,303)	<u>(5,242)</u>
Záróegyenleg december 31-én	351,303	<u>324,766</u>

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évré

31. <u>Követelések és egyéb eszközök</u>	2020	2019
	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>
Meg nem szolgáltat jutalék eszköz	93,099	116,288
Egyéb követelések	92,683	87,280
Prémium követelés	89,399	87,053
Viszontbiztosítóktól behajtandó összegek	59,373	68,381
Felhalmozódott kamatok	41,878	44,568
Kötvénytulajdonosi kölcsönök	12,455	16,402
Előre fizetett tényleges adó	9,013	483
Előre fizetett tényleges adó	5,334	4,609
Követelések kapcsolt vállalatoktól	4,807	2,601
Egyéb biztosítási követelések	4,620	7,334
Előre fizetett jutalék eszköz	4,182	6,138
Részvényesek követelése a befektetési egységhez kötött alapoktól	3,584	19,381
Értékesítést ösztönző eszköz	1,196	1,166
Összes követelés és egyéb eszközök	<u>421,623</u>	<u>461,684</u>

Amint a 4.15. megjegyzés alatt vázoltuk, a Társaság előtörlesztette a kötvénytulajdonosi tőke kivonási adót az olasz adóhatóság felé olyan szerződések után, amelyek az Alico Life International-lal (ALIL) és az Alico Italia-val történő nemzetközi fúzió részeként átadásra kerültek. 2020. december 31-én az eszközérték 5 millió euró volt (2019: 5 millió euró). A Társaság azt tervezi, hogy ezt az letörlesztett tőke kivonási adót visszakapja, amint azt az éves beszámoló 4.15. megjegyzésében vázoltuk.

Van egy meg nem szolgáltat Jutalék Eszköz (UCA), ami a vonatkozó jutalékfizetések visszaigénylési megállapodását tükrözi. Amint a jutalék megszolgáltá válik, átkerül a halasztott szerzési költségekbe (DAC). 2020. december 31-én az UCA értéke 93 millió euró volt (2019: 116 millió euró).

Az egyéb követelések között szerepelnek a vevőkkel kötött szerződésekben származó 2,1 millió euró összegű követelések (2019: 2,9 millió €). Ez a befektetési alapkezelőkkel szembeni, a befektetési egységekhez kötött üzletágban az Egyesült Királyságban, Magyarországon, Szlovákiában, a Cseh Köztársaságban és a központi irodában.

A Társaság a követelések és egyéb eszközök könyv szerinti értékét minden egyes pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás időpontjában felülvizsgálja annak megállapítására, hogy van-e bármilyen jel arra, hogy az eszközök értékvesztést szenvedtek. A pénzügyi évben nem történt ilyen értékvesztés miatti veszteség (2019: nem történt).

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2022. december 31-én végződő üzleti évre

32. Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	2020	2019
	ezer €	ezer €
Bankszámlaegyenlegek	573,185	601,738
Pénzeszköz-egyenértékesek		
Likviditási alapok	7,689	23,443
Kincstárjegy	—	3,891
Bankbetét	1,273	1,427
Összes pénzeszköz-egyenértékesek	8,962	28,761
Összes pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	582,147	630,499

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek között szerepel 101 millió euró (2019: 87 millió euró) értékű származékos eszközökre vonatkozó biztosítékként kapott készpénz.

33. Engedélyezett és kibocsátott részvénytőke	2020	2019
	ezer €	ezer €
Engedélyezett részvénytőke		
100.000.000 egyenként 1 euró értékű részvény	100,000	100,000

	2020	2020	2019	2019
	Részvények	Részvények	Részvények	Részvények
	száma	száma	száma	száma
	ezer €	ezer €	ezer €	ezer €
<u>Allokált, lehívott és teljes mértékben kifizetett:</u>				
Nyitóegyenleg január 1-jén	4,379,124	4,379	4,379,124	4,379
Záróegyenleg december 31-én	4,379,124	4,379	4,379,124	4,379

	2020	2019
	ezer €	ezer €
Az összeg bemutatása:		
Saját tőkeként kimutatott, lehívott részvénytőke	4,379	4,379
Kötelezettségként kimutatott, lehívott részvénytőke	—	—
Záróegyenleg december 31-én	4,379	4,379

34. Részvény kibocsátási felár (ázsíó)	2020	2019
	ezer €	ezer €
Nyitóegyenleg január 1-jén		1,212,975
Tárgyévben történő mozgás	—	—
Átvezetés az eredménytartalékba	—	(1,212,975)
Záróegyenleg december 31-én	—	1,212,975

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

2019. szeptember 24-én a Társaság a 2014. évi ír Cégtörvény szerinti összefoglaló jóváhagyási eljárásnak megfelelően tőkecsökkentés útján végrehajtotta a saját tőke átsorolását. Ennek során a részvényfelárat átsorolták az eredménytartalékba.

35. <u>Eredménytartalék</u>	2020	2019
	ezer €	ezer €
Nyitóegyenleg január 1-jén	1,212,975	444,995
Tárgyévi eredmény	165,903	36,077
Átvezetés részvényfelárból	—	1,212,975
Záróegyenleg december 31-én	1,859,950	1,694,047

36. Aktuáriusi feltételezések

36.1 Aktuáriusi tartalék és aktuáriusi feltételezéseket igénylő tételek meghatározása

	2020	2019
	ezer €	ezer €
Biztosítási szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek (befektetési egységhez kötött)	5,091,200	5,711,789
Egyéb biztosítási kötelezettségek	2,075,726	2,139,470
Halasztott szerzési költségek	779,782	706,548
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó egyéb kötelezettségek	229,808	224,061
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	220,004	190,553
Követelések (meg nem szolgált jutalék eszköz)	93,099	116,288
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek (befektetési egységhez kötött)	59,995	74,689
Követelések (értékesítés-ösztönző eszközök)	2,478	1,166
Garanciavállaláshoz kapcsolódó kötelezettségek	1,196	(35,845)

A garanciavállaláshoz kapcsolódó kötelezettségek változó életjáradéki befektetési egységhez kötött szerződésekre vonatkoznak, amelyeket -- a Horizon üzlet kivételével -- teljes mértékben viszontbiztosítottunk a MetLife Bermuda felé. Ezek alapvetően beágyazott származékos termékek, amelyeket a 4.4. megjegyzés értelmében valós értéken mutattunk ki, és amelyek érzékenyek a tőkepiac mozgásaira.

Ez a viszontbiztosítás semlegesíti a Társaság felé a valós értékben mutatkozó ingadozást, ennek eredményeként a fenti táblázatban bemutatott átengedett egyenleg teljes mértékben ellentételezi a bruttó egyenleget.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

A módszertan leírása

(a) Befektetési egységhez kötött szerződések

Tartalékok

A biztosítási és befektetési szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek között szerepelnek a befektetési egységek tartalékai valós értéken, a nem allokált díjak és az értékesítés-ösztönzőkkel kapcsolatos kötelezettségek. A befektetési egységek tartaléka a szerződői egységek számának és a vonatkozó egységárnak (ajánlati áron, vagyis valós értékcorrekcióval számított) szorzata. A nem allokált díjak azok a díjak, amelyeket kibocsátottak, de még nem allokálták a befektetési egységekhez. Az értékesítés-ösztönző kötelezettségek a hűségbónusz elhatárolt költségeit jelentik, amelyek az alább kifejtett, a többi tételeknél is azonos feltételezéseken alapulnak. A szerzési költségekre, bevételekre és értékesítés-ösztönzőkre vonatkozó halasztott tételek alapja a US GAAP számviteli termékbesorolásnak megfelelően – az IFRS értelmében engedélyezettnek szerint – a várható bruttó nyereség amortizációs üteme, és ezek megtérülési és veszteség-elszámolási (elégességességi) vizsgálatok hatálya alá esnek.

Garanciatartalékok

A garanciákhoz kapcsolódó kötelezettségek a valós érték és az elhatárolt költségek kombinációja a Társaság bifurkációs politikájának megfelelően, amint ezt a 4.4. megjegyzés alatt kifejtettük.

(b) Nem befektetési egységhez kötött szerződések

Meg nem szolgált díj tartalékok (UPR)

A csoportos élet- és jövedelembiztosítást, illetve a hitelhez kapcsolódó életbiztosítást hosszú lejáratú szerződésként osztályoztuk a számviteli termékbesorolás értelmében és az ezen termékekre vonatkozó fő tartalék a meg nem szolgált díjtartalék (UPR). Ez figyelembe veszi az értékesítés dátuma előtt befizetett előző díj nem lejárt része által fedezett időszakot. Vannak még aktuáriusi tartalékok olyan követelésekre, amelyek „befizetés alatt vannak”, illetve „felmerült, de nem jelentett” költségek tekintetében (IBNR).

Diszkontált cash flow tartalék (DCF)

Az egyéni védelem, a határozott idejű életjáradék és a nyugdíj - ezeket a termékeket, mint hosszú lejáratú szerződéseként osztályoztuk. A vonatkozó kötelezettségek: a szerződők részére vagy a szerződők nevében kifizetendő jövőbeli juttatások jelenértéke és a hozzájuk tartozó költségek mínusz a jövőbeli nettó díjak jelenértéke. Ezeket az alább (i) pontban felsorolt feltételezések használatával becsüljük meg. Ezeket a feltételezéseket a kezdetkor lezárjuk a Társaság számviteli politikájának értelmében és csak akkor kerülnek felülvizsgálatra, ha erre az éves valószínűségi ráta teszt (LRT) értelmében szükség van.

Az aktuáriusi tartalékot és a hozzá tartozó tételeket szakképzett aktuárius, Mark Wharton FSAI vizsgálta felül, figyelembe véve a Társaság számviteli politikájára vonatkozó aktuáriusi alapelveket.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

(i) Az aktuáriusi tartalékok és a hozzátartozó tételek számításánál alkalmazott legfontosabb feltételezések a következők:

- Befektetési hozam, ami a várható hosszú távú unit-linked bruttó hozamot jelenti;
- Diszkont ráta, ami egyenlő a nettó hozammal;
- Az egy kötvényre eső közvetlen fenntartási költségek és a hozzátartozó infláció;
- Válogatott nyilvános aktuáriusi mortalitási táblázatokon és tapasztalatokon alapuló mortalitási ráták; és
- A várható visszavásárláson alapuló törlési ráták.

A tőkepiaci paramétereket (swap ráták és hozzátartozó volatilitás) az értékelés időpontjában szintén felhasználjuk azon garanciakötelezettségek valós értékének meghatározására, amelyeket beágyazott derivatívaként minősítünk.

A meglévő üzletágakra vonatkozó nem unit-linked DCF tartalékok esetében a feltételezéseket a Társaság számviteli politikájának megfelelően lezárjuk, és ezek veszteség elszámolási teszt hatálya alá esnek.

Az aktuáriusi tartalékok és hozzátartozó tételek magukban foglalják a Társaság számviteli politikája értelmében megszerzett üzletág értékeként besorolt egyenlegeket a MetLife Inc. által az Alico-tól 2010-ben szerzett üzletág tekintetében. Ezek a tételek amortizálásra kerülnek, amint ez az üzletág kifut, alapjuk a 2010-ben beállított kezdeti érték, ami az akkor lezárt feltételezéseket tartalmazza.

(ii) A feltételezéseknek a változásokra való érzékenysége:

(a) Az aktuáriusi tartalék megállapítására használt feltételezések magyarázata

A Társaság kialakult gyakorlata az, hogy a US GAAP számviteli elveket alkalmazza, és ennek értelmében állít be tartalékokat az IFRS jelentések tekintetében, az IFRS értelmében engedélyezettnek szerint. A US GAAP értelmében a számviteli termékbesorolástól függően a feltételezéseket kibocsátáskor (vagy a szerzés időpontjában) lezárjuk és a feltételezésekre vonatkozó kockázatot LRT végzésével kezeljük. Ily módon az eredménykimutatás és a mérleg hatása a feltételezések változására arra korlátozódik, ha az LRT alkalmával esetleg hiány mutatkozna.

Az év végén fennálló nettó kötelezettségek (kivéve a szerződői számlaegyenleget, ami nem függ a feltételezésektől) 9%-át (2018: 9%-át) a számviteli termékbesorolás értelmében úgy osztályoztuk, mint olyan szerződéseket, ahol a feltételezéseket lezártuk. Ezen tartalékok érzékenységének felmérésekor a feltételezéseknek az ésszerűség körülményei között várható változásai figyelembe vételével a Társaság mérlegelte a Szolvencia II értelmében elvégzett értékelést, ami a technikai céltartalék érzékenységét fejezi ki a feltételek változásának tükrében. A legjobb becslésű feltételezések valószínű eltérései 12 hónapos időhorizonton várhatóan nem eredményezik az LRT sérülését.

(b) A legjobb becslésen alapuló feltételezésekre vonatkozó magyarázat

Piaci kockázat és a hozzá tartozó feltételezések

Kötelezettségei tekintetében a Társaság a unit-linked üzletágra vonatkozóan piaci kockázatnak (kamat, részvény, spread) van kitéve, ahol az alapokra terhelt díjbevétel általában arányos az alapok szintjével, ebből következően a tőkepiacokkal, amelyek az érintett befektetések hozamait mozgatják. Az ilyen kockázatok leginkább a változó életjáradéki portfóliónál jelennek meg. Érzékenységi illusztrációként a változó életjáradéki portfólión belül a

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

befektetési egység értékek 10%-os csökkenésének az adózás előtti éves bevételre gyakorolt hatása (4) millió € lenne (2018: (5) millió €). A Társaság eszközei, illetve az ezekkel kapcsolatos kötelezettségekkel fennálló kölcsönhatás tekintetében is ki van téve piaci kockázatnak.

Biztosítási kockázat és a hozzátartozó feltételezések

A legjobb becslésen alapuló demográfiai és költség feltételezések tükrözik a Társaságnál felmerülő biztosítási kockázatot a különböző üzletágakban.

Mortalitási kockázat

A mortalitási kockázat elsődlegesen a csoportos élet üzletágban merül fel az EK-ban, illetve a határozott idejű életbiztosítás üzletágban, Franciaországban. További mortalitási kitétségek keletkeznek a hitelhez kapcsolódó élet-, illetve az egyéni élet üzletágakban a fiókoknál.

Élethossz kockázat

Az élethossz kockázatnak való kitétségek alapvetően a unit-linked, illetve a többlet kamat juttatás üzletágban jelentkeznek.

Rokkantsági kockázat

A rokkantsági kockázatnak való kitétségek a hitelhez kapcsolódó életbiztosítás, a csoportos élet- és balesetbiztosítás és az egészségbiztosítás ágazatokban jelentkeznek.

Törlési kockázat

A törlési kockázat különböző módokon befolyásolja az üzletmenetet a várható jövőbeni nyereségességtől függően: a Társaság általában a nyereségebb üzletágakban van kitéve nagyobb törlési kockázatnak (hosszú távú trend vagy tömeges törlés), illetve kisebb a törlési kockázat a kevésbé nyereséges üzletágakban. Konkrétan a Társaságnál jelenleg érvényben lévő üzletek jelentős hányada ajánl garanciákat (EIB, VA), amelyek pillanatnyilag értékesek és ezzel a törlési kockázatnak való kitétséget csökkentik az ilyen üzletágakban. A tömeges törlési kockázat enyhítése érdekében a Társaság 2018-ban tömeges törlési viszontbiztosítási szerződést kötött a szlovákiai és franciaországi fióktelepek meghatározott állományainak fedezetére. A viszontbiztosítási szerződés egyrészt mérsékli a kockázatot olyan esetekben, amikor a törlések aránya egy adott évben meghaladja a 25%-ot, másrészt pedig ehhez kapcsolódóan tőketartalékokat szabadít fel a Szolvencia II szerint.

Katasztrófa kockázat

Az életbiztosítási katasztrófa kockázatnak való kitétségek elsődlegesen a határozott idejű életbiztosítási üzletágban jelentkeznek Franciaországban, a csoportos munkavállalói juttatás üzletágban az egyesült királyságbeli fióktelepnél, és kisebb mértékig olyan kockázati üzletágakban (csoportos élet, hitelhez kapcsolódó élet- és baleset, és egészségbiztosítás), amelyek Olaszországban, Spanyolországban és Portugáliában jellemzőek.

Költségkockázat

A költségkockázatnak való kitétségek azt jelenti, hogy megnövekszik a szintje, illetve az infláció a jövőbeli fenntartási költségek tekintetében a meglévő üzletágakban. Ez általában befolyással van minden üzletágra az egyes portfóliók méretének megfelelően. A Társaság ezeket a kockázatokat a 27.5. megjegyzés alatt részletesen bemutatott kockázatkezelési keretrendszerben kezeli.

(iii) Az előző üzleti évhez képest bekövetkezett feltételezés változások hatása

Az előző üzleti évhez képest bekövetkező feltételezés-változások hatása nem lényeges mértékű.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

(iv) A szerződésekre vonatkozó lejárat kötelezettségek elemzése:

A unit-linked szerződések nyílt végű lejáratúak. Bizonyos szerződéseken garancia van, amelyek a szerződés életbe lépésétől számított több mint 5 éves lejáratral rendelkeznek.

A határozott idejű életjáradéki szerződések 3 és 25 év közöttiek.

A csoportos életbiztosítások lejárat 1 és 2 év közötti és az egyéni védelem változó tartamú, de általában több, mint 5 éves.

A hitelbiztosítási szerződések lejárat 1 és 2 év közötti; a biztosítási fedezet mögötti hitel típusától és tartamától függően kevesebb, mint 1 évtől (hitelkártyák és kis összegű személyi hitelek) több, mint 20 évig terjed (jelzáloghitelek).

(v) Kötelezettség-elégességi vizsgálat

A kötelezettség-elégességi vizsgálat eredményeként szükséges leértékelés nulla, amint az a 4.4. megjegyzésben szerepel (2018: nulla).

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

(vi) Követelések fejlesztése:

Az alábbi követelésháromszög a Társaság nem életbiztosítási üzletágának nettó kárfizetéseit mutatja. A táblázatban szereplő részletek a szabályozói jelentéstételhez szükségesek és ahhoz igazodnak.

	/-----Fejlesztési év-----/							
	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014 - 2006	Összesen
Baleseti év	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>
2006	1,257	2,714	1,087	265	136	13	49	5,521
2007	1,858	3,031	1,036	261	48	27	34	6,295
2008	2,540	3,745	1,035	418	91	66	44	7,939
2009	5,846	3,538	1,073	276	184	25	13	10,955
2010	6,214	3,522	1,137	476	87	22	88	11,546
2011	6,519	4,320	1,117	367	133	21	32	12,509
2012	7,261	4,268	1,024	323	167	14	23	13,080
2013	7,905	4,385	943	298	111	10	(14)	13,638
2014	10,380	4,604	1,008	278	136	29	—	16,436
2015	12,679	6,812	1,368	546	180	24		21,609
2016	14,153	6,748	1,710	534	223			23,368
2017	14,805	7,637	1,922	552				24,916
2018	14,523	10,855	2,708					28,086
2019	20,537	11,368						31,905
2020	18,246							18,246
Összesen	144,723	77,547	17,168	4,594	1,496	251	270	246,049

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évré

36.2 <u>Biztosítási szerződések kötelezettségeinek változásainak egyeztetése</u>	2020	2019
	ezezer €	ezer €
Nyitóegyenleg január 1-jén	7,851,259	8,006,337
Devizaátszámítás	(223,125)	376,200
	8,382,537	8,382,537
Befektetési egységhez kötött kötelezettségek mozgása		
Kapott díjak	166,937	157,623
Feltételezett viszontbiztosítási díj	—	(177,516)
Befektetésekből származó nettó bevétel	168,345	(189,467)
Egyenlegből levont díjak	(187,989)	(194,680)
Halál, visszavásárlás és egyéb szerződésmegszűnéssel kapcsolatos kifizetés	(590,891)	(785,828)
	(443,598)	(202,221)
Befektetési egységhez nem kötött kötelezettségek mozgása	(17,610)	(40,567)
Záróegyenleg december 31-én	7,166,926	7,851,259
36.3 <u>A befektetési szerződéshez kapcsolódó kötelezettségek változásának egyeztetése</u>	2020	2019
	ezezer €	ezer €
Nyitóegyenleg január 1-jén	298,750	386,289
Devizaátszámítás	(8,726)	4,234
	290,024	390,523
Befektetési egységhez kötött kötelezettségek mozgása		
Befektetésekből származó nettó bevétel	(2,403)	6,797
Feltételezett viszontbiztosítási díj	--	(88,554)
Egyenlegből levont díjak	(138)	(116)
Halál, visszavásárlás és egyéb szerződésmegszűnéssel kapcsolatos kifizetés	(3,652)	(15,227)
	(6,171)	(97,122)
Befektetési egységhez nem kötött kötelezettségek mozgása	5,950	5,349
Záróegyenleg december 31-én	289,803	298,750

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

36.4 <u>Bevételek passzív időbeli elhatárolása</u>	2020	2019
	ezer €	ezer €
Nyitóegyenleg január 1-jén	190,553	197,165
Halasztott díjakkal kapcsolatos kötelezettség a tárgyévben (befektetési egységhez kötött)		
Aktivált	25,858	1,923
Amortizált	3,091	(14,305)
Kamat és korrekciók	5,980	(587)
Összes halasztott díjkötelezettség (befektetési egységhez kötött) a tárgyévben	34,929	(12,969)
Összes halasztott viszontbiztosítási jutalékbevétel a tárgyévben (befektetési egységhez nem kötött):		
Aktivált	4,015	11,158
Amortizált	(14,146)	(6320)
Összes halasztott viszontbiztosítási jutalékbevétel a tárgyévben	(10,131)	4,838
Devizaátszámítás	4,653	1,519
Záróegyenleg december 31-én	220,004	190,553
37. <u>Szállítók és egyéb kötelezettségek</u>	2019	2018
	ezer €	ezer €
Biztosítóknak és közvetítőknak járó összegek	405,987	403,547
Viszontbiztosítói letétek	129,489	101,154
Fizetendő fedezet	100,962	86,802
Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek	69,427	63,409
Társasági adókötelezettség	54,140	12,385
Viszontbiztosítási kötelezettségek	38,924	53,159
Lízing kötelezettségek	16,381	22,235
Kapcsolt vállalatok felé fennálló kötelezettségek	7,382	23,976
A részvényesek által a befektetési egységhez kötött alapokba	3,584	19,381
Értékesítést ösztönző kötelezettség	3,241	2,695
Egyéb adók	2,026	3,067
Összes szállítók és egyéb kötelezettségek	831,453	791,810

2020. december 31-én 13 millió euró lízingkötelezettség volt egy év után esedékes (2019: 17 millió euró). Az összes fennmaradó szállítói és egyéb kötelezettség egy éven belül esedékes volt.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évré

38. Céltartalékok	2020	2019
	ezer €	ezer €
Nyitó egyenleg	15,525	16,114
A tárgyidőszakban feloldásra került tételek	(4,458)	(1,665)
További céltartalékképzés a tárgyidőszakban	292	5,621
A tárgyidőszakban fel nem oldott összegek	(61)	(4,545)
Záró egyenleg	11,298	15,525

2020. december 31-én a Társaság 4,5 millió euróra (2019: 5,5 millió euró) becsülte a szerkezetátalakítási költségekre vonatkozóan. Ez 4 millió eurót (2019: 4 millió euró) tartalmaz a spanyol fióktelep és a 0,5 millió eurót (2019: 1,5 millió euró) a központi irodára vonatkozóan. A központi iroda az év során (1,3) millió eurót használt fel, és egy további 0,2 millió eurót tett hozzá.

2020. december 31-én a Társaság 2,5 millió euró (2019: 2,5 millió euró) céltartalékkal rendelkezik a következőkre vonatkozóan az Európai Bíróság ítéletéből eredő potenciális követelésekre, amelyeket a Németországi Szövetségi Bíróság. Ez az ítélet egy korábban eladott unit-linked üzletág lezárt blokkját érinti az ALIL által. A céltartalék a teljes kockázati összeg becsülésén alapul, és tartalmazza az adminisztrációt is. költségeket. A jogi költségeket (0,1) millió € (2019: (0,5) millió euró) beszámították a céltartalékba.

2020. december 31-én a Társaság 1 millió € (2019: 1 millió euró) céltartalékkal rendelkezik a következőkre vonatkozóan a franciaországi fiókteleppel kapcsolatos adóellenőrzésből eredő potenciális költségeket.

2020. december 31-én a Társaságnak 0,1 millió EUR (2019: 2,5 millió EUR) céltartaléka van a következő költségekre vonatkozóan a Társaság spanyolországi fióktelepe ellen 2019 márciusában indított jogi eljárás egy állítólagos Társaság logójával kapcsolatos állítólagos védjegybitorlással kapcsolatban. A Társaság (2,4) millió eurót használt fel a következőkre tekintettel ezt a peres ügyet.

2020. december 31-én az olasz fióktelepnél az illikvid alapok megoldására képzett céltartalék 1 millió € (2019: 1 millió €). Az illikvid alapok megoldására képzett céltartalék az ALIL-lel való határokon átnyúló egyesülés részeként átadott egyenlegekből keletkezett. Az illikvid alapok megoldása keretében a Társaság a felfüggesztett belső alapok likvidálási értékét biztosítja a kötvénytulajdonosok számára, és a vonatkozó referenciaértékek teljesítményéhez kötött bónuszajánlatot tesz. Erről a megoldásról azokkal a kötvénytulajdonosokkal állapodtak meg, akik az ALIL számos olyan belső alapjába fektettek be, amelyeket 2008-ban és 2009-ben felfüggesztettek a mögöttes eszközök likviditásának hiánya miatt. A likviditáshiány ezen elhúzódó időszakai kívül estek a Társaság ellenőrzési körén.

2020. december 31-én a Társaság 0,5 millió eurós céltartalékkal rendelkezik (2019: 1 millió euró) az olaszországi fiókteleppel kapcsolatos be nem fizetett munkavállalói társadalombiztosítási járulékokra vonatkozóan. A Társaság az év során (0,5) millió eurót használt fel erre vonatkozóan.

2020. december 31-én a Társaságnak 0,5 millió euró (2019: 0,5 millió euró) céltartaléka van az olaszországi leányvállalatra vonatkozóan. fióktelepen a munkavállalók halála esetén járó juttatásokra vonatkozóan, ahol nem áll rendelkezésre biztosítási fedezet.

2020. december 31-én a Társaságnak 0,5 millió euró (2019: 0,5 millió euró) céltartalékot képzett az olaszországi fióktelepen a helyi adójogszabályok alapján kibocsátott ügyféljelentési kötelezettségekre tekintettel.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

2020. december 31-én a Társaságnak 0,2 millió euró (2019: 0,5 millió euró) céltartalékot képzett az olaszországi leányvállalattal szemben. fióktelepen egy kockázati életbiztosítás értékesítéséből eredő helyi szabályozói kérésekkel kapcsolatban. A Társaság az év során (0,3) millió eurót használt fel erre vonatkozóan.

2020. december 31-én a Társaság 0,4 millió euró (2019: 0,5 millió euró) céltartalékot képzett a Szlovákiai fióktelepen egy eszközeépítési kötelezettséggel kapcsolatban. A Társaság 0,1 millió eurót feloldott a Erre tekintettel az év során.

39. <u>Hitelintézeti tartozások</u>	2020	2019
	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>
Hitelintézeti tartozások	<u>2,189</u>	<u>5,948</u>

A hitelintézetekkel szembeni tartozások közé tartoznak a folyószámlahitelek.

40. A pénzügyi helyzet kimutatásának fordulónapja utáni események

2021. február 3-án a Társaság 2021. január 1-jei hatállyal módosította és újrafogalmazta a MetLife Reinsurance Company of Bermuda Limited (MetLife Bermuda) UK Wealth Management viszontbiztosítási szerződését, hogy az a UK Wealth Management garanciák és alapszerződések 100%-át fedezze. A szerződés korábban csak a változó életjáradéki garanciákra terjedt ki. A szerződés Szolvencia II. szerinti tőkekibocsátást eredményez és megerősíti a szolvenciafedezetet. A Társaság beleegyezett, hogy 4,452 millió eurót fizet a 4,107 millió eurós nettó viszontbiztosított kötelezettségek ellenértékéért. Ez a szerződés megkötésekor a Társaság számára 345 millió euró nettó viszontbiztosítási költséget eredményezett. Ezt a költséget elhatárolják és a viszontbiztosított szerződések hátralévő élettartama alatt amortizálják. A kifizetés 377 millió euró kezdeti viszontbiztosítási díjat tartalmaz, a fennmaradó összeg pedig egy visszatartott pénzeszközzel kapcsolatos megállapodás részeként esedékes.

2021. február 24-én az Igazgatóság 97 millió euró összegű időközi osztalékot állapított meg a MetLife EU számára. Az igazgatók meg voltak győződve arról, hogy szolvencia szempontjából elegendő tőke áll rendelkezésre, és IFRS-alapon elegendő felosztható tartalék áll rendelkezésre az osztalék kifizetéséhez. Ezen túlmenően a nyilatkozatot a CBI jóváhagyása és jóváhagyása mellett tették meg. Az osztalék kifizetésére 2021. március 18-án került sor. Ez a Szolvencia II-ben 2020-ban előre látható osztalékként kerül kimutatásra.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

41. Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók

41.1 Azon társaságokkal fennálló egyenlegek, amelyek a végső anyavállalat leányvállalatai

A kapcsolt felekkel kapcsolatos ügyletek a vonatkozó megjegyzésekben vannak közzétéve, és a Társaság és a végső anyavállalat, a MetLife Inc. leányvállalatai közötti egyenlegek részleteit az alábbiakban részletezzük:

	Kapott	Díjkövetelés	Év vége	Kapott	Díjkövetelés	Év vége
	2020	2020	2020	2019	2019	2019
	ezer €	ezer €	ezer €	ezer €	ezer €	ezer €
Viszont-biztosítás						
Alico US	2,929	(2,620)	5,491	2,121	(2,977)	7,338
Delaware Life Insurance	68	(6)	3	(845)	(845)	2,432
Metropolitan Life Insurance Company	3,472	—	562	3,552	—	562
Metropolitan Life Training and Consulting s.r.l.	—	—	14	—	—	11
MetLife Inc.	2	—	(4)	—	—	(4)
MetLife Reinsurance Company of Bermuda Limited	164,449	(18,717)	(105,392)	42,707	16,871	(123,097)

Amint a 30. megjegyzésben szerepel, a viszontbiztosítási egyenlegeket a MetLife Inc. leányvállalatainak engedményezték és átvállalták.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

	Bevétel	Kiadás	Év vége	Bevétel	Kiadás	Év vége
	2020	2020	2020	2019	2019	2019
	ezer €	ezer €	ezer €	ezer €	ezer €	ezer €
Kereskedési-adminisztrációs kiadások						
Alico Qatar	—	—	—	14	—	14
Alico United Arab Emirates	(210)	—	9	(276)	—	9
MetLife Europe Insurance d.a.c.	(1,002)	—	822	(1,060)	—	(1,248)
MetLife Europe Services Limited	—	31,995	(3,346)	—	35,537	(4,328)
MetLife Greece	—	—	(47)	—	—	(47)
MetLife Innovation Centre Limited	—	—	—	(53)	—	—
MetLife International Holdings Inc	(7,015)	—	2,809	—	10,554	1,267
MetLife Ireland Treasury d.a.c.	—	—	84	—	—	84
MetLife Pension Trustees Limited	—	244	(223)	—	209	(216)
MetLife Services Cyprus Limited	(81)	—	46	(90)	—	134
MetLife Services EEIG	—	67,246	(3,176)	—	53,960	(17,680)
MetLife Services Sp z.o.o	—	105	10	—	103	(4)
MetLife Services Spain	(14)	—	—	—	—	—
MetLife Solutions SAS	—	—	1,075	—	—	1,036
MetLife TFI S.A.	(269)	—	23	(381)	—	32
Metropolitan Life SAFRAP S.A.	—	—	(17)	—	—	(17)

A 15. és a 18. megjegyzésben foglaltak szerint a folyamatos működési költségek és a személyzeti költségek jelentős részét a MetLife Inc. leányvállalatai továbbszámlázzák a Társaságnak.

Kereskedés-technikai kiadások

Agenvita s.r.l.	(288)	—	—	(262)
-----------------	-------	---	---	-------

Ez a Társaságnak a MetLife Inc. egy leányvállalatától kapott díjbeszedési és fizetési szolgáltatásaihoz kapcsolódik.

Kölcsönök és követelések

MetLife EU	(660)	—	40,294	(766)	—	45,331
------------	-------	---	--------	-------	---	--------

Ez egy tízéves kamatozó kölcsönre vonatkozik. Lásd a 29. megjegyzést.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

Befektetési-tanácsadási és üzletviteli szolgáltatások

MetLife Investments Limited	<u>1,656</u>	<u>(114)</u>	<u>—</u>	<u>1,702</u>	<u>(95)</u>
-----------------------------	--------------	--------------	----------	--------------	-------------

Ez a MetLife Inc. egyik leányvállalata által a Társaságnak nyújtott befektetési tanácsadási és kezelési szolgáltatásokhoz kapcsolódik.

Fizetett osztalék

MetLife EU	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
------------	----------	----------	----------	----------	----------

A pénzügyi év során nem fizettek osztalékot (2019: nulla). 97 millió EUR összegű időközi osztalékot fizettek ki. 2021. február 24-én hirdettek ki. További információkért lásd a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás dátuma utáni eseményeket.

42.2 A vezető beosztású munkatársak díjazása

Vezető beosztásúnak nevezzük azokat a munkatársakat, akik közvetlen vagy közvetett jogosultsággal és felelősséggel bírnak valamely szervezeti egység működésének tervezése, irányítása és ellenőrzése tekintetében. A vezető beosztású munkatársak költségei közé tartoznak a nem ügyvezető igazgatók költségei is, akiket közvetlenül a Társaság fizet. A többi vezető beosztású munkatársat egy vagy több kapcsolt vállalat fizeti, amit részben átterhelnek a Társaságra. Az üzleti évben a vezető beosztású munkatársakkal kapcsolatos közvetett és áthárított bérezési költségek a következők voltak:

	2020	2019
	ezer €	ezer €
Hosszú távú juttatások	—	—
Rövid távú juttatások	1,776	1,719
Végkielégítés	196	—
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	50	25
Részvényalapú juttatások	<u>506</u>	<u>477</u>
A vezető beosztású munkatársak teljes díjazása	<u>2,528</u>	<u>2,221</u>

43. Tőkekockázat kezelése

A Társaság kezeli a tőkekockázatot annak biztosítására, hogy működő vállalkozásként fenn tudjon maradni. A Társaság tőkeszerkezete a következőkből áll: rövid távú befektetések és az anyavállalat részvénytulajdonosaihoz tartozó részvények, jegyzett tőke, tőkehozzájárulások és eredménytartalék, amint ezt a 33., 34. és 35. megjegyzésben tárgyaltuk.

A Társaság működését hatósági követelmények szabályozzák, amelyek előírják a befektetések típusa, minősége és koncentrációja, valamint a biztosítási szerződések típusa szerint biztosítandó tőkét.

A Társaság tőkéjét oly módon kezeli, hogy maximálja a részvényesek felé jelentkező hozamot, miközben megőrzi a hatósági előírásokban megkövetelt fizetőképességet. Az Igazgatóság gyakran felülvizsgálja a tőkeszerkezetet a

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

Társaság növekedési terveinek véghez viteléhez szükséges tőkeszint meghatározása, illetve egyidejűleg a Szolvencia II értelmében kötelező megfelelő fizetőképesség megőrzése érdekében.

A Társaság az üzletmenet biztosításához szükséges minimális tőkekövetelmény mértékénél mindenkor több tőkét tart, figyelembe véve a kötelezettségek számításának alapját és a vonatkozó termékekben rejlő biztosítási és működési kockázatokat a Szolvencia II szabályok értelmében. A Társaság az év során megfelelt a külső tőkekövetelményeknek.

44. Függő kötelezettségek

A Társaságnak 2019. december 31-én nem volt függő kötelezettsége (2018: nulla).

45. Közvetlen anyavállalat

A Társaság közvetlen anyavállalata a MetLife EU, végső anyavállalata pedig a MetLife Inc., amely az Egyesült Államokban székhellyel rendelkezik. A Társaság pénzügyi kimutatásait és eredményeit a MetLife Inc. konszolidálja. A MetLife Inc. bejegyzett címe: 200 Park Avenue, New York, NY 10166-0188.

46. Az eredmények megfeleltetése a US GAAP-vel

	2020	2019
	ezer €	ezer €
<u>A saját tőke egyeztetése</u>		
Bejelentett saját tőke az IFRS szerint	1,791,603	1,651,724
Nem engedélyezett immateriális javak	284,863	286,735
Halasztott és elhatárolt adó	(481)	6,721
Időbeli eltérések	1,274	1,555
Lízing	(1,167)	234
Deviza	896	206
Aktuáriusi korrekciók	(4,037)	(677)
	<u>2,072,951</u>	<u>1,946,498</u>
<u>Az üzleti év nyereségének egyeztetése</u>		
Aktuáriusi korrekciók	380	3,856
Deviza	(29,010)	20,923
Halasztott és elhatárolt adó	49	2,012
Időbeli eltérések	(848)	(4,667)
IFRS szerinti bejelentett nyereség	165,903	36,077
Lízing	(857)	234
Nem engedélyezett immateriális javak	(2,198)	132
	<u>133,419</u>	<u>58,567</u>

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2020. december 31-én végződő üzleti évre

47. Lízing

A lízingkötelezettséget a hátralévő lízingfizetések jelenértékeként kell értékelni a lízing kezdetekor érvényes IBR segítségével. Az alkalmazott súlyozott átlagkamatláb 1 százalék. A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás és az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás bontását az alábbi táblázatok tartalmazzák:

47.1 A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban kimutatott összegek

A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás a lízingekhez kapcsolódóan:

	2020	2019
	ezer €	ezer €
Használati joggal rendelkező eszközök		
Ingtatlan	14,003	20,893
Berendezések	1,288	1,199
	15,291	22,092
Lízingkötelezettségek		
Rövid távú lízingek	3,055	5,370
Hosszú távú lízingek	13,326	16,865
	16,381	22,235

47.2 Az átfogó jövedelemkimutatásban elszámolt összegek

Az átfogó jövedelemkimutatás a lízingekhez kapcsolódóan a következő összegeket mutatja ki:

	2020	2019
	ezer €	ezer €
Értékcsökkenési leírás használati joggal rendelkező eszközök		
Ingtatlan	4,470	5,355
Berendezések	400	1,027
	4,870	6,382
Kamatráfordítás	396	466

A lízingekkel kapcsolatos teljes pénzkiáramlás 2019-ben 5 millió euró volt.

48. Kötelezettségvállalások

A Társaságnak 2020. december 31-én nem voltak tőkekötelezettségei (2019: nulla).

49. A pénzügyi kimutatások jóváhagyása

Az igazgatók 2021. március 30-án hagyták jóvá a pénzügyi kimutatásokat.