

MetLife Europe d.a.c.

**Igazgatósági jelentés és auditált éves beszámoló
a 2018. december 31-én végződött üzleti évre**

Cégjegyzékszám: 415123

Tartalomjegyzék

Igazgatóság és egyéb információk	2
Igazgatósági jelentés	3 - 9
Igazgatóság felelősségi nyilatkozata	10.
Független könyvvizsgálói jelentés	11 - 17
Átfogó eredménykimutatás	18
Pénzügyi helyzet kimutatás	19 - 20
Saját tőke változás kimutatás	21
Cash flow kimutatás	22
Kiegészítő melléklet	23 - 84

MetLife Europe d.a.c.
Igazgatóság és egyéb információk
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

Igazgatóság tagjai	Igazgató neve	Lakóhely	
	Sarah Alicia Celso	USA	elnök
	Brenda Dunne	Írország	független nem ügyvezető igazgató
	Éilish Finan	Írország	független nem ügyvezető igazgató
	Michael Hatzidimitriou	Görögország	nem ügyvezető igazgató
	Nicolas Hayter	Írország	pénzügyi igazgató
	Ruairí O'Flynn	Írország	független nem ügyvezető igazgató
	Dirk Ostijn	Írország	vezérigazgató
	Miriam Sweeney	Írország	kockázatkezelési igazgató
	Mario Valdes	Cseh	ügyvezető igazgató
Székhely	20 on Hatch Lower Hatch Street Dublin 2		
Európai vezető aktuárius	Anne Gaffey		
Független	Deloitte Ireland LLP Chartered Accountants and Statutory Audit Firm Deloitte and Touche House Earlsfort Terrace 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 2018. december 31-én végződő üzleti évre

Az Igazgatóság ezúton nyújtja be a 2018. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó jelentését az auditált éves beszámolóval együtt.

Főtevékenységek

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 és a jövőbeni fejlesztések 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 végezte 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 Társaság működése megszűnt Norvégiában a szolgáltatásnyújtás szabadsága miatt a cég 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 2018-ban:

	2018. év	2017. év
	millió euró	millió euró
Befektetési egységekhez nem kötött, megszolgált biztosítási díj	978	903
Befektetési egységekhez kötött, megszolgált biztosítási díj	161	547
Tárgyévi eredmény	149	94

A befektetési egységekhez nem kötött, megszolgált biztosítási díj a 2017. évi 903 millió euróról, 978 millió euróra nőtt 2018-ban. Ez a fióktelepek körében – különösen az Egyesült Királyságban – a csoportos és az egyéni védelmi üzletágban, valamint az Olaszországban és Spanyolországban tapasztalható üzleti növekedésnek köszönhető.

A befektetési egységekhez kötött megszolgált biztosítási díj a 2017. évi 547 millió euróról 161 millió euróra csökkent 2018-ban. Ez főleg az Egyesült Királyság befektetési egységekhez kötött vagyonkezelési üzletága megszüntetésének és az új szerzések mennyiségének köszönhető.

A nyereség a 2017. évi 94 millió euróról 149 millió euróra nőtt 2018-ban. Ez főként a ráfordítások alacsonyabb szintjének és a részben a magasabb egyesült királyságbeli üzleti kárráfordítások okozta üzleti növekedésnek tudható be. A költségek csökkenése elsődlegesen az egyesült királyságbeli befektetett egységhez kötött üzletág 2017-es bezárásának köszönhető, amely magasabb

MetLife Europe d.a.c.
Igazgatósági jelentés (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

Újrastrukturálási költségeket eredményezett az előző évben és alacsonyabb folyamatos működési költségeket 2018-ban.

2016. június 23-án az Egyesült Királyság népszavazást tartott az európai unió („EU-s”) tagságáról, amely során az Unióból való kilépést szavazták meg. Az Egyesült Királyság kormánya 2017. március 29-én értesítette az EU-t az Egyesült Királyság az unióból való kilépési szándékáról (az „50. cikk szerinti értesítés”), ezzel elindította a kilépési folyamatot. A vonatkozó uniós szerződés tagállamok kilépésére vonatkozó rendelkezéseinek értelmében az Egyesült Királyság és az EU legfeljebb két éven belül le fogja folytatni a kilépésről szóló tárgyalásokat. Amennyiben a kilépési megállapodást jóváhagyják, a tárgyalási időszakot meghosszabbítják 2019. március 29-étől 2019. május 22-ig. Amennyiben a kilépési megállapodást nem hagyják jóvá, 2019. április 19-éig meg kell állapodni arról, hogy tovább halasztják a kilépést, visszavonják az 50. cikket, vagy kilépnek az EU-ból. Addig is, az Egyesült Királyság az EU tagja marad és változatlan jogokkal hozzáfér az EU egységes belső piacához az áruk és a szolgáltatások tekintetében.

A Társaság egyesült királyságbeli üzleti modellje bizonyos, a határokon átnyúló biztosítási és befektetési tevékenységek végzését biztosító jogokra épül, amelyek az Egyesült Királyság EU-ból való kilépése következtében megváltozhatnak vagy megszűnhetnek. Amennyiben az Egyesült Királyság elfogad egy kilépési megállapodást, lesz egy 2020. december 31-ig tartó átmeneti időszak, amely során az uniós kötelező érvényű jog továbbra is érvényes az Egyesült Királyságra és az Egyesült Királyságban, mintha tagállam lenne és így a MetLife Inc. ebben az időszakban folytathatja biztosítási tevékenységét az Egyesült Királyságban. Amennyiben az Egyesült Királyság a tárgyalási időszak végéig nem fogad el az unióval kötött kilépési megállapodást, az Egyesült Királyság megszűnik az EU tagállamának lenni, de nem lesz egyezmény az EU-val való jövőbeli kapcsolatáról. Egy ilyen forgatókönyv esetén a MetLife Inc. várhatóan fenntartja jelenlegi működési modelljét, beleértve az EGT biztosítóként végzett tevékenységét az Egyesült Királyság átmeneti időszakának (TPR) rendelkezései szerint, amely várhatóan legalább három évig tart és lehetővé teszi, hogy ebben az időszakban a MetLife Inc. folytassa biztosítási üzletágát az Egyesült Királyságban. A TPR vagy átmeneti időszak alatt a MetLife Inc továbbra is megoldásokat kínál ügyfeleinek és forgalmazóinak. A TPR vagy átmeneti időszak után még mindig többféle lehetséges eredményre lehet számítani, olyan forgatókönyvtől kezdődően, hogy az üzletmenet megszakítás nélkül folytatódhat, akár olyan forgatókönyvig, hogy a Társaság harmadik országbeli fióktelepként vagy leányvállalatként működhet.

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

A Társaság stratégiájának négy sarokköve az érték és kockázat optimalizálása, a működési kiválóságra való törekvés, megfelelő szolgáltatások nyújtása a megfelelő ügyfeleknek, valamint a forgalmazási előny erősítése. Stratégiájának végrehajtása érdekében a MetLife Inc. „segítő tényezőket” állapított meg, ilyen például a digitális lehetőségek kiaknázása az átalakítás hajtóerejeként és az ügyfelek orientációjának javítása illetve a rejtett költségek csökkentése érdekében, a műveletek és a termékek egyszerűsítésének előtérbe helyezésével. A Társaság a folyamatokat annak előtt tartásával értékeli, hogy ahol lehet, egyszerűsítsen vagy automatizáljon annak érdekében, hogy folyamatosan alkalmazkodni tudjon műveleti környezetéhez.

A Társaság 2018. március 26-án a MetLife EU-tól esedékes 50,4 millió euró összegű vállalkozói követelést tíz éves kamatozó kölcsönné konvertálta. A üzleti év során a Társaság 0,6 millió euró kamatkifizetésben részesült (2017: nulla).

MetLife Europe d.a.c.
Igazgatósági jelentés (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

2018 júniusában a Társaság és a Monument Re Limited (Monument) megállapodott, hogy a jogszabályi és bírósági engedélyek birtokában a Társaság a Monument részére átruház egy kifuttatott üzleti portfóliót, kezdetben a Monumenttel életbe lépő viszontbiztosítás keretében (a viszontbiztosítás 2018. április 1-jén lépett életbe). Az átruházott termékportfólió befektetési egységekhez kötött (unit-linked), időleges életjáradéki és csoportos életbiztosítási, valamint személyi balesetbiztosítási termékekből áll. A portfólió nem tartalmazza a változó életjáradékos unit-linked állományra vonatkozó garanciákat, melyek viszontbiztosítását továbbra is a MetLife Reinsurance Company of Bermuda Limited (MetLife Bermuda) nyújtja. A Társaság kezdetben a díjvisszatartási szerződés keretében az 522 millió eurós nettó viszontbiztosítási kötelezettségeiért 508 millió euró megfizetését vállalta. Társaság további 21 millió eurót fizetett a Monument részére átruházási jutalék címén. Ez a Társaságnak a szerződés kötésekor 7 millió eurós nettó viszontbiztosítási költséget eredményezett. Ezt a költséget a Társaság elhatárolja és a viszontbiztosított szerződések futamideje alatt leírja.

2019. április 1-jén, a vonatkozó bírósági jóváhagyások kézhez vételét követően bizonyos unit-linked termékek kivételével, melyek viszontbiztosítása továbbra is a Monument-nél marad, a teljes üzleti portfólió átkerült az írországi Laguna Life d.a.c. életbiztosítóhoz, mely a Monument vállalatcsoport tagja. A Társaság közvetlenül az átadást megelőzően visszaszerezte a MetLife Bermudától származó garanciákat is, melyeket ugyanazon a napon továbbadott a Laguna Life d.a.c. részére.

2018. augusztus 8-án a Társaság bejelentette, hogy 2019-ben egyes pénzügyi és aktuáriusi tevékenységeket áthelyez Írországból egy már meglévő indiai Kiválósági Központba és új lengyelországi és malajziai Kiválósági Központokba.

2018. december 15-én a Társaság 145 millió euró összegű osztalékot fizetett a MetLife EU részére (2017: 222 millió euró). Az igazgatók elégedettek voltak, hogy az osztalékfizetéshez elegendő szavatolótőke-fedezet állt rendelkezésre a saját kockázat- és szolvenciaértékelés (ORSA) alapján. Ezen túlmenően a 2014. évi társasági törvény előírásai alapján elegendő IFRS szerinti felosztható tartalék állt rendelkezésre.

Osztalék és tőke

Az üzleti évben 145 millió euró osztalék kifizetésére került sor (2017: 222 millió euró).

A üzleti év során a tagok nem teljesítettek tőkehozzájárulást a Társaság részére (2017: nulla).

Az üzleti év során a Társaság nem bocsátott ki részvényt (2017: nulla).

A pénzügyi helyzet kimutatás fordulónapja utáni események

„Üzleti tevékenység áttekintése” című részben vázoltak szerint az újrabisztosított kifuttatott portfólió átruházásra került a Laguna Life d.a.c. számára 2019. április 1-jén.

Jövőbeli fejlesztések

A Társaság tovább halad stratégiájának és átalakítási programjának végrehajtásában a fenti „Üzleti tevékenység áttekintése” című részben vázoltak szerint.

Szolvencia II

MetLife Europe d.a.c.
Igazgatósági jelentés (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

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 2018. év során benyújtott anyagok szerint a Társaság elégséges többleteszközökkel rendelkezik a szavatolótőke-szükséglet fedezéséhez. Az Igazgatóság meg van győződve arról, hogy a Társaság továbbra is rendelkezni fog a Szolvencia II rendszer által megkövetelt megfelelő erőforrásokkal ahhoz, hogy tevékenységét a belátható jövőben is folytatni tudja.

Kockázatok és bizonytalanságok

A Társaság tevékenységét befolyásoló legfontosabb kockázatok a hitelkockázat, a piaci kockázat, a likviditási kockázat, a biztosítási kockázat és a működési kockázat (lásd a 27.5. megjegyzést). A Társaság kockázatkezelési keretrendszert fogalmazott meg annak biztosítására, hogy a kockázat kezelése megfeleljen a Társaság kifejezett kockázatvállalási hajlandóságának. Az Igazgatóság legalább évente egyszer felülvizsgálja a kockázatkezelési szabályzatot az ír központi bank által a „Biztosítási vállalkozásokra vonatkozó vállalatirányítási követelmények 2015” címen kiadott szabályozásnak megfelelően, ezáltal biztosítva azt, hogy az mindenkor megfeleljen az előírt követelményeknek, és módosítás esetén jóváhagyja az átírt szabályzatot.

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. Ennek megfelelően a Társaságnak is be kell tartani az ebben a szabályozásban előírt követelményeket. 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 elősegíti 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 standardokat állít fel a Belső Kontroll megtervezésére, működtetésére, validálására és felügyelete szempontjából. Meghatározza, hogy hogyan lehet hatékony belső kontrollt elérni az igazgatók és a funkciók vezetőinek közös felelősségvállalásával.

Kockázatkezelési rendszer

A Kockázatkezelési Keretrendszer (a Keretrendszer) meghatározza a kockázatkezelési megközelítéseket és azt a struktúrát, amelyet minden munkatársnak követnie kell, akár tisztségviselők, akár ügyvezetők, akár alkalmazottak.

MetLife Europe d.a.c.
Igazgatósági jelentés (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

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
- Képessé tenni a döntéshozókat, hogy hatékonyan irányítsák a Társaság erőforrásait olyan megfelelő üzleti lehetőségek felé, amelyek beleférnek a Testület kockázati hajlandóságába.

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 2018. december 31-én végződő üzleti évre

Igazgatóság

2018 folyamán az Igazgatóság tagjai az alábbiak voltak: Az Igazgatóság valamennyi tagja a teljes üzleti év folyamán hivatalban volt:

Sarah Alicia Celso
Brenda Dunne
Éilish Finan
Michael Hatzidimitriou
Nicolas Hayter
Ruairí O'Flynn
Dirk Ostijn
Miriam Sweeney
Mario Valdes

Az igazgatósági tagok részesedése

Az Igazgatóság tagjainak a MetLife Inc. törzsrésztulajdonosoként való, tényleges tulajdonosi érdekeltséget megtestesítő részesedése 2018. december 31-én nem érte el a MetLife Inc. kibocsátott részvénytőkéje névértékének 1%-át.

Megfelelő számviteli nyilvántartások

Az Igazgatóság által a 2014. évi ír társasági törvény 281-285. cikkeiben a számviteli nyilvántartásokra vonatkozóan előírt követelményeknek való megfelelés érdekében tett intézkedései nyomán bevezetésre kerültek a gazdasági események, valamint az eszközök és a források nyilvántartására, a megfelelő képzettségű munkavállalók foglalkoztatására, továbbá a számítógépes és dokumentálási rendszerek használatára vonatkozó megfelelő szabályzatok. A Társaság könyvei, illetve számviteli nyilvántartásai a 20 on Hatch, Lower Hatch Street, Dublin 2 cím alatt találhatóak.

Nyilatkozat a releváns könyvvizsgálati információkról

A 2014. évi ír 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.

Politikai adományok

Az üzleti év során a Társaság nem nyújtott politikai adományokat (2017: nulla).

MetLife Europe d.a.c.
Igazgatósági jelentés (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

Könyvvizsgáló

A Társaság könyvvizsgálója a Deloitte Ireland LLP (Deloitte), Chartered Accountants and Statutory Audit Firm, amely 2006. február 9-én lett kinevezve a Társaság könyvvizsgálójává. Az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 17. cikkének értelmében a Társaságnak új könyvvizsgálót kellene kineveznie a 2017-es üzleti év vizsgálatára. Az ír könyvvizsgálati és számviteli felügyeleti hatóság (Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority) azonban a 2016. évi 312. számú jogszabályi eszköz (S.I. No. 312 of 2016) 104. cikke alapján engedélyezte a jog szerinti könyvvizsgáló megbízatásának meghosszabbítását, vagyis azt, hogy a Társaság rendkívüli körülmények miatt további két évre ismét a Deloitte céget nevezze ki jog szerinti könyvvizsgálójává.

2017. december 6-án a Társaság a Mazars céget nevezte ki új könyvvizsgálójaként, a 2019. december 31-én végződő üzleti évtől hatályosan.

A Deloitte a 2018-as jogszabályban előírt könyvvizsgálatot követően lemondani szándékozik a jogszabályban előírt könyvvizsgálói szerepéről, és a 2014-es ír társasági törvény 400. pontjával összhangban megerősíti, hogy nem áll fenn olyan körülmény a lemondással kapcsolatban, amelyet a Társaság tagjainak vagy hitelezőinek tudomására kellene hozni.

Nem pénzügyi közzétételek

Üzleti modell

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 végezze és irányítsa. 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 Társaság nem befektetési egységhez kötött szerződéseket és nem befektetési egységekhez kötött csoportos élet- és nyugdíjbiztosítási, hitelhez kapcsolódó életbiztosítási, valamint egyéni védelmet nyújtó, illetve határozott időtartamú járadékfizetési szerződéseket köt ügyfeleivel.

A Társaság stratégiája az érték és kockázat optimalizálása, a működési kiválóságra való törekvés, megfelelő szolgáltatások nyújtása a megfelelő ügyfeleknek, valamint a forgalmazási előny erősítése. Stratégiájának végrehajtása érdekében a Társaság „segítő tényezőket” állapított meg, ilyen például a digitális lehetőségek kiaknázása az átalakítás hajtóerejeként és a műveletek és a termékek egyszerűsítésével.

MetLife Europe d.a.c.
Igazgatósági jelentés (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

Környezetvédelmi kérdések

A Társaság a MetLife Csoport szerves részeként támogatja a csoport környezeti hatást csökkentő törekvéseit a szénkibocsátást csökkentő programok, energiahatékonysági kezdeményezések, vízfogyasztást és hulladéktermelést csökkentő stratégiák, újrahasznosítási és újrafelhasználási erőfeszítések, globális üvegházhatást okozó gázok kibocsátásának nyilvántartása, az ellátási lánc fenntarthatóságát célzó program, klímaváltozási kockázatkezelés és a munkavállalók környezetvédelmi kezdeményezésekbe való bevonása segítségével. A MetLife Globális Fenntarthatósági Csapata, amely a Globális Technológia és Műveletek alatt működik, elkötelezett a környezetközpontú irányítás és végrehajtás iránt. Társaság a globális válságkezelési struktúra keretében rendelkezik üzletmenet folytonossági tervvel és helyreállítási stratégiával.

A Társaság a MetLife Csoport nyilvános fenntarthatósági céljainak egyikekével összhangban beszámol a legfontosabb teljesítménymutatóiról. A célok között szerepel a szénsemlegesség iránti elkötelezettség, az üvegházhatást okozó gázok egy adott helyen kitűzött 10%-os csökkentési célja (2012-től számítva), és az az értékesítési láncsal kapcsolatos cél, hogy a 100 legnagyobb szállítójuk tegye közzé üvegházhatást okozó gázkibocsátását és kibocsátást csökkentő tevékenységeit 2020-ig.

Ezek környezeti fenntarthatósággal kapcsolatos legjobb gyakorlatok csökkentik a potenciális klímaváltozási kockázatokat, beleértve a szabályozásokkal és jóhírnévvel kapcsolatos kockázatokat, valamint az üzletfolytonosság megszakadását és a megnövekedett működési költségeket.

A MetLife Csoport környezetvédelmi kezdeményezéseinek részletei és a szénkibocsátással kapcsolatos adatok megtalálhatók a MetLife Vállalati felelősségvállalási jelentésében (www.metlife.com/about/corporate-responsibility).

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 biztosít.

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

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

Az emberi jogok tisztelete

MetLife Europe d.a.c.
Igazgatósági jelentés (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

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. 2018-ban „A tisztelet kultúrájának javítása a munkahelyen” címmel új tréninget indítottunk, hogy segítsünk munkavállalóinknak megérteni, hogy milyen munkahelyi magatartást vár el tőlük a MetLife.

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 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 korrupció 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 betűjét. A szabályzat betartása elengedhetetlen az átláthatóság, igazságosság és a „helyesen 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

Miriam Sweeney
Igazgató neve
Kelt

MetLife Europe d.a.c.
Igazgatósági jelentés (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

Az Igazgatóság felelős az igazgatósági jelentésnek és az éves beszámolónak 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 standardokkal összhangban készült-e – a vonatkozó standardok megjelölése mellett –, illetve az adott standardoktól 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 a csalások és más szabálytalanságok megakadályozását és felderítését célzó ésszerű intézkedések meghozatala.

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

Véleményünk szerint a pénzügyi kimutatások:

megbízható és valós képet adnak a Társaság 2018. december 31-én fennálló eszközeiről, kötelezettségeiről és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződött üzleti év eredményéről; és a releváns pénzügyi beszámolási szabályrendszerrel – különösen a 2014. évi ír társaság törvény előírásaival – összhangban, megfelelően módon készültek.

Az általunk auditált pénzügyi kimutatások a következőkből állnak:

az átfogó eredménykimutatás;
a pénzügyi helyzet kimutatás;
a saját tőke változás kimutatás;
a cash flow kimutatás;
a kapcsolódó 1-49. megjegyzést tartalmazó kiegészítő melléklet, amely magában foglalja a lényeges számviteli politikák összefoglalását a 4. megjegyzésben foglaltak szerint.

Az éves beszámoló a releváns pénzügyi beszámolási szabályrendszerként meghatározott 2014. évi ír társasági törvénnyel és az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) („releváns pénzügyi beszámolási szabályrendszer”) összhangban készült.

Véleményünk indoklása

Könyvvizsgálatunkat az írországi nemzetközi könyvvizsgálati standardoknak (ISA Írország) és a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően folytattuk le. A standardok 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, ide értve 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.

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

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 nyilvánítottunk véleményt ezekről a témákról.

A biztosítási szerződésekkel kapcsolatos felelősség értékelése

A biztosítási szerződésekkel kapcsolatos felelősség értékelése összetett és szubjektív értékelést tartalmaz jövőbeni – az üzleti tevékenységet érintő külső és belső – eseményekkel kapcsolatban, melyeknek tekintetében a feltételezések kisebb módosításai lényeges kihatással lehetnek ezen kötelezettségek értékelésére nézve.

Az ezen hosszú távú kötelezettségek becsléséhez felhasznált főbb bemeneti információk közé tartoznak a gazdasági feltételezések, mint például a befektetések hozama és a kapcsolódó diszkont ráták, valamint az operatív feltételezések, mint például a kiadások, a halandóság és a törlési mutatók.

Mivel a biztosítási szerződésekkel kapcsolatos felelősség meghatározásában jelentős mértékű ítéllőképesség és becslés játszik közre, ezt kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésnek tekintettük.

A biztosítási szerződésekkel kapcsolatos kötelezettségek összege 2018. december 31-én 8.006 millió euró volt.

Lásd a számviteli politikát a 4.4. megjegyzésben, valamint a pénzügyi kimutatásokhoz tartozó 13., 27. és 36. megjegyzésben foglalt adatközlést.

Könyvvizsgálati eljárásainkat biztosításmatematikai szakértőinkkel együtt terveztük meg a fent ismertetett kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés vizsgálata érdekében.

Az eljárások a következőket tartalmazták:

Áttekintettük az érvényben lévő főbb folyamatokat és kontrollokat a biztosítási szerződésekre vonatkozó kötelezettségek megállapítása körében.

Vizsgáltuk a főbb kontrollokat a biztosítási szerződésekre vonatkozó kötelezettségek számításához alkalmazott modelleken, ide értve a modellekben használt adatok ellenőrzését, a modellek módosításait és a modellekből származó eredmények felülvizsgálatát.

Vizsgáltuk a főbb kontrollokat a feltételezés megállapítási folyamat tekintetében, ide értve a tapasztalati tanulmányokkal kapcsolatos kontrollokat. Mintavételezés alapján részletesen áttekintettük a tapasztalati tanulmányokat, többek között a tanulmány újbóli elvégzésével, és a kiválasztott feltételezéseket alátámasztó adatok egyeztetésével.

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

Kétségbe vontuk a vezetőség megítéléseit, feltételezéseit, valamint az ezen feltételezések megállapítása és frissítése érdekében követett folyamatot, különös tekintettel a megmaradásra, a kiadásokra, a mortalitásra és a morbiditásra vonatkozó feltételezésekre. Értékeljük a társaság által alkalmazott módszertanok következetességét illetve feltételezéseik megfelelőségét.

Mintavételezéses vizsgálatot végeztünk a vezetőség által a fentebb írt feltételezések megállapításához készített elemzésben felhasznált adatok megfelelőségére vonatkozóan.

Értékeljük, hogy a biztosítási és befektetési szerződésekkel kapcsolatos kötelezettségek kalkulálásakor alkalmazott modellek megfelelőek-e, és modellmintákat replikáltunk egyéni szerződésekre.

Teszteltük a társaság kötelezettségei megfelelőségének vizsgálatára vonatkozó főbb kontrollokat, és üzletágak szerinti mintán újból elvégeztük a Társaság kötelezettségei megfelelőségének vizsgálatát és veszteség megjelenítési számításait.

Befektetési egységekhez kötött szerződések esetében egyeztettük az egységekre vonatkozó nyitó és záró kötelezettséget. Részletes mintavételezés alapú vizsgálatot végeztünk az időszak folyamán a befektetési egységekhez kötött termékekhez kapcsolódó díjakra és igényekre illetve egyéb egység felhasználásokra vonatkozóan az érvényesség illetve annak biztosítása érdekében, hogy az egységek árazása és allokálása megfelelően történt.

Befektetések és derivatívák értékelése

A könyvvizsgálat jelentős részében a befektetések és derivatívák értékelésével foglalkoztunk. Ennek következtében a befektetések értékelése kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésnek minősült.

A szerződőknek a társaság által kezelt pénzeszközeit alapjában véve azonnal forgalomképes értékpapírokba fektetik, amelyekre vonatkozóan jegyzett árak állnak rendelkezésre. Ezek a befektetések jellemzően nem tartalmaznak összetett instrumentumokat, amelyeket nehéz értékelni, vagy nehéz rájuk vonatkozóan árakat meghatározni.

A társaság 2018. december 31-én 9.009 millió euró összegű befektetéssel és derivatívával rendelkezett, mely a következőkből tevődik össze: Jelzálogkölcsonök (137m EUR), Befektetési egységekhez kötött eszközök (5.784m EUR), Fix kamatozású értékpapírok (2.985m EUR), Hitelintézetnél tartott eszközök (15m EUR), és Derivatív eszközök (88m EUR).

Lásd a számviteli politika 4.9. pontját, valamint a pénzügyi kimutatásokhoz tartozó 27. megjegyzésben foglalt adatközlést.

A befektetések és derivatívák értékelése elnevezésű kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés vizsgálatának keretében végzett munka az alábbi eljárásokat foglalta magában:

Megértettük a befektetési értékelési eljárás menetét.

Mintavételezés alapján vizsgáltuk az év során a befektetési ciklus felett működő kulcsfontosságú kontrollokat.

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

Mintavételezés alapján vizsgáltuk az időszak során a befektetési rendszerek felett működő megfelelő IT kontrollokat, ide értve a kiszervezett IT infrastruktúra feletti IT kontrollokat is. Szükség esetén működés közben vizsgáltuk az IT rendszerek feletti kontrollok csökkentését.

Független igazoló eljárásokat hajtottunk végre a fix kamatozású és a részvénybefektetési portfólión a kijelölt letétkezelőkkel.

A fix kamatozású és a részvényjellegű értékpapírok árát független piaci források útján állapítottuk meg.

Függetlenül igazoltuk az összes kölcsönös alaphoz tartozó vagyont a megfelelő szerződő felekkel, ide értve az alapkezelőket. A vagyoni eszközök árát független piaci források útján állapítottuk meg.

Vizsgáltuk a derivatíva és kereskedelmi kölcsön pozícióknál az értékpapírok vásárlását és egyeztetését érintő főbb kontrollokat.

Derivatívákból és kölcsönökből álló mintát választottunk ki a megfelelő szerződő felekkel történő közvetlen igazolás céljából, és újrakalkuláltuk a bejelentett egyenlegeket ezekre a mintavételezett értékpapírokra vonatkozóan.

Értékesítésre rendelkezésre állónak minősített befektetések esetében mérlegeltük a befektetési egyenlegek értékvesztésének bizonyítékait a befektetési portfólió és a jelentős nem realizált veszteségek felülvizsgálata útján.

Az ezekhez a témákhoz kapcsolódó könyvvizsgálati eljárásaink kidolgozására a pénzügyi kimutatások egészének összefüggésében került sor, nem az egyes számlákkal vagy adatszolgáltatásokkal kapcsolatos véleményünk kifejezése érdekében. A pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos véleményünket nem módosítják a fentebb ismertetett kockázatok, és nem adunk véleményt ezekkel az egyéni témákkal kapcsolatban.

A lényegesség alkalmazása esetünkben

Meghatározásunk szerint a lényegesség a hibás állítás azon nagyságrendje, amikor valószínűsíthető, hogy egy szokásos mértékben tájékozott személynek a pénzügyi kimutatásokra hagyatkozó gazdasági döntései módosulnának vagy befolyásolódnának. A lényegesség elvét mind könyvvizsgálati munkánk érvényességi körének tervezésekor, mind munkánk eredményeinek értékelésekor alkalmazzuk.

Szakmai megítélésünk alapján 38.000.000 EUR összegű pénzügyi kimutatásra vonatkozóan állapítottunk meg lényegességet, ami az összes saját tőke 2-3%-át jelenti. Különböző mennyiségi és minőségi tényezőket mérlegeltünk, mint például a társaság és környezete nézőpontunkból történő megértése, a korábbi hibás állítások, a társaság összetettsége és a belső ellenőrzési környezet megbízhatósága.

A lényegesség kérdésének megállapításakor olyan pénzügyi mérőszámokat mérlegeltünk, amelyek véleményünk szerint a legrelevánsabbak a pénzügyi kimutatások felhasználói számára. A teljes saját tőkét határoztuk meg, mint a legrelevánsabb benchmarkot, hiszen ezt a helyi szabályozó hatóságok is vizsgálják, és a vezetőség illetve a részvényesek által is rendszeresen értékelt, kulcsfontosságú pénzügyi mérőszám.

TAGJAI RÉSZÉRE FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

a MetLife Europe d.a.c.

Megállapodtunk a könyvvizsgáló bizottsággal, hogy jelentünk nekik minden, 1.900.000 euró összeget vagy 5%-os lényegességet meghaladó könyvvizsgálati különbözetet, valamint az e küszöbérték alá eső olyan különbözeteket, amelyek véleményünk szerint minőségi ok miatt jelentendők. Azokat az adatszolgáltatási kérdéseket is jelentjük a könyvvizsgáló bizottságnak, amelyeket a pénzügyi kimutatások általános megjelenítésének értékelésekor határoztunk meg.

A társaság tizenegy fióktelepet működtet Európa-szerte, és mindegyik fióktelepet külön könyvvizsgálati elemként értékeltünk. A Társaság fióktelepei pénzügyi jelentőségének értékelésekor azt mérlegeltük, hogy központi könyvvizsgálói csoportként a számunkra meghatározott lényegesség 40%-a megfelelő lényegességi szintet képvisel ahhoz, hogy az kommunikálható legyen komponens könyvvizsgálati csoportjaink számára a Társaság európai fióktelepein folytatott eljárásaik tekintetében.

Könyvvizsgálatunk érvényességi körének áttekintése

Könyvvizsgálatunk érvényességi körét azon az alapon határoztuk meg, hogy rálátást nyertünk a társaságra és környezetére, ide értve a társaságon belül működő kontrollokat, valamint a társaság pénzügyi kimutatásaival kapcsolatos lényeges hibás állítások kockázatainak értékelését. Könyvvizsgálatunkat a lényegesség meghatározásával és a pénzügyi kimutatások lényeges hibás állításai kockázatainak értékelésével alakítottuk ki. Azon lényeges hibás állítások kockázatai, amelyek a legnagyobb kihatással voltak könyvvizsgálatunkra, a fenti táblázatban főbb ellenőrzési témaként kerültek meghatározásra.

A könyvvizsgálat átfogó megközelítésének megállapításakor kijelöltük a szakértők részvételét igénylő munkák típusait. Ennek eredményeképpen biztosításmatematikai és informatikai szakértőket vontunk be a megbízást végrehajtó csoportunkba. Amikor a munkát szakértők végezték el, instrukciókat adtunk nekik a teljesítendő munka típusát illetően, rendszeres haladásellenőrző megbeszéléseket tartottunk a könyvvizsgálat folyamán, és felülvizsgáltuk a munka eredményeit annak megállapítására, hogy elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot sikerült-e gyűjteni a pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos véleményünk megalapozásához. Értékeljük a munkát végző szakértők kompetenciáját is.

A társaság által használt jelentős informatikai rendszerek közül néhányat központosított informatikai struktúra keretében kezelnek és működtetnek a MetLife Inc cégcsoporton belül. Ezért az általános informatikai kontrollokkal kapcsolatosan támogatást szerezünk egyesült államokbeli Deloitte tagvállalatunktól. Amikor a munkát a Deloitte más tagvállalatai végezték, meghatároztuk, milyen szintű bevonódásra van szükségünk a munkájukba annak megállapításához, hogy elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot sikerült-e gyűjteni a pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos véleményünk megalapozásához.

A Társaság tizenegy fiókteleppel rendelkezik Európa-szerte az Írországban működő székhelyen túlmenően. Ezek a fióktelepek az Egyesült Királyságban, Olaszországban, Spanyolországban, Portugáliában, Franciaországban, Bulgáriában, a Cseh Köztársaságban, Szlovákiában, Magyarországon, Cipruson és Romániában találhatóak. Igyekszünk központilag megvizsgálni számos jelentős mérleget, és kontrollteszteket végezni, amennyiben lehetséges, a befektetések, a szerződői kötelezettségek és az egyéb tartalékok területén. A díjakra, kárigényekre, jutalékokra és készpénzre vonatkozó mérlegek helyi munkacsoportjaink felelősségi körébe tartoznak. A fióktelepek közül összesen nyolc minősült elég jelentősnek ahhoz, hogy specifikus mérlegeiket komponens csoportjainkkal vizsgáltsuk meg. A fennmaradó három fióktelep esetében minden eljárást a központi csoport folytatott le. A komponens csoport eljárással érvényességi körébe tartozó fióktelepek száma az előző évihez képest csökkent.

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

Folyamatos kapcsolatot tartottunk a fióktelepi komponens csoportjainkkal a tervezéstől a végrehajtásig, a Társaság könyvvizsgálatának befejezéséig. Könyvvizsgálatunk közbenső és jelentéstételi időszakai során tartunk hivatalos megbízás-tervezési illetve záró megbeszéléseket, valamint helyszíni látogatásokat a központi könyvvizsgáló csoport nevében. Három helyszíni szemlére került sor a Társaság legnagyobb fióktelepeiért felelős komponens könyvvizsgálói csoportokhoz, melynek keretében további megbeszélések folytak mind a komponens könyvvizsgálói csoportokkal, mind a helyi vezetőség tagjaival. A helyszíni látogatásokra kiválasztott fióktelepek kiválasztása a fióktelep méretétől illetve attól függ, hogy történt-e aktualizálás az üzleti tevékenységet és / vagy a vezetőségi munkatársakat, illetve a komponens könyvvizsgálói csoportot tekintve.

Egyéb információk

Az igazgatóság a felelős az egyéb információkért. Az egyéb információk magukban foglalják az Igazgatósági jelentésben és az Auditált pénzügyi kimutatásokban foglalt információkat, amelyek nem a pénzügyi kimutatásokhoz és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünkhöz tartoznak. A pénzügyi kimutatásokról alkotott véleményünk nem terjed ki az egyéb információkra, és – ha az jelentésünkben egyébként kifejezetten megállapítást nem nyer – ezekre vonatkozóan nem fogalmazunk meg bizonyossági következtetést.

A pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatával kapcsolatban fennálló kötelezettségünk, hogy elolvassuk az egyéb információkat, és eközben mérlegeljük, hogy az egyéb információk lényeges mértékben eltérnek-e a pénzügyi kimutatásokban foglaltaktól a könyvvizsgálat során gyűjtött ismereteink alapján, vagy más módon tűnnek hibásnak. Amennyiben lényeges következtetlenségeket vagy nyilvánvalóan lényeges hibás állításokat állapítunk meg, kötelesek vagyunk meghatározni, hogy a lényeges hibás állítás a pénzügyi kimutatásokban vagy az egyéb információk között szerepel-e. Amennyiben az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk között szerepel lényegesen hibás állítás, kötelesek vagyunk ezt jelenteni.

Nincs jelentenivalónk ebben a tekintetben.

Az Igazgatóság felelősségi körei

Amint azt az Igazgatóság felelősségéről szóló nyilatkozat bővebben kifejti, az Igazgatóság tagjai felelősek az éves beszámoló elkészítéséért, illetve azért, hogy meggyőződjenek arról, hogy az éves beszámoló megbízható és valós képet ad és minden egyéb vonatkozásban is megfelel a 2014. évi írtársasági törvénynek, továbbá azokért a belső ellenőrzésekért, amelyeket az Igazgatóság tagjai szükségesnek tartanak a csalás vagy hiba miatti lényeges hibás állításoktól mentes pénzügyi kimutatások elkészítésének biztosításához.

Az éves beszámoló elkészítésekor az Igazgatóság tagjai annak megítéléséért felelősek, hogy a társaság a vállalkozás folytatására alkalmas-e, és adott esetben felfedjék a vállalkozás folytatásához kapcsolódó ügyeket, valamint hogy a vállalkozás folytatásának számviteli elvét alkalmazzák, kivéve azt az esetet, ha az Igazgatóság tagjai fel kívánják számolni a társaságot vagy beszüntetni annak működését, illetve ettől eltérő választási lehetőségük nincs.

A könyvvizsgáló felelőssége az éves beszámoló könyvvizsgálatakor

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

Célunk, hogy elégséges könyvvizsgálati bizonyítékot szerezzünk be arról, hogy a pénzügyi kimutatások egészében mentesek-e akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól, és a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki.

Az elégséges bizonyíték magas fokú biztonságot jelent, de semmiképp nem garancia arra, hogy az ISA (Írország) szerint elvégzett könyvvizsgálat mindig minden létező lényeges hibás állítást feltár. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és akkor minősülnek lényegesnek, ha indokoltan várható, hogy egyenként vagy összességében befolyásolják a felhasználóknak a jelen pénzügyi kimutatások alapján hozott gazdasági döntéseit.

Az ISA (Írország) szerinti könyvvizsgálat részeként az audit folyamán szakmai véleményünket alakítjuk ki, miközben fenntartjuk szakmai szkepticizmusunkat. Továbbá:

- Meghatározzuk és értékeljük a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálati eljárásokat tervezünk és hajtunk végre, és olyan könyvvizsgálati bizonyítékokat gyűjtünk, amelyek elégségesek és megfelelőek véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem derítésével járó kockázat magasabb, mint egy hibából eredőé, mivel a csalás esetében előfordulhat összejátszás, hamisítás, szándékos mulasztás, hamis nyilatkozattétel, vagy a belső ellenőrzés kijátszása.
- Rálátást nyerünk a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső ellenőrzésre annak érdekében, hogy a körülmények szempontjából megfelelő könyvvizsgálati eljárásokat alakítsunk ki, de nem abból a célból, hogy véleményt nyilvánítsunk a társaság belső kontrolljának eredményességéről.
- Értékeljük az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét, valamint a számviteli becslések és a kapcsolódó igazgatósági adatközlések ésszerűségét.
- Következtetéseket vonunk le a vállalkozás folytatására vonatkozó számviteli elv Igazgatóság általi alkalmazásának megfelelőségére vonatkozóan, és a megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékok alapján arra vonatkozóan, hogy fennáll-e olyan lényeges bizonytalanság az eseményekkel vagy körülményekkel kapcsolatban, amely jelentős mértékben kétségessé teszi a társaság vállalkozásának folytathatóságát. Amennyiben a következtetésünk szerint lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a pénzügyi kimutatások kapcsolódó adatközléseire, illetve ha az adatközlések nem megfelelőek, módosítanunk kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentés keltéig összegyűjtött könyvvizsgálati bizonyítékokon alapulnak. Azonban jövőbeni események vagy körülmények miatt előfordulhat, hogy a társaság (vagy adott esetben a cégcsoport) a továbbiakban nem folytatja vállalkozását.

Értekezünk az irányításért felelős személyekkel többek között a könyvvizsgálat tervezett érvényességi köréről és időrendjéről, a jelentős könyvvizsgálati megállapításokról, ide értve a belső ellenőrzés jelentős hiányosságait, amelyeket a könyvvizsgáló a könyvvizsgálat során meghatároz.

Jelentésünk kizárólag a Társaság tagjai – mint testület – részére készült a 2014. évi ír társasági törvény 391. cikkében előírtaknak megfelelően. A könyvvizsgálatot abból és nem egyéb célból végeztük el, hogy jelenteni tudjuk a Társaság tagjainak azokat az ügyeket, amelyeket a könyvvizsgálói jelentésben köteles vagyunk jelenteni. A jogszabályok által megengedett legteljesebb mértékben elhárítunk minden felelősséget a Társaságon és annak tagjain – mint testületen – kívül minden más személlyel szemben a könyvvizsgálati munkánkkal, a jelen könyvvizsgálói jelentéssel, illetve az általunk alkotott véleménnyel kapcsolatban.

Jelentés más jogi és jogszabályi előírásokról

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

A 2014. évi ír társasági törvényben foglalt egyéb előírások

Kizárólag a könyvvizsgálat folyamán végzett munka alapján jelentjük a következőket:

A könyvvizsgálat elvégzéséhez általunk szükségesnek ítélt valamennyi információt és magyarázatot megkaptuk.

Véleményünk szerint a Társaság számviteli nyilvántartásai megfelelőek voltak ahhoz, hogy könnyen és megfelelő módon el tudjuk végezni az éves beszámoló könyvvizsgálatát.

Az éves beszámoló adatai megegyeznek a számviteli nyilvántartásokkal.

Véleményünk szerint az igazgatósági jelentésben szereplő információk összhangban vannak az éves beszámolóval, és az igazgatósági jelentés elkészítésére a 2014. évi ír társasági törvényben foglaltaknak megfelelően került sor.

Ügyek, amelyekről mint kivételekről kell jelentést tennünk

A társaság illetve környezetének a könyvvizsgálat során szerzett ismerete és átlátása alapján nem állapítottunk meg lényeges hibás állításokat az igazgatósági jelentésben.

A 2014-es ír társasági törvény előírja továbbá, hogy jelentenünk kell Önöknek, ha véleményünk szerint a Deloitte nem adott meg minden, az Európai Unió 2017-es 5(2) és 5(7) rendelete (Nem pénzügyi és sokszínűségi információk egyes nagyvállalkozások és csoportok általi közzététele) (vagy azok módosításai) által előírt valamennyi információt a 2018. december 31-én végződő pénzügyi évre. Nincs jelentenivalónk ebben a tekintetben.

Nincs olyan jelentenivalónk, amelyet a 2014. évi ír társasági törvény rendelkezései szerint jelentenünk kellene Önöknek akkor, ha úgy ítélnénk meg, hogy az Igazgatóság tagjainak javadalmazását, illetve a törvény által nevesített tranzakciókat nem mutatták be.

Egyéb kérdések

A könyvvizsgáló bizottság ajánlása alapján az Igazgatóság 2006. február 9-én megbízott bennünket, hogy végezzük el a 2006. december 31-én végződött üzleti év és a rákövetkező pénzügyi időszakok pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát. A cég megbízásának teljes, megszakítás nélküli időtartama – ide értve a korábbi meghosszabbításokat és újbóli megbízásokat – összesen 13 év, 2006 és 2018 között.

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

Az IASA Etikai szabályzata által tiltott, nem könyvvizsgálati szolgáltatásokat nem nyújtottunk, és a könyvvizsgálat lefolytatása során függetlenek maradtunk a társaságtól.

Könyvvizsgálati véleményünk összhangban áll a könyvvizsgáló bizottságnak benyújtott további jelentésben foglaltakkal, amelyet az ISA (Írország) 260. cikkében foglaltaknak megfelelően vagyunk kötelesek benyújtani.

Glenn Gillard
A Deloitte Ireland LLP nevében
Chartered Accountants and Statutory Audit Firm
Deloitte & Touche House, Earlsfort Terrace, Dublin 2
Mérleg keltezés:

MetLife Europe d.a.c.
Átfogó eredménykimutatás
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

	Megj.	2018. év <u>ezer euró</u>	2017. év <u>ezer euró</u>
<u>Bevételek</u>			
Megszolgált díjak	6	977.821	902.542
Viszontbiztosítónak átadott díjak	7	(409.959)	(228 841)
Díjbevétel	8	223.663	202.492
Befektetésekből származó nettó bevétel	9.	(168.198)	594.070
Befektetések nettó nyeresége	10.	8 446	—
Külföldi devizák nettó átváltási nyeresége/(vesztesége)	11	13.542	(896)
Összes bevétel		645.315	1.469.367
<u>Ráfordítások</u>			
Kárkifizetések és szolgáltatások, viszontbiztosító	12	(451.332)	(520 238)
Biztosítási szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek változása, viszontbiztosító részesedése nélkül	13	457.557	(320 665)
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek		5.265	(8 516)
Jutalékok, viszontbiztosító részesedése nélkül	14	(257.999)	(221.770)
Egyéb ráfordítások	15	(278.029)	(346 781)
Halasztott szerzési költségek	19	52.364	84.728
Ráfordítások összesen		(472.174)	(1.333.242)
Adózás előtti eredmény		173.141	136.125
Adó	20	(24.321)	(42.194)
Tárgyévi eredmény		148 820	93 931
<u>Egyéb átfogó eredmény</u>			
Devizaárfolyam-mozgás	21	(17.832)	(4.238)
Befektetések átértékelési tartalékának változása	22	(63.380)	(53 250)
Egyéb átfogó eredménnyel szemben elszámolt nem realizált veszteségek adója	22	9.056	10.775
Tárgyévi egyéb átfogó eredmény		(72.156)	(46 713)
Tárgyévi teljes átfogó eredmény		76.664	47.218

A mellékelt megjegyzések az átfogó eredménykimutatás elválaszthatatlan részét képezik.

MetLife Europe d.a.c.
Pénzügyi helyzet kimutatás
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

	Megj.	2018. év ezer euró	2017. év ezer euró
<u>Eszközök</u>			
Befektetések Leányvállalatokban	23.	1 473	1 473
Ingatlanok és berendezések	24	16 313	15 979
Immateriális javak	25.	14 906	9 974
Halasztott szerzési költségek	19	651 907	517 996
Viszontbiztosítás elhatárolt költsége	26	4.751	—
Halasztott adókövetelések	20	6.444	3 625
Részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	29	50.367	—
Jelzáloghitelek	28	136.684	140 796
Befektetési egységhez kötött eszközök	27	5 783 804	7 010 551
Fix kamatozású értékpapírok	27	2 985 240	3 122 717
Hitelintézetnél tartott eszközök	27	14.655	18 107
Származékos eszközök	27	87.762	110 578
Viszontbiztosítási eszközök	30	784.861	279 405
Követelések és egyéb eszközök	31	411.468	451 826
Pénzeszközök és pénzeszköz- egyenértékesek	32	340.011	379 281
Eszközök összesen		11 290 646	12 147 028
<u>Saját tőke</u>			
Engedélyezett és kibocsátott részvénytőke	33	4 379	4 152
Részvénykibocsátási felár (ázsio)	34	1 212 975	1 212 975
Eredménytartalék	35	444.995	441 175
Devizaátszámítási tartalék	21	(217.329)	(199 497)
Befektetések átértékelési tartaléka	22	94.543	148 867
Saját tőke összesen		1 539 563	1 607 899
<u>Kötelezettségek</u>			
Biztosítási szerződésekhez kapcsolódó	36	8 006 337	9 573 094
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó	36	386.289	408 382
Garanciavállaláshoz kapcsolódó kötelezettségek	36	(50.622)	(62 420)
Származékos kötelezettségek	27	44.235	52 051
Szállítók és egyéb kötelezettségek	37	1 045 809	591 636
Céltartalékok	38	16.114	17 133
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	36	197.165	191 940
Hitelintézeti tartozások	39	13.466	18,274
Halasztott adókötelezettségek	20	92.290	104 460
Kötelezettségek összesen		9 751 083	10 539 129
Saját tőke és kötelezettségek összesen		11 290 646	12 147 028

A mellékelt megjegyzések a pénzügyi helyzet kimutatás elválaszthatatlan részét képezik.

MetLife Europe d.a.c.
Átfogó eredménykimutatás
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

Az Igazgatóság nevében:

Nicolas Hayter
Igazgató neve
Kelt

Miriam Sweeney
Igazgató neve
Kelt

MetLife Europe d.a.c.
Saját tőke változás kimutatás
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

	Saját tőkeként kimutatott lehívott részvény- tőke	Részvény- kibocsátá- si felár (ázió)	Mérleg- szerinti eredmény	Deviza- átszámítási tartalék	Befektetése- k átértékelési tartaléka	Összesen
	ezer euró	ezer euró	ezer euró	ezer euró	ezer euró	ezer euró
Egyenleg 2018. január 1-jén	4 379	1 212 975	441 175	(199 497)	148 867	1 607 899
Fizetett osztalék	—		(145.000)			(145.000)
Tárgyévi eredmény	—		148 820	(17.832)	(54.324)	76.664
Egyenleg 2018. december 31-én	4 379	1 212 975	444.995	(217.329)	94.543	1 539 563
	Saját tőkeként kimutatott lehívott részvény- tőke	Részvény- kibocsátá- si felár (ázió)	Mérleg- szerinti eredmény	Deviza- átszámítási tartalék	Befektetése- k átértékelési tartaléka	Összesen
	ezer euró	ezer euró	ezer euró	ezer euró	ezer euró	ezer euró
Egyenleg 2017. január 1-jén	4 152	1 212 975	569 244	(195 259)	191 342	1 782 681
Fizetett osztalék	—	—	(222 000)	—	—	(222 000)
Tárgyévi eredmény	—	—	93 931	(4 238)	(42 475)	47.218
Egyenleg 2017. december 31-én	4 152	1 212 975	441 175	(199 497)	148 867	1 607 899

MetLife Europe d.a.c.
Cash-flow kimutatás
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

	2018. év ezer euró	2017. év ezer euró
Tárgyévi eredmény	148 820	93 931
Értékcsökkenés	2.346	5 436
Immateriális javak amortizációja	2.137	2.320
Kamatbevételek	(637)	—
Elszámolt halasztott adó	<u>(14.989)</u>	<u>(9.931)</u>
	137.677	91.756
Működési tevékenységből származó cash flow-k		
Szállítói és egyéb tartozások növekedése/(csökkenése)	453.154	(75.560)
Követelések és egyéb eszközök csökkenése	40.358	56 061
Nettó derivatívák csökkenése	15.000	36 496
Garanciavállaláshoz kapcsolódó kötelezettségek	11.798	(31.038)
Bevételek passzív időbeli elhatárolásának növekedése	5.225	36.051
Vizontbiztosítás elhatárolt költségének (növekedése)	(4.751)	—
Hitelintézeti tartozások (csökkenése)/növekedése	(4.808)	3 358
Halasztott szerzési költségek (növekedése)	(49.191)	(84 720)
Nem befektetési egységhez kötött biztosítási és befektetési	(34.887)	(168 427)
Vizontbiztosítási eszközök (növekedése)/csökkenése	<u>(505.456)</u>	<u>6 993</u>
Működési tevékenységből származó nettó cash flow-k	<u>64.119</u>	<u>(129.030)</u>
Befektetési tevékenységből származó cash flow-k		
Pénzügyi eszközök beszerzésére kapott bevételek	549.025	407 132
Pénzügyi eszközök realizált nyeresége	256.704	251.898
Befektetési egységhez kötött szerződéssel rendelkező ügyfelektől	161.648	548 536
Pénzügyi eszközök utáni osztalékok és kedvezmények	37.540	135 718
Berendezések értékesítéséből származó bevételek	117	1 101
Berendezések (beszerzése)	(2.797)	(7.518)
Immateriális javak (növekedése)	(7.069)	(721)
Befektetési egységhez kötött szerződéssel rendelkező ügyfeleknek	<u>(882.038)</u>	<u>(918.749)</u>
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow-k	<u>113.130</u>	<u>417.397</u>
Finanszírozási tevékenységből származó cash flow-k		
Részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak nyújtott kamatkövetelés	637	—
Fizetett osztalék	<u>(145.000)</u>	<u>(222 000)</u>
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow-k	<u>(144.363)</u>	<u>(222 000)</u>
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése	32 886	66 367
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek az üzleti év elején	379 281	359 627
Devizaárfolyamok és a befektetések átértékelési tartaléka változásainak hatása	<u>(72.156)</u>	<u>(46 713)</u>
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek az üzleti év végén	<u>340.011</u>	<u>379 281</u>

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2018. 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 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.

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 először alkalmazott egyes olyan standardokat és módosításokat, amelyek a 2018. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra hatályosak. A Társaság egyetlen egy már kiadott, de még nem hatályos standardot, értelmezést és módosítást sem alkalmazott az előírtnál korábban. Az új standardok és módosítások jellege és hatása az alábbiakban kerül bemutatásra. Jóllehet ezeket az új standardokat és módosításokat 2018-ban alkalmazta először a Társaság, ezek nem voltak lényeges hatással a Társaság éves beszámolójára.

A "Befektetési célú ingatlanok" standard (IAS 40) módosítása

Az IAS 40 standard módosításai egyértelművé teszik a befektetési célú ingatlanokhoz vagy azokból történő átsorolásokat. A 2018. január 1-jével vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes.

Ennek a standardnak az alkalmazása nem volt lényeges hatással a jelen éves beszámolóban szereplő közzétételekre és összegekre.

IFRIC 22 – „Deviza tranzakciók megfontolása”

Az IFRIC 22-t tisztázza azoknak a tranzakcióknak az elszámolását, amelyek devizás előleg átvételével vagy fizetésével járnak. A 2018. január 1-jével vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes.

Ennek a standardnak az alkalmazása nem volt lényeges hatással a jelen éves beszámolóban szereplő közzétételekre és összegekre.

IFRS 15 „Ügyfelekkel kötött szerződésekből származó árbevétel” (IFRS 15)

2014. májusában az IASB kiadta az IFRS 15-öt, amely egy öt lépésből álló modellt határoz meg az ügyfelekkel kötött szerződésekből származó árbevétel elszámolására. Az IFRS 15 alapján árbevétel

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

olyan összegben számolható el, ami azt az ellenértéket tükrözi, amelyre a gazdálkodó várhatóan jogosult lesz az ügyfélnek szállított áruk vagy a részére nyújtott szolgáltatások fejében.

A Társaság 2018. január 1-jén visszamenőlegesen kumulatív hatással bevezette az IFRS-t, ezáltal a standard első alkalmazását tekinti az első alkalmazás dátumának.

A Társaság fő tevékenysége a biztosítás. Az IFRS 15 hatálya nem terjed ki a biztosítási szerződésekre. A befektetési szerződésekként elszámolt szerződésekre kiterjed a hatálya. Az IFRS 15 bevezetése utána Befektetési szerződésekből származó bevételek (díjak és egyéb tételek) számviteli politikáján nem szükséges változtatni.

2.2 Kiadott, de még nem hatályos vagy elhalasztott bevezetésű új és módosított IFRS-ek

A Társaság éves beszámolója kiadásának időpontjáig már kiadott, de még nem hatályos standardok és értelmezések az alábbiakban kerülnek bemutatásra.

IFRS 16 – Lízing (IFRS 16)

2016. januárjában az IASB kiadta az IFRS 16-ot, amely a lízing megjelenítésére, értékelésére, bemutatására és közzétételére vonatkozó elveket határozza meg, és előírja a lízingbevevők számára, hogy minden lízinget egyetlen, mérlegben szereplő modell alapján számoljanak el, az IAS7 szerinti pénzügyi lízingek elszámolásához hasonlóan.– Lízing.

Az IFRS 16 a 2019. január 1-jével vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes. Társaság 36 millió euró operatív lízinggel rendelkezik, ld. 47. Megjegyzés. 2019. január 1-jén Társaság létrehoz egy használati jogot és egy lízing kötelezettséget, amelyek ellentételezik egymást és ennek hatása várhatóan nem lesz jelentős.

Ezt a standardot már jóváhagyták az EU-n belül történő alkalmazásra.

Az IAS 12 módosításai – Nyereségadók (IAS 12)

2017 decemberében az IASB módosításokat adott ki az IAS 12-höz a 2015-2017-es időszak Éves fejlesztéseinek (az osztalékok jövedelemadóval kapcsolatos következményei) eredményeként.

Az IAS 12 a 2019. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra alkalmazandó. A Társaság szerint azonban hatása várhatóan nem lesz jelentős.

Az IAS 23 "Hitelfelvételi költségek" standard módosításai

2017 decemberében az IASB módosításokat adott ki az IAS 23-höz a 2015-2017-es időszak Éves fejlesztéseinek (aktiválható hitelfelvételi költségek) eredményeként.

Az IFRIC 23 a 2019. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra alkalmazandó. A Társaság szerint azonban hatása várhatóan nem lesz jelentős.

IFRIC 23 – Nyereségadóhoz kapcsolódó bizonytalanság

2017. júniusában az IASB közzétette az IFRIC 23-at, amely tisztázza az IAS 12 szerinti nyereségadózással kapcsolatos bizonytalanságok elszámolását.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

Az IFRIC 23 a 2019. január 1-jével vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes. A Társaság szerint azonban hatása várhatóan nem lesz jelentős.

IFRS 9 - „Pénzügyi instrumentumok” (IFRS 9)

Az IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” az IAS 39 „Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés” helyébe lép: Az IFRS 9 a pénzügyi instrumentumok elszámolásának mindhárom aspektusát – besorolás és értékelés, értékvesztés és fedezeti elszámolás – egyszerre tárgyalja.

Az IFRS 9 a 2018. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra hatályos. A Társaság – kihasználva az IFRS 9 alkalmazása alóli átmeneti felmentést, amit az IFRS 4 révén vezettek be, 2022. január 1-ig elhalasztotta az IFRS 9 alkalmazását (lásd az alábbiakban).

Ezt a standardot már jóváhagyták az EU-n belül történő alkalmazásra.

Az IFRS 4 módosításai – Az IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” és az IFRS 4 „Biztosítási szerződések” együttes alkalmazása

Az IASB 2016 szeptemberében tette közzé az IFRS 4 módosításait, amelyek célja az, hogy orvosolják az IFRS 9 és az IFRS 17 „Biztosítási szerződések” eltérő időpontokban történő hatályba lépéséből eredő problémákat.

A módosítások két alternatív lehetőséget biztosítanak az IFRS 4 hatálya alá tartozó szerződéseket kibocsátó gazdálkodó egységek számára, nevezetesen átmeneti mentesség lehetőségének az igénybevételét és egy úgynevezett átfedési megközelítés alkalmazását. Az átmeneti mentesség lehetővé teszi az arra jogosult gazdálkodó egységek számára, hogy legfeljebb a 2022. január 1-jét megelőzően kezdődő éves időszakokra elhalasszák az IFRS 9 bevezetését.

A gazdálkodó egység az IFRS 9 alkalmazása alóli átmeneti mentesség lehetőségével akkor élhet, ha:

- (i) ha az IFRS 9 semelyik verzióját nem alkalmazta korábban; és
- (ii) a tevékenységei a 2016. április 1-jét közvetlenül megelőző éves beszámolás időpontjában túlnyomórészt biztosításhoz kötődtek.

Társaság az IFRS 9 semelyik verzióját nem alkalmazta korábban. A Társaság megvizsgálta az IFRS 4 módosításait és arra a következtetésre jutott, hogy 2022. december 31-én a Társaság tevékenységei túlnyomórészt a biztosítási üzletághoz kötődtek (97%-os többséggel).

A Társaság a 2018. január 1-jén kezdődő beszámolási időszakban élt az átmeneti mentesség lehetőségével.

Társaság a 27,3 és 27,4 megjegyzések szerinti elhatárolásnak megfelelően beadta a szükséges közzétételeket.

Az IFRS 4 módosításait már jóváhagyták az EU-n belül történő alkalmazásra.

IFRS 17 – Biztosítási szerződések

2017. májusában az IASB közzétette biztosítási szerződésekre vonatkozó végleges standardját, az IFRS 17-et – Biztosítási szerződések. Az IFRS 17 a 2022. január 1-jével vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes. Ezt a standardot még nem hagyták jóvá az EU-n belül történő alkalmazásra.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

Az IFRS 17 a biztosítási szerződésekre vonatkozó jelenlegi standard (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.

3. A vállalkozás folytatásának elve

Az Igazgatóság meg van győződve arról, hogy a Társaság megfelelő erőforrásokkal rendelkezik ahhoz, hogy tevékenységét a belátható jövőben is folytatni tudja. Ennek megfelelően az éves beszámoló elkészítésekor továbbra is alkalmazza a vállalkozás folytatásának elvét. Fenti véleménye kialakításához az Igazgatóság áttekintette a Társaság 2019. évi tervét, a 2020-re vonatkozó előrejelzéseket, valamint a sajátkockázat- és szolvenciaértékelést, amelyek figyelembe veszik az üzleti teljesítmény közeljövőben reálisan várható változásait, a vállalkozást érintő legfontosabb kockázatokat, valamint az Igazgatóság által a Társaság vállalati stratégiájának felülvizsgálata során jóváhagyott középtávú terveket.

4. Jelentős számviteli politikák

4.1. A beszámolás alapja

Az éves beszámoló az 2014. évi ír társasági törvénnyel és az Európai Unió (EU) által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) összhangban készült. Ahol az IFRS nem tartalmaz egyértelmű útmutatást adott tranzakciók – köztük a biztosítási termékekhez kapcsolódó tranzakciók – számviteli kezelésére vonatkozóan, az IFRS megengedi más, hasonló koncepcionális alapokon nyugvó, átfogó számviteli szabályrendszer alkalmazását.

Ilyen esetekben a Társaság többnyire az Amerikai Egyesült Államokban általánosan elfogadott számviteli alapelveket (US GAAP) tekinti irányadónak.

Az éves beszámoló euróban (EUR), a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok (4.9. megjegyzés) és az aktuáriusi értékelési modellek alapján értékelt biztosítási kötelezettségek kivételével a bekerülési érték elve alapján készült. Az ingatlanok, gépek és berendezések halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Az éves beszámoló eredményszemléletű számvitel alapján készült. A Társaság által alkalmazott fontosabb számviteli politikák az alábbiakban kerülnek bemutatásra.

4.2. Konzolidáció

A Társaság nem készített konszolidált beszámolót a 2018. december 31-én végződött üzleti évre. A Társaság az IFRS 10 – „Konzolidált pénzügyi kimutatások” (IFRS 10) valamennyi előírásának megfelel és ennek megfelelően mentesül a konszolidált beszámoló készítési kötelezettség alól. A MetLife Inc. beszámolója a US GAAP előírásai szerint készül ugyanolyan módon, mint az EGK 7. Irányelvvel (83/394/EGK Irányelv) összhangban összeállított konszolidált beszámoló. Ebből kifolyólag a MetLife d.a.c. beszámolója a Társaságról mint önálló vállalkozásról, nem pedig a csoportjáról szolgál információkkal. A leányvállalatokról a kiegészítő melléklet 23. megjegyzése közöl részleteket.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

4.3. Alkalmazott pénznemek

A Társaság funkcionális pénzneme az egyesült királyságbeli fióktelep esetében az angol font (GBP), a bulgáriai fióktelep esetében a bolgár leva (BGN), a cseh fióktelep esetében a cseh korona (CZK), a magyarországi fióktelep esetében a magyar forint (HUF), a román fióktelep esetében a román lej (RON), a központ és a többi fióktelep esetében pedig egységesen az euró (EUR).

A Társaság éves beszámolójának készítésekor a funkcionális pénznemtől eltérő pénznemben felmerült tranzakciókat a tranzakció napján érvényes árfolyamon vagy havi átlagárfolyamon számolja el a Társaság. A pénzügyi helyzet kimutatás fordulónapjakor a külföldi devizában felmerült monetáris tételeket a Társaság a pénzügyi helyzet kimutatás fordulónapján érvényes árfolyamon átértékeli. A külföldi devizában felmerült, valós értéken nyilvántartott nem monetáris tételek átértékelése a valós érték meghatározásának napján érvényes devizaárfolyamon történik. A külföldi devizában meghatározott bekerülési érték alapján értékelt nem monetáris tételeket nem értékeli át a Társaság. Az árfolyamkülönbségek az arra az időszakra vonatkozó átfogó eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra, amelynek során felmerültek, kivéve, ha olyan nem monetáris tételekhez kapcsolódnak, amelyek esetében az árfolyamnyereséget vagy -veszteséget a saját tőkében kell elszámolni.

A Társaság éves beszámolója euróban kerül bemutatásra, ami a Társaság jelentéstételi pénzneme. Az átfogó eredménykimutatásban szereplő, a funkcionális pénznemre átértékelésre kerülő tranzakciók a havi átlagárfolyamon kerülnek euróra átszámításra. A funkcionális pénznemre átértékelésre kerülő egyenlegek minden pénzügyi helyzet kimutatás fordulónapjakor érvényes árfolyamon kerülnek euróra átszámításra. A keletkező árfolyamkülönbségeket a pénzügyi helyzet kimutatásban a devizaátszámítási tartalékban számolja el a Társaság.

4.4. Biztosítási és befektetési szerződések

Besorolás

A Társaság a termékeit a szerződés életbe lépésekor számviteli elszámolás céljából vagy biztosítási szerződésként, vagy befektetési szerződésként sorolja be. A biztosítási szerződésként besorolt szerződés mindaddig a biztosítási szerződés kategóriában marad, amíg a hozzá kapcsolódó valamennyi jog és kötelelem meg nem szűnik vagy le nem jár. A befektetési szerződés az életbe lépését követően átsorolható biztosítási szerződéssé, ha a biztosítási kockázat jelentőssé válik. A termékek számviteli elszámolás céljából történő besorolására vonatkozó US GAAP előírások szerint – az IFRS értelmében engedélyezettek alapján – minden szerződést továbbcsoportosít a Társaság rövid vagy hosszú lejáratú szerződésre.

A biztosítási szerződések olyan szerződések, amelyek a jelentős biztosítási kockázatot a biztosítotttól a biztosítóra ruházzák át. Biztosítási kockázat akkor és csak akkor létezik, ha a biztosítási esemény jelentős veszteséget okozhat a biztosítónak a szerződésből kifolyólag. Az ilyen szerződések a pénzügyi kockázatot is átruházhatják. A befektetési szerződések olyan szerződések, amelyek pénzügyi kockázatot hordoznak, jelentős biztosítási kockázatot azonban nem.

A Társaság nem befektetési egységhez kötött csoportos élet- és nyugdíjbiztosítási, hitelhez kapcsolódó életbiztosítási, valamint egyéni védelmet nyújtó (haláleseti életbiztosítás, meghatározott időre szóló életbiztosítás, egyéni balesetbiztosítás), illetve határozott időtartamú járadékfizetési szerződéseket köt ügyfeleivel. Ezek biztosítási szerződésként kerülnek besorolásra. Ezeken kívül a Társaság nem

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

befektetési egységhez kötött, befektetéshez kapcsolódó, élethosszig tartó és fix járadékfizetési szerződéseket is köt, amelyek befektetési szerződésként kerülnek besorolásra.

A befektetési egységhez kötött szerződéseket attól függően sorolja be a Társaság biztosítási vagy befektetési szerződésként, hogy a szerződés hordoz-e jelentős biztosítási kockázatot vagy sem.

A biztosítási és befektetési tevékenységen kívül a Társaság viszontbiztosítási tevékenységet is folytat élet- és egyéni balesetbiztosítási termékek vonatkozásában. Az aktív viszontbiztosítást az átfogó eredménykimutatásban a megszolgált díjak alatt mutatja ki a Társaság.

Viszontbiztosítás

A Társaság a szokásos üzletmenete során viszontbiztosításba adási megállapodásokat köt. A viszontbiztosítási eszközök alapvetően átadott biztosítási tartalékokat és garanciakötelezettségeket foglalnak magukban. A viszontbiztosítóktól a Társaságnak járó összegek a követelések és egyéb eszközök között kerülnek kimutatásra. A viszontbiztosítási megállapodások alapján a Társaságnak járó vagy a Társaság által fizetendő összegek a viszontbiztosított kockázatokkal és az adott viszontbiztosítási szerződés feltételeivel összhangban kerülnek elszámolásra. A viszontbiztosításokat a pénzügyi helyzet kimutatásban és az átfogó eredménykimutatásban bruttó alapon mutatja be a Társaság, kivéve, ha joga van nettósítással élni.

A Társaság rendszeresen megvizsgálja a viszontbiztosítási eszközöket értékvesztés szempontjából és a felmerült értékvesztést az átfogó eredménykimutatásban számolja el, az eszköz könyv szerinti értékét pedig annak összegével egyidejűleg csökkenti.

A viszontbiztosítási eszközök és kötelezettségek állományának nagysága elsősorban a tranzakciók volumenétől, a kamatlábak változásától, valamint a tőkepiacok szintjétől és változékonyságától függ.

Viszontbiztosítás elhatárolt költsége

A viszontbiztosítás elhatárolt költsége a Társaság által a Monumenttel kötött viszontbiztosítási megállapodás keretében fizetett viszontbiztosítási díj és a viszontbiztosított kötelezettségek különbözete. A viszontbiztosítás Társaságra háruló nettó költségét elhatárolja a Társaság és a viszontbiztosított szerződések futamideje alatt az átfogó eredménnyel szemben leírja.

Befektetési szerződések

A Társaság befektetési egységhez kötött befektetési szerződéseket köt, amelyek jogosultságot biztosítanak a kötvénytulajdonosoknak a nevükben befektetett eszközök hozamára. A Társaság a szerződés keretében nyújtott szolgáltatások fejében díjat kap. A Társaság a befektetési egységhez kötött befektetési szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségeket a vonatkozó eszközök megszolgált díjakkal csökkentett értéke alapján határozza meg.

A befektetési egységhez kötött befektetési szerződések keretében tartott vonatkozó eszközöket az átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt eszközként sorolja be. Az eszközök és kötelezettségek valós értékében bekövetkezett változások az eredménnyel szemben kerülnek elszámolásra. A kötvénykezelésért és a befektetés-kezelési szolgáltatásokért felszámított díjak, továbbá a visszaváltási és egyéb díjak díjbevételeként kerülnek elszámolásra.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

A befektetési szerződések beágyazott derivatívákat is tartalmazhatnak. Ezeket a Társaság elválasztja a szerződésektől és külön, valós értéken értékeli és garanciakötelezettségként számolja el. Az ilyen beágyazott derivatívákat viszontbiztosítási szerződésekkel viszontbiztosítja a Társaság, a beágyazott derivatíva értékével összhangban értékeli és a viszontbiztosítási eszközök között tartja nyilván.

A kötelezettséget a szerződés lejártakor, megszűnésekor vagy törlésekor kivezeti a Társaság.

Biztosítási szerződések

Biztosítási szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek

A Társaság befektetési egységhez kötött biztosítási szerződéseket köt, amelyek jelentős biztosítási kockázatot hordoznak a Társaságra nézve. Az ilyen szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek a befektetés eredményével növelt, illetve a felszámított díjakkal és kivétekkel csökkentett kapott ellenértékkel vagy biztosítási díjjal megegyező összegben kerülnek elszámolásra.

A biztosítási szerződések bizonyos garanciákat tartalmazhatnak a garantált minimális haláleseti szolgáltatásokra, a garantált minimális lejáratkori szolgáltatásokra és a garantált minimális járadékszolgáltatásokra vonatkozóan.

A garanciák egyes részeihez kapcsolódó kötelezettségek beágyazott derivatíváknak minősülnek. Ezeket a Társaság elválasztja a szerződésektől és külön, valós értéken értékeli és garanciakötelezettségként számolja el. A garanciák egyes egyéb, az IFRS által megengedett módon, a vonatkozó US GAAP standardok szerint értékelt részei a szerződés szerinti bevétel arányában elhatárolásra kerülnek és a biztosítási szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek között kerülnek elszámolásra.

A kötelezettséget a szerződés lejártakor, megszűnésekor vagy törlésekor kivezeti a Társaság.

A Társaság nem befektetési egységhez kötött biztosítási szerződéseket is köt. Az ezekhez kapcsolódó kötelezettségek a 36. megjegyzésben ismertetett módszerekkel kerülnek kiszámításra.

Kötelezettség-elégségességi vizsgálatok

A Társaság minden beszámolási fordulónapon kötelezettség-elégségességi vizsgálatot végez. A vizsgálatokat a „Veszteség-elszámolási vizsgálat” címet viselő US GAAP alapján végzi el a Társaság az IFRS által engedélyezett szerint minden év szeptember 30-án az év végi értékelés alátámasztása céljából. A vizsgálatok jogi személyenként és a számvitel elszámolás céljából történő termékbesorolási kategóriánként kerülnek elvégzésre. A vizsgálat akkor hoz megfelelő eredményt, ha a nettó kötelezettségek összege nagyobb a legjobb becslést tükröző feltételezések alapján, diszkontráták alkalmazásával, a lejáratig számított hozamot tükröző befektetés-megtérülés alapján meghatározott vonatkozó jövőbeni bruttó díjtartalékok összegénél, vagyis a nettó kötelezettségek összegének elégségesnek kell lennie ahhoz, hogy fedezze a legjobb becslés szerinti jövőbeni kárfizetések, jutalékok és fenntartási költségek biztosítási díjakkal és a lejáratig számított befektetés-megtérüléssel csökkentett összegét. Hiány esetén a nettó kötelezettség összegét a hiány fedezése érdekében először az immateriális javak (mint például a halasztott szerzési költségek) leírása útján meg kell növelni, és ha ez sem elegendő a hiány megszüntetésére, úgy a hiányra tartalékot kell képezni. Nem állapítottak meg hiányt 2018-ben (2017: nulla).

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

A Társaságnak úgynevezett „árnyék” veszteség-elszámolási vizsgálatot is végeznie kell minden beszámolási fordulónapon az eszközök és kötelezettségek piaci értéken alapuló valós értékének kimutatására. Az alkalmazott megközelítés ugyanaz, mint a veszteség-elszámolási alapvizsgálatnál, de ennek során a kötelezettségeket a jelenlegi – és nem a könyv szerinti – diszkontálási alap felé mozdítja el és figyelembe veszi a jövőbeni haszonnak a nem realizált nyereségek és veszteségek realizálódásához kapcsolódó változásait. A felmerülő hiány „háttérmódosítás” lesz, amit a befektetések átértékelési tartalékában az egyéb átfogó eredménnyel szemben számol el a Társaság, hogy egyeztethető legyen a kötelezettségek mögötti vonatkozó eszközök nem realizált nyereségével vagy veszteségével.

Ügyfelekkel kötött szerződésekből származó árbevétel

A befektetési egységhez kötött szerződések után biztosítási díjként beszedett összegeket betétként mutatja ki a Társaság. Az ilyen szerződésekből származó árbevétel a biztosítási költségekre és a garanciákra, az adminisztrációs költségekre, valamint a tárgyévi visszaváltások költségeire felszámított díjakat takarja.

A nem befektetési egységhez kötött szerződések után biztosítási díjként beszedett összegeket az átfogó eredménykimutatásban, a megszolgált díjak alatt és „követelés” alapon mutatja ki a Társaság.

Befektetési egységhez kötött szerződésekhez kapcsolódó halasztott bevételek

A befektetési egységhez kötött szerződésekhez kapcsolódó kezdeti díjakat elhatárolja és a szerződésállomány várható élettartama alatt leírja a Társaság. A befektetési egységhez kötött szerződések amortizációja állandó leírású kulccsal kerül elszámolásra, amely a szerződésállomány élettartama alatt várhatóan realizálódó becsült bruttó nyereség jelenértéke alapján kerül megállapításra. A várható bruttó fedezet és nyereség jövőbeni értékének becsléséhez használt feltételezéseket rendszeresen megvizsgálja és a becslések változásainak tükrében korrigálja a Társaság.

Aktív viszontbiztosításból származó árbevétel

Az aktív viszontbiztosítások díját a szerződéses feltételekkel összhangban, az esedékességkor számolja el a Társaság úgy, hogy az tükrözze azt az időszakot, amelyben a kockázat átruházásra került.

Viszontbiztosítási jutalékbevétel és elhatárolt díjbevétel

A viszontbiztosítási jutalékbevétel a viszontbiztosítótól kapott azon jutalékokat takarja, amelyek nem a Társaság közvetlen jutalékainak megtérítései. A viszontbiztosítási jutalékbevétel az átfogó eredménykimutatásban eredményszemléleti alapon kerül kimutatásra.

A fenti viszontbiztosítási jutalékokat elhatárolja a Társaság. A kezdeti elszámolást követően az elhatárolt díjbevétel a szerződésállomány várható élettartama alatt leírásra kerül. Az amortizáció elszámolására állandó leírású kulcsot használ a Társaság, amely a szerződések élettartama alatt várhatóan megfizetésre kerülő díjak alapján kerül megállapításra. Az elhatárolt díjbevételt a pénzügyi helyzet kimutatásban a bevételek passzív időbeli elhatárolása között mutatja ki a Társaság.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

Halasztott szerzési költségek

Az élet- és egyéni balesetbiztosítási szerződésekkel kapcsolatban a közvetlen válaszadásra ösztönző marketing felmerült költségeit a várható megtérülés mértékéig elhatárolja a Társaság. Az üzleti év során felmerült, az új szerződésekhez közvetlenül kapcsolódó egyéb szerzési költségeket ugyancsak elhatárolja a Társaság, szintén a várható megtérülés mértékéig. Minden más költség felmerüléskor ráfordításként kerül elszámolásra.

A halasztott szerzési költségeket a kezdeti elszámolást követően a szerződésállomány várható élettartama alatt leírja a Társaság. A befektetési egységhez kötött szerződések amortizációja állandó leírási kulccsal kerül elszámolásra, amely a szerződésállomány élettartama alatt várhatóan realizálódó becsült bruttó nyereség jelenértéke alapján kerül megállapításra. A várható bruttó fedezet és nyereség jövőbeni értékének becsléséhez használt feltételezéseket rendszeresen megvizsgálja és a becslések változásainak tükrében korrigálja a Társaság. A tényeredmények és a becsült adatok közötti esetleges eltérést az eredménnyel szemben számolja el a Társaság.

A nem befektetési egységhez kötött szerződések amortizációjának elszámolása állandó leírási kulcs alapján történik a szerződések élettartama alatt várhatóan befolyó díjak jelenértéke alapján.

A halasztott szerzési költségek megtérülését évente ellenőrzi a Társaság veszteség-elszámolási vizsgálattal.

4.5. Egyéb bevétel és kapcsolódó költségek

Az egyéb bevételekre és a kapcsolódó költségekre az IFRS 15 Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek vonatkozik. Valamennyi, ügyfelekkel kötött szerződésre vonatkozik, kivéve az IFRS 4 Biztosítás szerződések, az IAS 39 Pénzügyi Instrumentumok és az IAS 17 Lízingek hatálya alá tartozókat. Az árbevétel olyan összegben számolható el, ami azt az ellenértéket tükrözi, amelyre a Társaság várhatóan jogosult lesz az ügyfélnek szállított áruk vagy a részére nyújtott szolgáltatások fejében.

A szerződés megszerzésének különbözeti költségeit aktiválni kell, amennyiben várhatóan megtérülnek. A szerződés teljesítésének költségeit akkor kell aktiválni, ha a költségek közvetlenül szerződéshez kapcsolódnak, olyan forrásokot hoznak létre vagy növelnek, amelyek segítségével a teljesítménnyel kapcsolatos kötelezettségeket fogják javítani a jövőben, illetve ha azok várhatóan megtérülnek.

4.6. Befektetésekből származó nettó bevétel

Befektetésekből származó bevételnek minősül az osztalék, a járó kamat, valamint a (4.9. megjegyzésben definiált) valós értéken nyilvántartott eszközök realizált és nem realizált nyeresége és vesztesége, beleértve az AFS értékpapírok amortizációját. A kamatbevételek eredményszemléleti alapon kerülnek elszámolásra. A befektetésekből származó osztalékbevétel a részvényesek osztalékfizetéshez fűződő jogának megalapításával egyidejűleg, a szelvényvágás napján kerül elszámolásra.

A befektetés értékesítéséből származó realizált nyereség vagy veszteség a tranzakciós költségekkel csökkentett befolyt ellenérték és a befektetés eredeti vagy amortizált bekerülési értékének a különbözete. A nem realizált nyereség vagy veszteség az üzleti év végén kimutatott könyv szerinti érték és az előző üzleti év végén kimutatott könyv szerinti értéknek vagy az üzleti év alatt kimutatott

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

beszerzési értéknek az üzleti év során keletkezett, korábban már elszámolt nem realizált nyereség, illetve veszteség kivezetett összegével csökkentett különbözete.

4.7. Ingatlanok, gépek és berendezések

A berendezések számítógépes berendezéseket, irodai berendezéseket és számítógépes szoftvereket foglalnak magukban. A berendezések halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. A számítógépes szoftverek vásárolt és saját fejlesztésű szoftvereket takarnak. Az értékcsökkenés az átfogó eredmény terhére lineáris módszerrel az eszközök becsült hasznos élettartama alatt kerül elszámolásra. A becsült hasznos élettartamok az alábbiak:

Ingatlanok 10 év
Berendezések 2-10 év

Az eszköz értékesítéséből vagy használaton kívül helyezéséből eredő nyereség vagy veszteség az értékesítésből származó bevétel és az eszköz könyv szerinti értékének a különbözete, ami az eredményben kerül elszámolásra.

A Társaság az eszközök maradványértékét, hasznos élettartamát és az alkalmazott értékcsökkenési módszert évente felülvizsgálja. A Társaság értékvesztési vizsgálatot is végez, amennyiben megállapítása szerint értékvesztésre utaló jelzések vannak.

4.8. Immateriális javak

Az immateriális javakat halmozott amortizációval csökkentett bekerülési értéken mutatja ki a Társaság. Immateriális javak elszámolására akkor kerül sor, ha a nem diszkontált jövőbeli cash flow-k meghaladják az eszköz bekerülési értékét. Az immateriális javak a Társaság által megszerzett kizárólagos forgalmazói jogokért cserében harmadik fél forgalmazók részére teljesített kifizetéseket foglalják magukban. Az immateriális javak a hasznos élettartamuk alatt kerülnek leírásra.

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.

A Társaság rendszeresen ellenőrzi az immateriális javakat, hogy megállapítsa, vannak-e értékvesztésre utaló jelzések. Amennyiben van értékvesztésre utaló jelzés, akkor a Társaság a pénzügyi eszközök értékvesztési vizsgálatára vonatkozó előírásokat alkalmazza.

4.9. Pénzügyi instrumentumok

A pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket akkor számolja el a Társaság a pénzügyi helyzet kimutatásban, amikor az instrumentum szerződéses feltételei hatályossá válnak a Társaságra nézve. Valamennyi valós értéken kimutatott pénzügyi instrumentumot a kilépési ár alapján értékeli a Társaság.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

Pénzügyi eszközök

A befektetések a kereskedés napján kerülnek elszámolásra, illetve kivezetésre, amennyiben a befektetés megvétele vagy értékesítése olyan szerződésen alapszik, amelynek a feltételei előírják a befektetésnek az adott piac szabályai szerinti időkereten belüli leszállítását. A befektetések bekerüléskor a tranzakciós költségekkel növelt valós értéken kerülnek értékelésre, kivéve az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöket, amelyeket a bekerüléskor valós értéken értékel a Társaság.

A pénzügyi eszközöket a következő kategóriákba sorolja a Társaság: eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök, értékesíthető pénzügyi eszközök és hitelek követelések. A besorolás az adott pénzügyi eszköz jellegétől és céljától függ és a kezdeti elszámoláskor kerül meghatározásra.

Erdeménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

A pénzügyi eszköz akkor kerül eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközként besorolásra, ha azt kereskedési céllal tartják vagy az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként lett megjelölve a kezdeti elszámoláskor. A pénzügyi eszköz akkor minősül kereskedési céllal tartottnak, ha:

- alapvetően a közeljövőben történő értékesítés céljából szerezték meg; vagy
- egy olyan azonosítható pénzügyi instrumentumból álló portfólió része, amelyeket együtt kezel a Társaság, és amelyekre vonatkozóan bizonyíték van a közelmúltbeli tényleges rövid távú nyereségszerzésre; vagy
- olyan származékos eszköz, amely nincs fedezeti instrumentumként megjelölve, illetve nem ilyen célt szolgál.

A nem kereskedési céllal tartott pénzügyi eszköz is megjelölhető eredménnyel szemben valós értékelt pénzügyi eszközként a kezdeti elszámoláskor, ha:

- A megjelölés használata megszűntet vagy lényegesen csökkent valamely értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciát, amely ellenkező esetben előállna; vagy
- a pénzügyi eszköz pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek – vagy mindkettő – olyan csoportjához tartozik, amelyet valós érték alapon kezelnek, és amelynek teljesítményét valós érték alapon értékelik a Társaság írásban rögzített kockázatkezelési vagy befektetési stratégiájával összhangban, a csoportosítással kapcsolatos információkat pedig ezen az alapon adják meg a Társaságon belül; vagy
- a pénzügyi eszköz olyan szerződés részét képezi, amely egy vagy több beágyazott derivatívát tartalmaz és az IAS 39 „Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés” standard megengedi, hogy az egész kombinált szerződést (eszköz vagy kötelezettség) eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközként jelöljék meg.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értéken kerülnek kimutatásra, az esetleg ebből eredő nyereséget vagy veszteséget pedig az átfogó eredménykimutatásban számolja el a Társaság. Az átfogó eredménykimutatásban elszámolt nettó nyereség vagy veszteség részét képezi az adott pénzügyi eszközhöz kapcsolódó osztalék és kamatbevétel is.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

Értékesíthető pénzügyi eszközök

Az értékesíthető pénzügyi eszközöket minden beszámolási időszak végén valós értéken mutatja ki a Társaság. A bekerülési érték és a lejáratkori érték közötti különbséget a lejáratig tartó időszak alatt leírásra kerül és a befektetésekből származó nettó bevételben kerül elszámolásra. Az amortizált bekerülési érték és a valós érték közötti mozgást az egyéb átfogó eredménnyel szemben számolja el a Társaság és a befektetésekre képzett átértékelési tartalék mozgás alatt halmozottan tartja nyilván. A befektetés értékesítésekor vagy értékvesztésekor a korábban a befektetésekre képzett átértékelési tartalékban elszámolt halmozott nyereséget vagy veszteséget az Egyéb átfogó jövedelemből a Bevételekhez a sorolja át a Társaság.

Pénzügyi eszközök kivezetése

A Társaság csak akkor vezet ki a könyvekből egy adott pénzügyi eszközt, amikor az eszközből származó cash flow-khoz fűződő szerződéses jogok lejárnak vagy a pénzügyi eszközt átruházta és lényegében az eszköz tulajdonjogával járó összes kockázatot és hasznot átadta más gazdálkodó egységnek.

A nem pénzbeli biztosíték kizárólag akkor kerül kivezetésre, ha a Társaság nem teljesíti a Nemzetközi Swap és Derivatíva Szövetséggel (ISDA) kötött vonatkozó keretmegállapodások szerinti kötelezettségeit. Ezért az ilyen biztosítékot továbbra is a pénzügyi helyzet kimutatásban számolja el.

Hitelek

A hitelek csoporton belüli hiteleket tartalmaznak fix vagy meghatározható kifizetésekkel, amelyeket amortizált bekerülési értéken értékelnek az effektív kamat módszer alkalmazásával, az esetleges értékvesztés levonásával.

Követelések és egyéb eszközök

A követelések és egyéb eszközök rövid lejáratú követeléseket foglalnak magukban, amelyek a meg nem térülő összegekkel csökkentett, az eszközök valós értékét megközelítő bekerülési értéken kerülnek kimutatásra.

Szállítók és egyéb kötelezettségek

A szállítók és egyéb kötelezettségek rövid lejáratú kötelezettségeket takarnak, amelyek a valós értéküket megközelítő bekerülési értéken kerülnek kimutatásra.

Nyereségrészesedés

A nyereség harmadik személy forgalmazóknak fizetendő. Bekerülési értéken kerül kimutatásra, és ezen kötelezettségek valós értékének közelítését jelenti.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

Pénzügyi eszközök értékvesztése

A nem eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek minősülő pénzügyi eszközöket minden pénzügyi helyzet kimutatás fordulónapon megvizsgálja a Társaság abból szempontból, hogy vannak-e az esetükben értékvesztésre utaló jelzések. Egy adott pénzügyi eszköz esetében csak akkor áll fenn értékvesztés, ha objektív bizonyíték áll rendelkezésre arra vonatkozóan, hogy a pénzügyi eszköz kezdeti elszámolása óta eltelt idő alatt bekövetkezett egy vagy több esemény hatással volt az eszköz becsült jövőbeni cash flow-ira. Értékvesztés esetén közvetlenül a pénzügyi eszköz könyv szerinti értékét csökkenti a Társaság az értékvesztés miatti veszteség összegével.

Az értékesíthető tőkeinstrumentumok kivételével, ha egy későbbi időszakban az értékvesztés miatti veszteség csökken, és a csökkenést objektív módon egy olyan eseményhez lehet kapcsolni, amely az értékvesztés elszámolása után következett be, az előzőleg elszámolt értékvesztés miatti veszteség az átfogó eredménnyel szemben visszaírásra kerül olyan mértékben, hogy a befektetésnek az értékvesztés visszaírásának időpontjában meghatározásra kerülő könyv szerinti értéke ne haladja meg azt az értéket, ami az amortizált bekerülési érték lett volna, ha értékvesztés elszámolására nem került volna sor.

Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek összetevői a pénztári készpénzállomány, a látra szóló betétek és egyéb rövid távú, magas likviditású befektetések, amelyek könnyen ismert összegű pénzeszközre válthatók át, és amelyeknél elhanyagolható az értékváltozás kockázata. Ezen eszközök könyv szerinti értéke megközelíti a valós értéküket.

Hitelintézeti tartozások

A hitelintézeti tartozások banki folyószámlahitelekből tevődnek össze. Ezen eszközök könyv szerinti értéke megközelíti a valós értéküket.

Jelzáloghitelek

A jelzáloghiteleket kölcsönként vagy követelésként sorolja be a Társaság és az esetleges elhatárolt díjakkal korrigált tőkekövetelés összegében mutatja ki. A kamatbevételek és a díjelőlegek befolyáskor kerülnek elszámolásra. A kamatbevételeket az effektív hozam módszerrel számolja el a Társaság, amely érvényre juttatja a kifizetett felár amortizációjának és a diszkont instrumentum értéknövekedésének hatását.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

Származékos instrumentumok

A Társaság a származékos instrumentumokat kezdetben a szerződés megkötése napján érvényes valós értéken értékeli és a későbbi átértékelések során is a valós értékelést alkalmazza. A valós értékben bekövetkező változásokat azonnal az átfogó eredménykimutatásban számolja el. Egyes valós értékek az aktív piacokon jegyzett piaci árak alapján kerülnek meghatározásra. Amennyiben jegyzett árak nem állnak rendelkezésre, egyéb értékelési technikákat alkalmaz a Társaság. Az értékelési technikák minden olyan tényezőt magukban foglalnak, amelyeket a piaci szereplők mérlegelnének, és a lehetséges mértékben megfigyelhető piaci adatokon alapulnak. A tőzsdén kívüli derivatívák valós értékének meghatározásához kapcsolódó ágazati standardokat és technikákat a 27.11. megjegyzés ismerteti. Azt a derivatívát, amelynek pozitív a valós értéke eszközként, amelynek pedig negatív a valós értéke kötelezettségként tartja nyilván a Társaság. A valós értéket a pénzügyi instrumentum kilépési ára alapján határozza meg a Társaság és így mutatja ki a pénzügyi helyzet kimutatásában.

A meglévő származékos ügyletekkel kapcsolatos hitelkockázat csökkentésére a Társaság jelenleg készpénz és értékpapír formájában kap és számol el biztosítékot. A Társaság által kért biztosíték összege és típusa a tranzakcióban résztvevő másik fél kapcsán fennálló hitelkockázat megítélésétől függ.

A készpénz formájában kapott biztosítékot eszközként, a visszafizetésre vonatkozó kötelezettséget pedig pénzügyi kötelezettségként mutatja ki a Társaság a pénzügyi helyzet kimutatásában. A nem pénzbeli biztosítékot nem a pénzügyi helyzet kimutatásában számolja el a Társaság, kivéve, ha nemteljesítés esetén értékesíti vagy viszontfedezzi az adott biztosítékot, amikor is a biztosíték visszatérítésére vonatkozó kötelezettséget kötelezettségként számolja el.

Forgóeszközök

Az eszközök akkor kerülnek forgóeszközként besorolásra, ha megfelelnek az alábbi kritériumoknak:

- A Társaság az eszközt a szokásos működési ciklusa során várhatóan realizálja, vagy azon belül szándékában áll értékesíteni vagy felhasználni azt;
- A Társaság elsősorban kereskedési céllal tartja az eszközt;
- A Társaság a beszámolási időszakot követő tizenkét hónapon belül várhatóan realizálja az eszközt; és
- Az eszköz pénzeszköz vagy pénzeszköz-egyenértékes, kivéve, ha az eszköz nem cserélhető el vagy nem használható fel egy kötelezettség kiegyenlítésére legalább a beszámolási fordulónapot követő tizenkét hónapig.

Minden más eszköz befektetett eszköznek minősül.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

Rövid lejáratú kötelezettségek

A kötelezettségek akkor kerülnek rövid lejáratú kötelezettségként besorolásra, ha megfelelnek az alábbi kritériumoknak:

- A Társaság azt a szokásos működési ciklusa során várhatóan kiegyenlíti;
- A Társaság elsősorban kereskedési céllal tartja a kötelezettséget;
- A Társaság a beszámolási időszakot követő tizenkét hónapon belül várhatóan rendezi a kötelezettséget; és
- A Társaságnak nincs feltétel nélküli joga a kötelezettség kiegyenlítését a beszámolási fordulónapot követő tizenkét hónapon túlra elhalasztani.

Minden más kötelezettség hosszú lejáratú kötelezettségnek minősül.

4.10. Céltartalékok

Céltartalékot akkor mutat ki a Társaság, ha egy múltbeli esemény következtében olyan meglévő (jogi vagy vélelmezett) kötelme áll fenn, amit valószínűsíthetően rendeznie kell, és amelynek összege megbízhatóan megbecsülhető.

A céltartalékként elszámolt összeg a meglévő kötelelem rendezéséhez a pénzügyi helyzet kimutatás fordulónapján szükséges ráfordításra vonatkozó legjobb becslést tükrözi, amely figyelembe veszi a kötelezettséggel kapcsolatos kockázatokat és bizonytalanságokat. Amennyiben a céltartalék értéke a meglévő kötelelem rendezéséhez szükséges cash flow-k becslése alapján kerül meghatározásra, akkor a céltartalék könyv szerint értéke az ilyen cash flow-k jelenértékével egyenlő.

Amennyiben a céltartalék rendezéséhez szükséges gazdasági hasznok egy részét vagy egészét egy harmadik fél várhatóan megtéríti, a követelés eszközként kerül elszámolásra akkor, ha gyakorlatilag biztos, hogy a vonatkozó térítést megkapja a Társaság, és ha a követelés összeg megbízhatóan meghatározható.

4.11. Munkavállalói juttatások

Meghatározott hozzájárulási nyugdíjprogramok

A nyugdíjköltségek egy része 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) által allokált összegeket takarják és ezeket nem közvetlenül a Társaság fizeti meg. Ezeket az allokált összegeket felmerüléskor az átfogó eredménykimutatásban ráfordításként számolja el a Társaság. A MetLife Services EEIG, az MESL és a MetLife Services Slovakia a dolgozók bruttó fizetésének megállapodás szerinti százalékában meghatározott befizetéseket teljesít a dolgozók egyéni nyugdíjszámlájára.

A Társaság a fiókszinten javadalmazott dolgozók részére fenntartott nyugdíjprogramokba teljesít közvetlen befizetéseket. Az ezekben a programokba fizetett hozzájárulásokat felmerüléskor az átfogó eredménykimutatásban ráfordításként számolja el a Társaság.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

Életbiztosítás

A biztosítási költségek egy része a MetLife Services EEIG, az MESL és a MetLife Services Slovakia által allokált összegeket takarják és ezeket nem közvetlenül a Társaság fizeti meg. Ezeket az allokált összegeket felmerüléskor az átfogó eredménykimutatásban ráfordításként számolja el a Társaság. A MetLife Services EEIG a dolgozói bruttó fizetésének megállapodás szerinti százalékában meghatározott befizetéseket teljesít a dolgozók egyéni számlájára. A számlákon lévő eszközöket független vagyongondnok kezeli a dolgozók és eltartottaik javára.

A Társaság a közvetlenül fiókszinten javadalmazott, arra jogosult dolgozók életbiztosítási és állandó egészségbiztosítási programjába teljesít befizetéseket. Az ezekbe a programokba fizetett hozzájárulásokat felmerüléskor az átfogó eredménykimutatásban ráfordításként számolja el a Társaság.

4.12. Adózás

A nyereségadó-ráfordítás a tényleges és a halasztott adó együttes összege.

Tényleges adó

A tényleges adó az üzleti év adóköteles eredménye alapján kerül meghatározásra. Az adóköteles eredmény eltér az átfogó eredménykimutatásban kimutatott eredménytől, mivel nem tartalmazza a más üzleti években adókötelessé váló vagy adóalapot-csökkentő bevétel- és költségtételeket, továbbá azokat a tételeket sem, amelyek soha nem adókötelesek vagy soha nem adóalap-csökkentő tételek. A tényleges adó a pénzügyi helyzet kimutatás fordulónapján hatályban vagy lényegileg hatályban lévő adókulcsok alapján kerül kiszámításra.

Halasztott adó

Halasztott adó az éves beszámolóban kimutatott eszközök és források könyv szerinti értéke és az adóköteles eredmény kiszámításához használt adóalap közötti különbözetre kerül elszámolásra a kötelezettség módszer alkalmazásával. A halasztott adó a pénzügyi helyzet kimutatásban jelenik meg. A Társaság általában minden adóköteles átmeneti különbözetre halasztott adókötelezettséget számol el, az adóalaptól levonható minden átmeneti különbözetre pedig általában halasztott adókövetelést számol el olyan mértékben, amennyiben valószínű, hogy a jövőben olyan adóköteles nyereség fog rendelkezésre állni, amellyel szemben a levonható átmeneti különbözet felhasználható.

A halasztott adókövetelések könyv szerinti értékét a Társaság minden pénzügyi helyzet kimutatás fordulónapon felülvizsgálja, és olyan mértékben csökkenti, amennyiben már nem valószínű, hogy elegendő adóköteles nyereség rendelkezésre fog állni a halasztott adókövetelés egészének vagy egy részének felhasználásához.

A halasztott adóköveteléseket és -kötelezettségeket olyan adókulcsok használatával értékeli, amelyek várhatóan hatályban lesznek abban az időszakban, amikor a követeléseket realizálja, vagy a kötelezettségeket rendezzi, azon adókulcsok (és adótörvények) alapján, amelyek a pénzügyi helyzet kimutatás fordulónapján hatályban vannak, vagy lényegileg hatályban vannak.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

A halasztott adókötelezettségek és -követelések értékelésének azt az adókövetkezmenyt kell tükröznie, amely abból a módból származik, amellyel a Társaság a beszámolási fordulónapon tervezi az eszközei és a kötelezettségei könyv szerinti értékének realizálását vagy rendezését.

A halasztott adókövetelések és -kötelezettségek abban az esetben kerülnek egymással szemben nettósításra, ha a Társaság jogszabályilag kikényszeríthető joggal bír a tényleges adókövetelések és a tényleges adókötelezettségek nettósítására, és ha azok ugyanazon adóhatóság által kivetett nyereségadókhöz kapcsolódnak, valamint ha a Társaság nettó alapon kívánja rendezni a tényleges adóköveteléseit és -kötelezettségeit.

Tárgyévi tényleges és halasztott adó

A tárgyévi tényleges és halasztott adót ráfordításként, illetve bevételként számolja el a Társaság az átfogó eredménykimutatásban, kivéve, ha közvetlenül a saját tőkében elszámolt tételekhez kapcsolódik, mely esetben az adót is közvetlenül a saját tőkével szemben számolja el, vagy ha üzleti kombináció kezdeti elszámolásából keletkezik.

4.13. Olasz adótartalék és társaságiadó-előleg

Az olasz törvények szerint a kötvénytulajdonosoknak a kötvény visszaváltásakor vagy lejártakor keletkező nyereség után tőke kivonási adót kell fizetniük. 2003-ban az olasz kormány bevezette a helyettesítő adó intézményét a kötvénytulajdonosok által a későbbiekben fizetendő tőke kivonási adó kifizetésének megelőlegezésére. Az adó megfizetése az üzleti év végén meglévő biztosításmatematikai tartalékok állományának meghatározott százalékán alapul, ami jelenleg a biztosításmatematikai tartalékok 0,45%-a. Az olasz kormány jelenleg megengedi a vállalkozásoknak, hogy a megfizetett adóelőleget az alábbi mechanizmusok révén (és az alábbi sorrendben) visszaszerezhessék:

- a kötvénytulajdonos által a kötvénynek az attól az üzleti év végétől számított két év után történő lejártakor vagy visszaváltásakor keletkező nyereség után fizetendő tőke kivonási adóba történő beszámítással, amelyre az első előlegfizetés vonatkozik;
- a jövőbeni előlegekbe történő beszámítással, amennyiben az előlegrészt öt év elteltével nem került visszaszerzésre;
- az olasz adó tartozásokba – ideértve többek között a bérjárulékokat, a társasági adót és a tőkenyereségadót (öt év után) – történő beszámítással; és
- közvetlenül az olasz adóhatóságtól, amennyiben más lehetőség nincs.

A Társaság az olasz kötvénytulajdonosokhoz köthető előlegekre képzett adótartalék megtérülését több üzleti év során tervezi érvényesíteni (az egyéb olasz adókkal – pl. bérjárulékok, ÁFA és forrásadó, valamint a kötvények lejártakor vagy visszaváltásakor a kötvénytulajdonosok által a későbbiekben fizetendő tőke kivonási adóval szemben).

Az éves beszámolóban az erre az eszközre kimutatott érték az előre jelzett jövőbeni megtérüléseknek a – kötvénytulajdonosok által fizetendő tőke kivonási adóból és a Társaság számára rendelkezésre álló egyéb (fentiekben felsorolt) megtérülési mechanizmusokból származó – jövőbeni várható adómegtérülések jelenértékével csökkentett diszkontált értékén alapul. Az alkalmazott diszkontráták azokon a piaci kamatlábakon alapulnak, amelyeket a piac felszámítana a Csoport által kibocsátott hitelek után az adóbefizetések várható megtérülési idejével megegyező időtartam alatt.

4.14. Osztalék

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

Az osztalékot az osztalék bejelentésének dátumával számolják el a tőkében.

5. Kritikus számviteli döntések és a becslési bizonytalanságok fő forrásai

Az Igazgatóságnak a Társaság (4. megjegyzésben ismertetett) számviteli politikája alkalmazása során döntéseket kell hoznia, valamint becsléseket és feltételezéseket kell alkalmaznia az olyan eszközök és források könyv szerinti értékével kapcsolatban, amelyek könyv szerinti értéke más forrásokból nem állapítható meg könnyen. A becslések és az azokhoz kapcsolódó feltételezések múltbeli tapasztalatokon és egyéb relevánsnak ítélt tényezőkhöz alapulnak. A tényadatok végül eltérhetnek a becsült adatoktól.

A becsléseket és az azok alapjául szolgáló feltételezéseket rendszeresen felülvizsgálja a Társaság. A számviteli becslések felülvizsgálatának hatását abban az időszakban számolja el a Társaság, amelyben az adott becslés felülvizsgálatra került, amennyiben a felülvizsgálat kizárólag azt az időszakot érinti. Amennyiben a felülvizsgálat a tárgyidőszakot és későbbi időszakokat egyaránt érint, akkor a felülvizsgálat hatása a felülvizsgálat időszakában, illetve a későbbi időszakokban is elszámolásra kerül. A becslések alapján hozott döntések kivételével (amelyek a későbbiekben külön kerülnek tárgyalásra) az Igazgatóság által a Társaság számviteli politikájának alkalmazása során hozott és az éves beszámolóban kimutatott összegekre a legnagyobb hatással lévő jelentős döntések az alábbiakban kerülnek bemutatásra.

Termékek besorolása és szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek

A Társaság által kötött szerződések befektetési és biztosítási szerződések. A diszkrecionális részesedési jellemzőt (DPF) nem tartalmazó befektetési szerződésként besorolt szerződések az IAS 39 előírásai szerint kerülnek elszámolásra. A termékek besorolásával kapcsolatban a 4.4. megjegyzés szolgál további információkkal.

Folytatódó tevékenységek

A Monument tranzakcióban részt vevő állományokat nem kell elkülönítve kezelni a Megszűnt Tevékenységekben, mivel nem minősülnek külön üzletágnak (lásd. 40. megjegyzés).

A pénzügyi instrumentumok értékbecslése

A Társaság élt az IFRS 4 szerinti átmeneti mentességgel, mivel tevékenységei túlnyomórészt a biztosítási üzletághoz kötődnek. A Társaság megvizsgálta az IFRS 4 módosításait és arra a következtetésre jutott, hogy 2002. december 31-én a Társaság tevékenységei túlnyomórészt a biztosítási üzletághoz kötődtek (97%-os többséggel – lásd 2.2. Megjegyzés).

A becslési bizonytalanságok fő forrásai

Azok a jövőre vonatkozó fontosabb feltételezések és a pénzügyi helyzet kimutatás fordulónapján fennálló azon becslési bizonytalanságok egyéb fő forrásai, amelyek esetében jelentős a kockázata annak, hogy lényeges módosítást okoznak az eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értékében a következő üzleti év során, az alábbiakban kerülnek ismertetésre.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

Derivatívák

A derivatívák értékelését a 27.11. megjegyzés ismerteti.

Halasztott adó

A halasztott adó értékelését a 20. megjegyzés 1.2. pontja tárgyalja.

Befektetési és biztosítási szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek értékelése

A befektetési egységhez kötött befektetési szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségeket és a befektetési egységhez kötött biztosítási szerződések betéti komponensét valós értéken értékeli a Társaság. Magukat a befektetési egységhez kötött szerződéseket valós értéken értékeli a Társaság, a valós értéken kimutatásra kerülő kötelezettségek összegét pedig az adott kötelezettségek mögött lévő eszközök alapján határozza meg.

A befektetési egységekhez nem kötött szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek értékelésére a jövőbeni szolgáltatások jelenértékén kerül sor, mely a szerződők részére vagy nevében fizetendő ki a kapcsolódó kiadásokkal együtt, a jövőbeni nettó díjak jelenértékének levonásával. Becslésükre többek között az alábbi feltételezések alapján kerül sor: befektetés megtérülése, diszkontráták, a szerződés fenntartási költsége, infláció, mortalitás és törlési ráta, melyek a kezdetkor zárolásra kerülnek, és csak az éves veszteség-elszámolási vizsgálat alapján kerülnek esetleges felülvizsgálatra.

A befektetési egységekhez kötött és nem kötött szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek könyv szerinti értéke a pénzügyi helyzet kimutatás fordulónapján 5.905 millió euró illetve 2.487 millió euró volt (2017: 7.056 millió illetve 2.562 millió euró).

A befektetési és biztosítási szerződésekhez kapcsolódó garancia kötelezettségek meghatározása bizonyos tényezőkre vonatkozó – úgymint halálozási arány, várható élettartam, a szerződés folytonossága, visszaváltások, a költségek változása és a befektetés megtérülése – feltételezéseken alapul. Az ilyen garancia kötelezettségek könyv szerinti értéke a pénzügyi helyzet kimutatás fordulónapján 51 millió euró (2017: (62) millió euró) volt. A befektetési egységhez kötött szerződésekhez kapcsolódó garancia kötelezettségek viszontbiztosítottak (42 millió euró), kivéve az egyesült királyságbeli mikro-CPPI termékek (Horizon) üzletágát (9 millió euró).

Halasztott szerzési költségek

Eszközként kimutatott halasztott szerzési költségeket a nettó szerzési költségek vonatkozásában számol el a Társaság, és ezeket a szerződés futamideje alatt a 4.4. megjegyzésben ismertetett számviteli politika szerint leírja. Az eszközként kimutatott halasztott szerzési költségek egyenlege 652 millió euró (2017: 603 millió euró) volt a pénzügyi helyzet kimutatás fordulónapján.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

6. <u>Megszolgált díjak</u>	2018. év	2017. év
	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>
Bruttó díjelőírás	982.261	932.807
Viszontbiztosítóként kapott díjak	25.849	24.808
Meg nem szolgáltat díjak változása	(30.289)	(55 073)
Megszolgált díjak összesen	<u>977.821</u>	<u>902.542</u>
7. <u>Viszontbiztosítónak átadott díjak</u>	2018. év	2017. év
	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>
Viszontbiztosítónak tárgyév során átadott díjak	(414.573)	(254 475)
Meg nem szolgáltat díjak változása	4.614	25.634
Viszontbiztosítónak átadott díjak összesen	<u>(409.959)</u>	<u>(228 841)</u>
8. <u>Díjbevétel</u>	2018. év	2017. év
	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>
Biztosítási szerződések díjai	194.680	207 683
Viszontbiztosítási jutalékbevétel	10.835	7.266
Egyéb díjbevétel	21.545	21.163
Elhatárolt viszontbiztosítási jutalékbevétel nettó változása	(4.698)	(2.719)
Befektetési szerződések díjai	264	879
Bevételek passzív időbeli elhatárolásának nettó változása	1.037	(31 780)
Szerződéses és egyéb díjbevételek összesen	<u>223.663</u>	<u>202.492</u>

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

21,5 millió eurónyi egyéb díjbevétel (2017: 21,1 millió euró) ügyfélszerződésekből származó jövedelemhez kapcsolódik. A szerződésekben meghatározott teljesítési kötelezettségek elsősorban befektetett egységhez kötött üzletág befektetési menedzsereinek az Egyesült Királyságban, Magyarországon, Szlovákiában és Csehországban 14.8 millió euró értékben nyújtott biztosítási visszatérítési szolgáltatásokhoz, Olaszországban bankbiztosítási partnereknek 4 millió euró értékben, és Franciaországban viszontbiztosítóknak 2,3 millió euró értékben nyújtott kötvény-adminisztrációs szolgáltatásokhoz kapcsolódnak.

A tranzakciós ár tartalmazza a fix és nem fix díjazású ellenértéket. A befektetett egységhez kötött elosztási díj nem fix, az értékek százalékos hányadától függ. A kötvény-adminisztrációs díj szintén nem fix, a vélelmezett prémiumtól függ. A nem fix díjazású ellenérték nincs korlátozva. A biztosítási visszatérítési díjak fix összegűek minden szerződő esetében, aki hitel megszűnéséből eredő visszatérítést igényel.

A teljesítési kötelezettségeket hosszabb időszak alatt kerülnek teljesítésre és a jövedelmet a szolgáltatásnyújtás időszakában kell elszámolni.

A jövedelem elszámolásában nincs jelentős becslések.

9. <u>Befektetésekből származó nettó bevétel</u>	2018. év <u>ezer euró</u>	2017. év <u>ezer euró</u>
Befektetési egységhez kötött befektetések realizált nyeresége	251.821	248.560
Befektetési egységhez kötött befektetésekből származó	37.540	136.436
Befektetési egységhez kötött befektetésekből nem realizált	(548.841)	101.682
Befektetési egységhez kötött befektetésekből származó nettó bevétel	4.765	3.839
Nem befektetési egységhez kötött befektetésekből származó nettó	80.548	98.582
Nem befektetési egységhez kötött befektetésekből realizált veszteség	(598)	(225)
Részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak nyújtott hitel kamata	637	—
Jelzáloghitelekből származó bevételek	4.883	3.338
Származékos ügyletek nettó nyeresége	1.047	1,858
Befektetésekből származó nettó (veszteség)/bevétel összesen	<u>(168.198)</u>	<u>594.070</u>

A származékos ügyletek nettó eredménye nem tartalmaz befektetési egységhez kötött származékos ügyleteknek tulajdonítható eredményt (2017: nulla).

10. <u>Befektetések nettó nyeresége/(vesztesége)</u>	2018. év <u>ezer euró</u>	2017. év <u>ezer euró</u>
Garanciakötelezettségek változása	(11.114)	(32.978)
Viszontbiztosítótól megtérülő garanciakötelezettségek változása	19.560	32.978
Befektetések nettó nyeresége összesen	<u>8 446</u>	<u>—</u>

11. Nettó árfolyamnyereség/(veszteség)

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

A 2018. évi devizaátértékelések 14 millió euró nettó nyereséget eredményeztek összesen (2017: nettó (1) millió euró nettó veszteség), ami az átfogó eredménykimutatásban került elszámolásra.

12. <u>Felmerült kárkifizetések és szolgáltatások,</u>	2018. év	2017. év
	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>
Felmerült bruttó kárkifizetések és szolgáltatások	553.841	575.017
Felmerült átadott kárkifizetések és szolgáltatások	<u>(102.509)</u>	<u>(54 779)</u>
Felmerült kárkifizetések és szolgáltatások összesen,	<u>451.332</u>	<u>520.238</u>
13. <u>Biztosítási szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek változása, viszontbiztosító részesedése nélkül</u>	2018. év	2017. év
	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>
Biztosítási kötelezettségek bruttó változása	(278.658)	318.976
Átadott biztosítási kötelezettségek változása	<u>(178.899)</u>	<u>1.689</u>
Biztosítási kötelezettségek változása összesen, viszontbiztosító	<u>(457.557)</u>	<u>320.665</u>
14. <u>Jutalékok, viszontbiztosító részesedése nélkül</u>	2018. év	2017. év
	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>
Bruttó jutalékok	300.072	266.355
Átadott jutalékok	<u>(42.073)</u>	<u>(44 585)</u>
Jutalékok összesen, viszontbiztosító részesedése nélkül	<u>257.999</u>	<u>221.770</u>
15. <u>Egyéb ráfordítások</u>	2018. év	2017. év
	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>
Működési költségek	172.535	225.331
Személyi jellegű ráfordítások	96.036	119.130
Viszontbiztosítás költsége	6.629	—
Viszontbiztosítás elhatárolt költségének amortizációja	692	—
Immateriális javak amortizációja	<u>2.137</u>	<u>2,320</u>
Egyéb ráfordítások összesen	<u>278.029</u>	<u>346.781</u>

A folyamatos jelleggel felmerülő működési költségek és személyi jellegű ráfordítások jelentős hányada a MetLife Services EEIG-nél, az MESL-nél és MetLife Services Slovakiánál merül fel, amit átterhelnek a Társaságra. A kapcsolt felekkel folytatott tranzakciókat a 42. megjegyzés ismerteti.

2018. április 1-jén Társaság 7 millió euró viszontbiztosítási költséget számolt el a Monumentnél viszontbiztosított üzletág kifuttatott állományához kapcsolódóan. Ezt a költséget a Társaság elhatárolja és a viszontbiztosítási szerződések futamideje alatt leírja. A további részleteket a 40. megjegyzés tartalmazza.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

16. <u>Igazgatók javadalmazása</u>	2018. év <u>ezer euró</u>	2017. év <u>ezer euró</u>
Elszámolható szolgáltatások után igazgatóknak fizetett/fizetendő illetmények aggregált összege	1.189	983
Elszámolható szolgáltatások után az igazgatóknak hosszú távú ösztönző programok keretében fizetett/fizetendő pénz, érték vagy más eszközök (pl. részvények, de a részvényopciók nem) aggregált összege	222	301
Igazgatók elszámolható szolgáltatásai után nyugdíjuttatási programba tárgyévben befizetett, befizettként kezelt vagy befizetendő hozzájárulások aggregált összege		
– Meghatározott hozzájárulási programok	56	71
– Meghatározott juttatási programok	—	—
Harmadik személyeknek igazgatói szolgáltatásokért eszközölt kifizetések	—	—
Igazgatóknak (vagy kapcsolódó személyeknek) nyújtott kölcsönök, kvázi-kölcsönök és hitelek, amelyektől elálltak az év	—	—
	1.467	1.355
Jelen pont alapján az elszámolható szolgáltatások tekintetében nyugdíjuttatásban részesített igazgatók száma		
– Meghatározott hozzájárulási programok	3	3
– Meghatározott juttatási programok	—	—
	3	3

A részvényopciók üzleti év során történő lehívásából származó nyereségek aggregált összege 4 ezer euró volt (2017:4 ezer euró).

Kapcsolódó személyeknek az üzleti év során nem történtek kifizetések.

Az üzleti év során tisztségüket elvesztő korábbi igazgatóknak nem fizetett, illetve nem kell fizetnie kompenzációt a Társaságnak (2017: nulla).

17. Könyvvizsgálati díj

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

A törvényes 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:

	2018. év ezer euró	2017. év ezer euró
Egyedi éves beszámoló könyvvizsgálata	1.271	1 103
Adótanácsadási szolgáltatások	217	—
Egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatások	120	201
Egyéb nem könyvvizsgálati szolgáltatások	—	—
Könyvvizsgálati díj összesen	1.608	1,304

18. Személyi jellegű ráfordítások **2018. év** 2017. év

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

Értékesítés és működés	1.022	1.045
Pénzügy	165	174
Adminisztráció	37	26
Összesen	1.224	1.245

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 személyi jellegű ráfordítások teljes összege, a Társaságra átterhelt javadalmazásokkal együtt, az alábbiak szerint alakult az üzleti évben:

	2018. év ezer euró	2017. év ezer euró
Bérek és fizetések	71.723	88.088
Társadalombiztosítással kapcsolatos költségek	17.929	21.990
Egyéb kifizetések	3.544	5.417
Egyéb nyugdíjjuttatások	2.840	3.635
Személyi jellegű ráfordítások összesen	96.036	119.130

A bér és fizetések egyenleg megoszlása:

Üzleti év során ráfordításként elszámolt összeg	71.723	88.088
Aktívált összeg	—	—
Bérek és fizetések összesen	71.723	88.088

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

Az egyéb kifizetések a munkavállalóknak fizetett térítéseket foglalják magukban 2,5 millió euró (2017: 3 millió euró) összegben, továbbá az oktatási és képzési költségeket 0,6 millió euró (2017: 0,8 millió euró) összegben, valamint a hosszú távú ösztönzőket 0,4 millió euró (2017: 1,7 millió euró) összegben.

19. <u>Halasztott szerzési költségek</u>	2018. év <u>ezer euró</u>	2017. év <u>ezer euró</u>
Nyitóegyenleg január 1-jén	602,7166	517,996
Jutalékköltségek és egyéb aktivált szerzési költségek	131.754	149.569
Összesen	734.470	667.565
Kamat	20.022	18.841
Üzleti év során leírt	(99.412)	(83 682)
Devizaátszámítás	(3.173)	(8)
Záróegyenleg december 31-én	<u>651 907</u>	<u>602,716</u>

A halasztott szerzési költségek viszontbiztosítással csökkentett összegben szerepelnek a beszámolóban. Az átfogó eredménykimutatásban 52 millió euró (2017: 85 millió euró) összegben kimutatott halasztott szerzési költségek jutalékköltségeket foglalnak magukban 132 millió euró (2017: 150 millió euró) összegben, továbbá egyéb szerzési költségeket 0 millió euró (2017: 0 millió euró) összegben, kamatokat 20 millió euró (2017: 19 millió euró) összegben, valamint éves leírást (99) millió euró (2017: (84) millió euró) összegben.

20. <u>Adózás</u>	2018. év <u>ezer euró</u>	2017. év <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)	(3.519)	(9.240)
Tárgyévi tényleges adó (ráfordítás)	(26.448)	(31 506)
Tényleges adó összesen	<u>(29.967)</u>	<u>(40 746)</u>
20.1.2 <u>Halasztott adó</u>		
Előző üzleti évhez kapcsolódó halasztott adójóváírás	3.663	6.858
Tárgyévi halasztott adóhitelí/(ráfordítás)	1.983	(8 306)
Halasztott adó összesen	5.646	(1 448)
Tárgy adóévben elszámolt adóráfordítások összesen	<u>(24.321)</u>	<u>(42 194)</u>

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

20.1.3 <u>A tárgy adóévben elszámolt összes adóráfordítás és a számviteli eredmény egyeztetése:</u>	2018. év ezer euró	2017. év ezer euró
Adózás előtti eredmény	173.141	136.125
Standard 12,5%-os (2017: 12,5%) adókulccsal számított adó	(21.643)	(17 016)
Átmeneti korrekciók	10.660	(1 512)
Halasztott adókövetelésként el nem számolt, fel nem használt	1.928	(132)
Nyereségadókulcsok változásának a halasztott adó egyenlegekre	1.404	2 424
Az adóköteles nyereség megállapítása során adóalap-csökkentő tételként nem levonható állandó ráfordítások hatása	1.308	(158)
Előző üzleti évek adójának tárgyévben elszámolt korrekciói	144	(2 381)
Különböző országokban működő fióktelepekre vonatkozó eltérő	(18.122)	(23 419)
Tárgy adóévben elszámolt adóráfordítások összesen	(24.321)	(42.194)
20.2. <u>Egyéb átfogó eredményben elszámolt nyereségadó</u>		
Az egyéb átfogó eredményben elszámolt bevételek és ráfordítások halasztott adója	9.056	10.775
Egyéb átfogó eredményben elszámolt halasztott adó összesen	9.056	10.775
20.3. A halasztott adókövetelések és -kötelezettségek változásainak egyeztetése		
20.3.1. Halasztott adókövetelések	2018. év ezer euró	2017. év ezer euró
Nyitóegyenleg január 1-jén	3 625	7 750
Tárgyidőszaki halasztott adójóváírás/(terhelés)	7.599	(2.155)
Előző üzleti évek halasztott adójának tárgyévben elszámolt korrekciói	2.108	(704)
Egyéb átfogó eredménnyel szemben elszámolt halasztott adó	193	1.122
Devizaárfolyam-változások	79	—
Egyéb változások	(7.159)	(2.388)
Halasztott adókövetelések összesen	6.444	3 625

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

20.3.2. Halasztott adókötelezettségek

Nyitóegyenleg január 1-jén	(104 460)	(118 516)
Egyéb átfogó eredménnyel szemben elszámolt halasztott adó	8.831	10.188
Egyéb változások	7.160	2,683
Előző évek halasztott adójának tárgyévben elszámolt korrekciói	1.555	7.562
Különböző országokban működő fióktelepekre vonatkozó nyereségadókulcsok változásának hatása	1.404	2 424
Devizaárfolyam-változások	213	(307)
Tárgydíszaki halasztott adójóváírás/(terhelés)	(6.993)	(8.494)
Halasztott adókötelezettségek összesen	(92.290)	(104.460)

20.4. Halasztott adókövetelések és -kötelezettségek

2018. év 2017. év
ezer euró ezer euró

20.4.1 Halasztott adókövetelések

Helyi törvényes előírások szerinti elhatárolások

Jövőbeni költségekre képzett céltartalék	4.515	(683)
Ingatlanok és berendezések	4.385	144
Elhatárolt veszteségek	1.785	2.769
Egyéb nem biztosítási tartalékok	87	87
Elhatárolt kiadások	(33)	(33)
Nyugdíjprogram	(52)	(52)
Meg nem szolgáltat díjak	(188)	(105)
Behajthatatlan követelések	(214)	(214)
Helyi törvényes előírások szerinti egyéb elhatárolások	(718)	—
Nem realizált (veszteség)	(6.066)	—
	3.500	1.913

A helyi törvényes előírások szerinti és az IFRS szerinti mérleg közötti

Aktuáriusi és egyéb	10.696	10.193
Befektetések	(3.172)	(1 658)
Halasztott szerzési költségek	(6.150)	(4.661)
	1.374	3.874

Egyéb átfogó eredmény **1.570** (2 162)

Halasztott adókövetelések összesen **6.444** **3 625**

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

20.4.2. <u>Halasztott adókötelezettségek</u>	2018. év ezer euró	2017. év ezer euró
<u>Helyi törvényes előírások szerinti elhatárolások</u>		
Későbbi években elszámolható jutalékok	3.610	3.016
Nem életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó kárkifizetésekre képzett	1.306	1 265
Elhatárolt veszteségek	504	1.689
Jövőbeni költségekre képzett céltartalék	144	3.688
Behajthatatlan követelések	17	18
Ingtatlanok és berendezések	—	3.505
Még elhatárolt tőkenyereségadó	—	(16 026)
Elhatárolt kiadások	(220)	(228)
Helyi törvényes előírások szerinti egyéb elhatárolások	(601)	(1 934)
	4.760	(5.007)
<u>A helyi törvényes előírások szerinti és az IFRS szerinti mérleg közötti eltérések</u>		
Aktuáriusi és egyéb	252.572	147.943
Halasztott szerzési költségek	(117.678)	(118 311)
Befektetések	(206.897)	(98.787)
	(72.003)	(69.155)
Egyéb átfogó eredmény	(25.047)	(30 298)
Halasztott adókötelezettségek összesen	(92.290)	(104.460)

A halasztott adótételek fenti elemzése 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 mutatják be.

A Társaság nettó halasztott adókötelezettsége 86 millió euró (2017: 101 millió euró), amely 92 millió euró (2017: 104 millió euró) összegű halasztott adókötelezettségből és 6 millió euró (2017: 4 millió euró) összegű halasztott adókövetelésből tevődik össze.

A Társaság meg van győződve arról, hogy a jelenleg rendelkezésre álló bizonyítékok elégségesek az egyesült királyságbeli, spanyolországi és a bulgáriai fiókteleppel kapcsolatban felmerült 6 millió euró összegű halasztott adókövetelés elszámolásához. Ezek a fióktelepek 2018-ban nyereségesek voltak és várhatóan a továbbiakban is nyereségesen fognak működni. A Társaság bizonyos abban, hogy ezeket az eltéréseket teljes mértékben realizálni tudja, mivel valószínű, hogy a jövőben rendelkezésre fog állni olyan adóköteles nyereség, amellyel szemben a levonható átmeneti különbözetelek felhasználhatók lesznek. A fentiek eredményeként a szóban forgó halasztott adókövetelések teljes összege elszámolásra került.

A Társaság az üzleti év végén 53 millió euró (2017: 51 millió euró) összegű el nem számolt halasztott adókövetelést mutatott ki, 21 millió euró (2017: 21 millió euró), a központ 17 millió euró (2017: 15 millió euró) összegű külföldi adójóváírásával, az egyesült királyságbeli fióktelep 10 millió euró (2017: (13) millió euró) összegű veszteségével, valamint a ciprusi 4 millió euró (2017: 2 millió euró) összegű veszteségével kapcsolatban felmerült halasztott adókövetelésekből tevődik össze.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

21. <u>Devizaátszámítási tartalék</u>	2018. év	2017. év
	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>
Nyitóegyenleg január 1-jén	(199 497)	(195 259)
Tárgyévben történő mozgás	<u>(17.832)</u>	<u>(4.238)</u>
Záróegyenleg december 31-én	<u>(217.329)</u>	<u>(199 497)</u>

December 31-én a devizaárfolyamok a következők voltak:

	2018. év	2017. év
EUR/GBP	0.8976	0.8877
EUR/USD	1.1431	1.2008
EUR/CZK	25.737	25.529
EUR/BGN	1.9558	1.9559
EUR/HUF	320.8	310.205
EUR/RON	4.655	4.6687

2018-ben a devizaárfolyam-mozgások (18) millió euró nettó veszteséget (2017: (4) millió euró nettó veszteség) eredményeztek, ami az egyéb átfogó eredményben került elszámolásra.

22. <u>Befektetések átértékelési tartaléka</u>	2018. év	2017. év
	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>
Nyitóegyenleg január 1-jén	148 867	191 342
<u>Tárgyévi mozgások:</u>		
Befektetések átértékelési tartaléka	(63.380)	(53 250)
Egyéb átfogó eredménnyel szemben elszámolt nem realizált veszteségek	9.056	10.775
	<u>(54.324)</u>	<u>(42 475)</u>
Záróegyenleg december 31-én	<u>94.543</u>	<u>148 867</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 (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

23. Befektetések Leányvállalatokban

A Társaság leányvállalatának az adatai a következők:

Név	Főtevékenység	Bejegyzés és működé helye	Tulajdoni hányad	Szavazatokból való részesedés
MetLife Pension Trustees Limited	Nyugdíj-programok vagyonkezelője és	Egyesült Királyság	100%	100%
			2018. év ezer euró	2017. év ezer euró
Befektetés bekerülési értéke			1 473	1 473

A leányvállalatban lévő befektetéseket a bekerülési érték elve alapján értékeli a Társaság.

A Társaság az IFRS 10 valamennyi előírásának megfelel és ennek megfelelően mentesül a konsolidált beszámoló készítési kötelezettség alól.

24. Ingatlanok és berendezések

	Ingatlanok 2018. év ezer euró	Berendezések 2018. év ezer euró	Összesen 2018. év ezer euró
Bruttó érték			
Nyitóegyenleg január 1-jén	12.010	20.617	32.627
Növekedések	48	2.685	2.733
Csökkenések	—	(117)	(117)
Devizaátszámítás hatása	—	(31)	(31)
Záróegyenleg december 31-én	12.058	23.154	35.212
Halmazott értékcsökkenés			
Nyitóegyenleg január 1-jén	(1.032)	(15.614)	(16.646)
Tárgyévi leírás	(124)	(2.222)	(2.346)
Csökkenések	—	66	66
Devizaátszámítás hatása	—	27	27
Záróegyenleg december 31-én	(1.156)	(17.743)	(18.899)
Összesen január 1-jén	10.977	5.002	15.979
Összesen december 31-én	10.902	5.411	16 313

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

25. <u>Immateriális javak</u>	2018. év	2017. év
	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>
Nyitóegyenleg január 1-jén	9 974	11 573
Növekedések	7.089	863
Tárgyévi leírás	(2.137)	(2.320)
	14.926	10.116
Devizaátszámítás	(20)	(142)
Záróegyenleg december 31-én	14 906	9 974

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.

A Társaság minden pénzügyi helyzet kimutatás fordulónapon felülvizsgálja az immateriális javak könyv szerinti értékét, hogy megállapítsa, hogy van-e arra utaló jelzés, hogy az eszközök értékvesztést szenvedtek el. Az üzleti év során nem fordult elő értékvesztés.

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

26. <u>Viszontbiztosítás elhatárolt költsége</u>	2018. év	2017. év
	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>
Nyitóegyenleg január 1-jén	—	—
Növekedések	6.629	—
Amortizáció az üzleti év során	(692)	—
Devizaátszámítás	(1.186)	—
Záróegyenleg december 31-én	4.751	—

2018. december 31-én a Társaság viszontbiztosított eszközeinek elhatárolt költsége 5 millió euró (2017: 0 millió euró) volt. A viszontbiztosítás elhatárolt költsége a Társaság által a Monumenttel kötött viszontbiztosítási megállapodás keretében fizetendő viszontbiztosítás és a 2018. április 1-jén viszontbiztosított kötelezettségek különbözete. A tranzakció részleteit a 40. megjegyzés tartalmazza.

27. Pénzügyi instrumentumok

27.1. Pénzügyi instrumentum kategóriák

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

	Eredmény el szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Értékesíthe tő pénzügyi eszközök	Kölcsönök és követelések/ Egyéb kötelezettsé gek	Összesen
	2018. év <u>ezer euró</u>	2018. év <u>ezer euró</u>	2018. év <u>ezer euró</u>	2018. év <u>ezer euró</u>
Befektetési egységhez kötött pénzeszközök és	217.847	—	—	217.847
Befektetési egységhez kötött fix kamatozású	139.408	—	—	139.408
Befektetési egységhez kötött befektetési alapok	5 426 549	—	—	5 426 549
Befektetési egységhez kötött strukturált alapok	—	—	—	—
Befektetési egységhez kötött eszközök	5783804	—	—	5783804
Fix kamatozású értékpapírok	—	2 985 240	—	2 985 240
Jelzáloghitelek	—	—	136.684	136.684
Viszontbiztosítási eszközök	(42.176)	—	827.037	784.861
Részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	—	—	50.367	50.367
Követelések és egyéb eszközök	—	—	411.468	411.468
Pénzeszközök és pénzeszköz- egyenértékesek	—	—	340.011	340.011
Hitelintézeteknél tartott eszközök	—	14.655	—	14.655
Származékos eszközök	87.762	—	—	87.762
Pénzügyi eszközök összesen	5 829 390	2 999 895	1 765 567	10 594 852
Biztosítási szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek (befektetési egységhez kötött)	5 736 212	—	—	5 736 212
Egyéb biztosítási kötelezettségek	—	—	2 270 125	2 270 125
Szállítók és egyéb kötelezettségek	—	—	1 045 809	1 045 809
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó egyéb	—	—	217.159	217.159
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek (befektetési egységhez kötött)	169.130	—	—	169.130
Hitelintézeti tartozások	—	—	13.466	13.466
Garanciavállaláshoz kapcsolódó	(50.622)	—	—	(50.622)
Származékos kötelezettségek	44.235	—	—	44.235
Pénzügyi kötelezettségek összesen	5 898 955	—	3 546 559	9 445 514

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

	Eredménye I szemben valós értéken 2017. év ezer euró	Értékesíthet ő pénzügyi eszközök 2017. év ezer euró	Kölcsönök és követelések/ Egyéb kötelezettségek 2017. év ezer euró	Összesen 2017. év ezer euró
Befektetési egységhez kötött pénzeszközök és	226 915	—	—	226 915
Befektetési egységhez kötött fix kamatozású	146 642	—	—	146 642
Befektetési egységhez kötött befektetési alapok	6 629 869	—	—	6 629 869
Befektetési egységhez kötött strukturált alapok	7 125	—	—	7 125
Befektetési egységhez kötött eszközök összesen	7 010 551	—	—	7 010 551
Fix kamatozású értékpapírok	—	3 122 717	—	3 122 717
Jelzáloghitelek	—	—	140 796	140 796
Viszontbiztosítási eszközök	(62 420)	—	341 825	279 405
Részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak nyújtott	—	—	—	—
Követelések és egyéb eszközök	—	—	451 826	451 826
Pénzeszközök és pénzeszköz- egyenértékesek	—	—	379 281	379 281
Hitelintézeteknél tartott eszközök	—	18 107	—	18 107
Származékos eszközök	110 578	—	—	110 578
Pénzügyi eszközök összesen	7 058 709	3 140 824	1 313 728	11 513 261
Biztosítási szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek (befektetési evvséahez kötött)	6 863 127	—	—	6 863 127
Egyéb biztosítási kötelezettségek	—	—	2 354 546	2 354 546
Szállítók és egyéb kötelezettségek	—	—	591 636	591 636
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó egyéb	—	—	215 220	215 220
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek (befektetési evvséahez kötött)	193 162	—	—	193 162
Hitelintézeti tartozások	—	—	18,274	18,274
Garanciavállaláshoz kapcsolódó kötelezettségek	(62 420)	—	—	(62 420)
Származékos kötelezettségek	52 051	—	—	52 051
Pénzügyi kötelezettségek összesen	7 045 920	—	3 179 676	10 225 596

2018. december 31-én a hitelintézeteknél tartott egy éven belüli fix kamatozású értékpapírok és eszközök 369 millió eurót (2017: 415 millió euró) tettek ki összesen, míg az egy éven túliak 2.631 millió eurót (2017: 2.726 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.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

27.2. Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

A következő táblázat azokat a pénzügyi eszközöket mutatja be, amelyeket a kezdeti elszámolást követően valós értéken értékel a Társaság és 1-3-ig terjedő szintekbe sorol annak megfelelően, amennyire a valós értékük megfigyelhető az IFRS 13 – Valós érték meghatározása szerinti valósérték-hierarchiának 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 (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

	1. szint	2. szint	3. szint	Összesen
	2018. év	2018. év	2018. év	2018. év
	ezer euró	ezer euró	ezer euró	ezer euró
Befektetési egységhez kötött	208.958	8.889	—	217.847
Befektetési egységhez kötött fix	152	136.849	2.407	139.408
Befektetési egységhez kötött befektetési	5 411 854	—	14.695	5 426 549
Befektetési egységhez kötött strukturált	—	—	—	—
Befektetési egységhez kötött eszközök	5 620 964	145.738	17.102	5783804
Fix kamatozású értékpapírok	108.881	2 834 769	41.590	2 985 240
Hitelintézeteknél tartott eszközök	—	14.655	—	14.655
Származékos eszközök	291	85.057	2.414	87.762
Viszontbiztosítási eszközök	—	—	(42.176)	(42.176)
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	5 730 136	3 080 219	18.930	8 829 285

	1. szint	2. szint	3. szint	Összesen
	2017. év	2017. év	2017. év	2017. év
	ezer euró	ezer euró	ezer euró	ezer euró
Befektetési egységhez kötött	214 452	12 463	—	226 915
Befektetési egységhez kötött fix	12	143 170	3 460	146 642
Befektetési egységhez kötött befektetési	6 602 474	—	27 395	6 629 869
Befektetési egységhez kötött strukturált	—	3°234	3.891	7 125
Befektetési egységhez kötött eszközök	6 816 938	158 867	34 746	7 010 551
Fix kamatozású értékpapírok	64 760	2 975 387	82 570	3 122 717
Hitelintézeteknél tartott eszközök	2°788	15 319	—	18 107
Származékos eszközök	1.225	106 961	2 392	110 578
Viszontbiztosítási eszközök	—	—	(62 420)	(62 420)
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	6 885 711	3 256 534	57 288	10 199 533

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

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

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 tartottak minősülnek, és az eredménnyel szemben valós értéken szerepelnek.

27.2.2. Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

	1. szint	2. szint	3. szint	Összesen
	2018. év	2018. év	2018. év	2018. év
	ezer euró	ezer euró	ezer euró	ezer euró
Származékos kötelezettségek	3 370	35.839	5.026	44.235
Biztosítási szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek (befektetési egységhez)	5 736 212	—	—	5 736 212
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek (befektetési egységhez)	169.130	—	—	169.130
Garanciavállaláshoz kapcsolódó	—	—	(50.622)	(50.622)
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	5 908 712	35.839	(45.596)	5 898 955
	1. szint	2. szint	3. szint	Összesen
	2017. év	2017. év	2017. év	2017. év
	ezer euró	ezer euró	ezer euró	ezer euró
Származékos kötelezettségek	782	46.504	4.765	52 051
Biztosítási szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek (befektetési egységhez)	6 863 127	—	—	6 863 127
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek (befektetési egységhez)	193 162	—	—	193 162
Garanciavállaláshoz kapcsolódó	—	—	(62 420)	(62 420)
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	7.057.071	46.504	(57.655)	7 045 920

Az pénzügyi év során nem történt áthelyezés az 1. és a 2. szint között.

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

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

A 3. szintbe sorolt fix kamatozású értékpapírok ára elsősorban standard 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

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.

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

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

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

feltételezéseket használva kerülnek értékelésre. Az ebben a modellben használt nem gazdasági feltételezések piacon nem megfigyelhetőnek minősülnek.

Az alábbi táblázat a 3. szintbe sorolt valós értéken értékelt eszközök és kötelezettségek változásait ismerteti 2018. december 31-ével.

	Eszközök			Kötelezetts	
	Fix kamatozású	Befektetési egység	Nettó derivatívák	Viszontbiztosítás	Garanciák
	2018. év	2018. év	2018. év	2018. év	2018. év
	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>
Nyitóegyenleg január 1-jén	82 570	34 746	(2 373)	(62 420)	62 420
Átsorolás a fix kamatozású értékpapírok közül a befektetési	—	—	—	—	—
Eredménnyel szemben elszámolt nyereség/(veszteség) összesen	4.113	2.496	(361)	20.244	(11.798)
Egyéb átfogó eredményben elszámolt (veszteség)/nyereség	(4.265)	(910)	122	—	—
Vásárlások	5.868	6.977	—	—	—
Eladások	(13.103)	(23.949)	—	—	—
3. szintre történt áthelyezések	545	—	—	—	—
3. szintről történt áthelyezések	(34.138)	(2.258)	—	—	—
Záróegyenleg december 31-én	41.590	17.102	(2.612)	(42.176)	50.622

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

Az alábbi táblázat a 3. szintbe sorolt valós értéken értékelt eszközök és kötelezettségek változásait ismerteti 2017. december 31-ével.

	Eszközök			Kötelezettségek	
	Fix kamatozású értékpapírok	Befektetési egységekhez kötött eszközök	Nettó derivatívák	Viszontbiztosítás	Garanciák
	2017. év	2017. év	2017. év	2017. év	2017. év
	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>	<u>ezer euró</u>
Nyitóegyenleg január 1-jén	95 370	76 592	(1 024)	(31 382)	31 382
Átsorolás a fix kamatozású értékpapírok közül a befektetési	(1.479)	1.479	—	—	—
Eredménnyel szemben elszámolt (veszteség)/nyereség összesen	(11 451)	(6.633)	1,236	(31.038)	31.038
Egyéb átfogó eredményben elszámolt nyereség/(veszteség)	11°044	4 128	(35)	—	—
Vásárlások	2,446	7 806	—	—	—
Eladások	(13.379)	(28 102)	(2.550)	—	—
3. szintre történt áthelyezések	3 487	1 731	—	—	—
3. szintről történt áthelyezések	(3 468)	(22 255)	—	—	—
Záróegyenleg december 31-én	<u>82 570</u>	<u>34 746</u>	<u>(2 373)</u>	<u>(62 420)</u>	<u>62 420</u>

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

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

	Az tőke- kamat követelmé- nynek megfelelő cash-flow- val rendelkez- ő pénzügyi eszközök	Egyéb pénzügyi eszközök	Teljes valós érték nagysága	Az tőke- kamat követelmé- nynek megfelelő cash-flow- val rendelkez- ő pénzügyi eszközök	Egyéb pénzügyi eszközök	Teljes valós érték nagysága	Az tőke- kamat követelmé- nynek megfelelő cash-flow- val rendelkez- ő pénzügyi eszközök	Egyéb pénzügyi eszközök	Teljes valós érték nagysága
	2018. év	2018. év	2018. év	2017. év	2017. év	2017. év	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	—	5783804	5783804	—	7 010 551	7 010 551	—	(1 226 747)	(1 226 747)
Fix kamatozású értékpapírok	2 646 983	338.257	2 985 240	2 821 757	300.959.	3.122.716	(174.774)	37.298	(137.476)
Hitelintézeteknél tartott eszközök	14.655	—	14.655	18 107	—	18 107	(3.452)	—	(3.452)
Jelzáloghitelek	136.684	—	136.684	140 796	—	140 796	(4.112)	—	(4.112)
Részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak nyújtott hitel	50.367	—	50.367	—	—	—	50.367	—	50.367
Pénzeszközök és pénzeszköz- egyenértékesek	340.011	—	340.011	379 281	—	379 281	(39.270)	—	(39.270)
Származékos eszközök	—	87.762	87.762	—	110 578	110 578	—	(22.816)	(22.816)
Összesen	3 188 700	6 209 823	9 398 523	3.359.941	7.422.088	10.782.029	(171.241)	(1 212 265)	(1 383 506)

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

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		Készpénz és készpénz-	
	Alacsony hitelkockázatú eszközök		Alacsony hitelkockázatú eszközök		Alacsony hitelkockázatú eszközök		Alacsony hitelkockázatú eszközök		Alacsony hitelkockázatú eszközök	
	Bruttó könyv szerinti érték	Átértékelt érték	Bruttó könyv szerinti érték	Átértékelt érték	Bruttó könyv szerinti érték	Átértékelt érték	Bruttó könyv szerinti érték	Átértékelt érték	Bruttó könyv szerinti érték	Átértékelt érték
	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018
	ezer €		ezer €		ezer €		ezer €		ezer €	
AAA	282 266	—	—	—	722	—	—	—	33 820	—
AA	564 420	—	14 655	—	79 291	—	—	—	25	—
A	901 699	—	—	—	36 781	—	—	—	207 477	—
BBB	771 203	—	—	—	19 890	—	—	—	91 099	—
Befektetési fokozat alatti	127 395	127 395	—	—	—	—	—	—	7 590	7 590
Nincs minősítés	—	—	—	—	—	—	50 367	50 367	—	—
Összesen	2 646 983	127 395	14 655	—	136 684	—	50 367	50 367	340 011	7 590

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 keretrendszer fogalmozott 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 megfelelést biztosítsák az ír központi bank által a „Biztosítási vállalkozásokra vonatkozó vállalatirányítási követelmények 2015” címen kiadott szabályozásnak megfelelően.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

A Társaság kockázatkezelési keretrendszere jelenleg a következő elemekből áll:

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

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 keretrendszert alátámasztják 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 szavatolótőke-szükséglet 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:

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 kitétttségét gazdasági tőkelimiteken keresztül korlátozza. Ezen kívül a Társaság a hitelminősítési osztályok, illetve az egyes kibocsátók tekintetében felmerülő kitéttiséget a Befektetési Irányelvekben lefektetett kockázatok segítségével korlátozza és meghatározza a Nemzetközi Leányvállalatokra Vonatkozó Kitéttégi Program Limiteket (ISEP-ek), amelyeket a MetLife hitelkockázat kezelésének részeként szintén jóváhagyunk és monitorozunk.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

Az EK-ban forgalmazott mikro-CPPI termékre vonatkozó befektetési hitelkockázatot a tulajdonos viseli a biztonságos tőkevédett státuszban lévő szerződések tekintetében (amelyeket a befektetési alap mandátumának megfelelően kötvényekbe fektettek be).

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 megjelöltük 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.

A Társaság birtokában lévő fix kamatozású értékpapírok hitelminősítése a következő:

<u>Standard and Poors Egyenértékű Minősítések</u>	2018	2017
	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>
AAA	287 247	290 824
AA	574 164	545 290
A	975 179	1 217 817
BBB	891 531	882 071
Befektetési fokozat alatti	<u>257 119</u>	<u>186 715</u>
Összesen	<u>2 985 240</u>	<u>3 122 717</u>

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

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

<u>Standard and Poors Egyenértékű Minősítések</u>	2018	2017
	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>
AAA	33 820	115 838
AA	25	13 537
A	207 477	163 057
BBB	91 099	83 122
Befektetési fokozat alatti	7 590	3 727
Összesen	340 011	379 281

27.6.1. A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesekre vonatkozó hitelkockázat

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

27.6.2 Jelzáloghitelek hitelkockázata

2018. decemberi 31-én a Társaság 137 millió € (2017: 141 millió €) befektetéssel rendelkező jelzáloghitel formájában, melyekre bedőlési kockázat esetén kereskedelmi ingatlanokkal biztosítja a fedezetet. A kereskedelmi ingatlanokkal fedezett hitelkockázati kitétség több tényezőtől származik, beleértve a lízingelhető kereskedelmi ingatlanok piacán mutatkozó kereslet és kínálat alakulását, a bérlők és partnerek hitelképességét, a tőkepiacok ingadozását, valamint a kamatlábak változását.

27.6.3. A származékos ügyletek (derivatívák) hitelkockázata

A Társaság a származékos ügyletekre vonatkozó politikája, illetve a származékos ügyletekre vonatkozó kockázatkezelési irányelveinek megfelelően foglalkozik származékos ügyletekkel. Ezen ügyletek a Társaság számára hitelkockázati kitétséget eredményeznek. A származékos ügyletekre vonatkozó politika megköveteli, hogy a tőzsdén kívüli (OTC) származékos ügyletekből származó hitelkockázatot fedezeti eszközök segítségével csökkentsük. A fedezeti ellátás úgy működik, hogy javítjuk a megtérülési rátát nem teljesítés esetén és ezzel csökkentsük a nem teljesítési veszteséget (loss given default), ami azt eredményezi, hogy a fedezettel biztosított portfólióban a várható veszteség értéke alacsonyabb, mint egyébként megfigyelhető lenne. A Társaság a tőzsdén forgalmazott derivatívákkal is rendelkezik (lásd a 27.11. megjegyzést). A Társaság derivatívákra vonatkozó politikája részletesen elsorolja azokat a szabályozott piacokat, ahol 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. 2018. december 31-én a Társaság követelése 411 millió € volt (2017: 452 €).

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

2018. december 31-én az egy éven belüli lejáratú követelések és egyéb eszközök összege 409 millió € (2017: 447 millió €), az egy éven túli lejáratúak összege pedig 2 millió € (2017: 5 millió €). E beszámolási időszak végén ezen eszközök egyike sem járt le, illetve nem vált értékvesztetté.

27.6.5. Előre fizetett szolgáltatások/aktív elhatárolások hitelkockázata

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. 2018. december 31-én nem volt hitelkockázati limit megszegés (2017: 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. 2018. december 31-én a viszontbiztosítási eszközérték 785 millió € volt (2017: 279 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 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 kitétséget 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

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

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

- Jövőbeni 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 kitettségből 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 célokhoz 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 147 millió € csökkenés (2017: 158 millió €).

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 merül fel.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

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 érzékenységet 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 pénznome. 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 42 millió € (2017: 47 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.

A Társaság a következőkből származó likviditási kockázatot fogadja el:

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

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.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

A Társaság teljes mértékben likvid üzleti vállalkozás és üzleti profilja alapján éves szinten ellenőrzi a likviditási kitétséget. 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 kitétségét 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.

2018. december 31-én előre jelzett forrás cash flow-k devizanem és lejárat szerint

	<u>Euróban</u>	<u>GBP-ben</u>	<u>BGN-ben</u>	<u>CZK-ban</u>	<u>HUF-ban</u>	<u>RON-ban</u>	<u>USD-ben</u>	<u>Egyéb</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>Lejárat</u>								
Egy hónapon belül	32 509	12 359	(499)	6 652	1 267	1 739	921	4 702
Egy hónap és három hónap között	57 933	6 529	(1 115)	13 119	2 335	3 927	1 843	9 402
Három hónap és egy év között	98 652	32 448	(2 063)	29 616	7 498	8 818	2 764	14 106
Egy év és öt év között	25 494	141 613	5 037	57 802	18 622	48 656	—	18

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

2017. december 31-én előre jelzett forrás cash flow-k devizanem és lejárat szerint:

<u>Lejárat</u>	<u>Euróban kifejezve ezer €</u>	<u>GBP-ben kifejezve ezer €</u>	<u>BGN-ben kifejezve ezer €</u>	<u>CZK-ban kifejezve ezer €</u>	<u>HUF-ban kifejezve ezer €</u>	<u>RON-ban kifejezve ezer €</u>	<u>USD- ben kifejezve ezer €</u>	<u>Egyéb devizába n ezer €</u>
Egy hónapon belül	20 641	9 170	2 051	6 138	1 477	1 935	691	(804))
Egy hónap és három hónap között	51 655	54 150	4 140	12 551	3 044	3 111	1,382	(1 608)
Három hónap és egy év között	72 006	72 469	6 520	32 295	9 404	4 601	2 070	(2 412)
Egy év és öt év között	76 809	181 975	3 001	112 237	24 050	47 201	(9)	—

A Társaság erősen diverzifikált és nagyon jó minőségű portfóliót tart fenn likvid, rögzített kamatú befektetésekből. A likvid befektetések és a készpénz összes valós értéke 2018. december 31-én 3 298 millió euró (2017: 3 652 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 (folytatás)
a 2018. 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 ellenőrzünk és kezelünk katasztrófa viszontbiztosítás útján.

A Szolvencia II értelmében az élet, egészség és élethez hasonló egészség kockázat-elbírálási kockázatokat a szavatolótké-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 tolerancia keretet 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 2018. december 31-én 44 millió € összértékű származékos eszközzel rendelkezett (2017: 59 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 forrásinstrumentumon kívül tartott származékos eszközök értéke nulla.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

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.

A 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 részvény ügyletek értékelésére.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. 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	Forrás valós	Névérték	Eszköz valós	Forrás valós	Névérték
	2018	2018	2018	2017	2017	2017
	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>
OTC opciók	45 378	27 654	1 884 088	45 803	41 178	2 150 947
OTC swap-ok	41 162	5 715	1 326 491	59 159	8 913	1 295 091
OTC hat.id.ügyl	932	7 496	298 226	4 391	1 178	288 257
Tőzsdén forg. hat.id.ügyl.	290	3 370	577 238	1 225	782	365 489
	87 762	44 235	4 086 043	110 578	52 051	4 099 784

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 (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

	2018	2017
Eszközök	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>
Az ISDA nettósítási megállapodás hatálya alá eső derivatívák		
A derivatívák összes becsült bruttó valós értéke	88 566	111 432
A pénzügyi helyzet kimutatásban ellentételezett összegek	<hr/>	<hr/>
A derivatívák becsült valós értéke	88 566	111 432
Nem ellentételezett bruttó összegek		
A derivatívák becsült bruttó valós értéke	(32 058)	(32 497)
Készpénzfedezet	<u>(44 618)</u>	<u>(72 148)</u>
Az ISDA nettósítási keretmegállapodás és a készpénzfedezet alkalmazása utáni nettó összeg		
Értékpapír fedezet	11 890	6 787
	<u>(8 079)</u>	<u>(5 233)</u>
Az ISDA nettósítási keretmegállapodás és a fedezet alkalmazása utáni nettó összea		
	<u>3 811</u>	<u>1 554</u>
	2018	2017
Kötelezettségek	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>
Az ISDA nettósítási megállapodás hatálya alá eső derivatívák		
A derivatívák összes becsült bruttó valós értéke	44 252	52 004
A pénzügyi helyzet kimutatásban ellentételezett összegek	<hr/>	<hr/>
A derivatívák becsült valós értéke	44 252	52 004
Nem ellentételezett bruttó összegek		
A derivatívák becsült bruttó valós értéke	(32 058)	(32 497)
Készpénzfedezet	<u>(3 108)</u>	<u>(522)</u>
Az ISDA nettósítási keretmegállapodás és a készpénzfedezet alkalmazása utáni nettó összeg		
Értékpapír fedezet	9 086	18 985
	<u>(9 008)</u>	<u>(17 871)</u>
Az ISDA nettósítási keretmegállapodás és a fedezet alkalmazása utáni nettó összeg		
	<u>78</u>	<u>1 114</u>

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

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

lehetősége van, hogy ellentételezze a partnertől származó követeléseit 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 marzstot (mind az induló marzstot, mind a változó marzstot) 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. <u>Jelzáloghitelek</u>	2018	2017
	ezer €	ezer €
Nyitóegyenleg január 1-jén	140 796	102 259
Nettó változás a hitelekben	(4 310)	37 093
Díjamortizáció	415	165
Halasztott díjak	(192)	(592)
Devizaátszámítás	(25)	(1 871)
Záróegyenleg december 31-én	136 684	140 796

2018. december 31-én a jelzáloghitelek valós értéke 144 millió € volt (2017: 107 millió €) -- 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. <u>Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak</u>	2018	2017
	ezer €	ezer €
Részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak nyújtott hitel	50 367	—
Részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak nyújtott kamatkövetelés	637	—

A Társaság 2018. március 26-án a MetLife EU-tól esedékes 50,4 millió € 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 0,6 millió € kamatkifizetésben részesült (2017: nulla). Értékvesztés nem került elszámolásra, mivel hitel visszafizetése folyamatos.

2018. december 31-én egy részesedési viszonyban lévő vállalkozásoknak nyújtott hitel valós értéke 50,4 millió € volt, és szintmegállapítás esetén ezek 2. szintű eszközök volnának.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

30. Viszontbiztosítási eszközök and kötelezettségek

30.1 <u>Összefoglalás</u>	2018	2017
	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>
Viszontbiztosítási eszközök		
Biztosítási és befektetési szerződések	827 037	341 825
Befektetési egységekhez kötött garanciák	(42 176)	(62 420)
Összes viszontbiztosítási eszköz	<u>784 861</u>	<u>279 405</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 érzékenység ingadozást eredményez, ezért a garanciavállaláshoz kapcsolódó kötelezettségek valós értéke és a kapcsolódó viszontbiztosított eszközök értéke változhat. 2018. december 31-én a befektetési egységhez kötött garanciák viszontbiztosított eszköz valós értéke (42) millió € volt (2017: (62) millió euró). A viszontbiztosított befektetési egységhez kötött garanciákat teljes mértékben ellentételezi a 36.1. pont szerinti garanciákra vonatkozó kötelezettség.

2018. december 31-én az összes viszontbiztosítási eszközből 84 millió € (2017: 50 millió €) a MetLife Inc. leányvállalatainál jelentkezett.

30.2 <u>A viszontbiztosított eszközök változásainak egyeztetése</u>	2018	2017
	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>
Nyitóegyenleg január 1-jén	279 405	286 398
Változás a befektetési egységhez kötött, átengedett díjakban	346 809	—
A tárgyév során átengedett viszontbiztosítás	163 953	(9 033))
Devizaátszámítás	(5 306)	<u>2 040</u>
Záróegyenleg december 31-én	<u>784 861</u>	<u>279 405</u>

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

31. <u>Követelések és egyéb eszközök</u>	2018	2017
	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>
Meg nem szolgáltat jutalék eszköz	98 628	64 133
Egyéb követelések	90 196	66 938
Díjkövetelések	68 389	70 482
Felhalmozódott kamatok	51 995	55 864
Viszontbiztosítótól behajtandó összegek	48 064	47 810
Kötvénytulajdonosi kölcsönök	19 099	21 060
Részvényesek követelése a befektetési egységhez kötött alapoktól	8 672	14 158
Egyéb biztosítási követelések	8 603	11 239
Előre fizetett kötvénytulajdonosi tőke kivonási adó	6 160	8 675
Előre fizetett jutalék eszköz	5 410	4 376
Előre fizetett tényleges adó	3 588	9 476
Értékesítést ösztönző eszköz	1 424	1 506
Követelések kapcsolt vállalatoktól	1 184	50 468
Befektetési egységhez kötött alapokból származó forrásadó	56	25 641
Összes követelés és egyéb eszközök	<u>411 468</u>	<u>451 826</u>

Amint a 4.13. 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. 2018. december 31-én az eszközérték 6 millió euró volt (2017: 9 millió euró). A Társaság azt tervezi, hogy ezt az letörlesztett tőke kivonási adót visszakapja, amint azt az éves beszámoló 4.13. 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). 2018. december 31-én az UCA értéke 99 millió euró volt (2017: 64 millió euró).

Az egyéb az egyéb követelések tartalmazzák az ügyfelekkel kötött szerződésekben származó árbevételt. Ez az Egyesült Királyság, Szlovákia, Csehország és a fióktelep befektetéssel kombinált üzletág menedzsereitől fennálló elosztási díjra is vonatkozik.

32. <u>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek</u>	2018	2017
	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>
Bankszámlaeigenlegek	296 686	241 290
Pénzeszköz-egyenértékesek		
Likviditási alapok	33 820	115 838
Kincstárjegy	—	13 514
Bankbetét	9 505	8 639
Összes pénzeszköz-egyenértékesek	43 325	137 991
Összes pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	<u>340 011</u>	<u>379 281</u>

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek között szerepel 50 millió € (2017: 74 millió euró) értékű származékos eszközökre vonatkozó biztosítékként kapott készpénz.

33. Engedélyezett és kibocsátott részvénytőke	2018	2017
	ezer €	ezer €
Engedélyezett részvénytőke 100.000.000 egyenként 1 euró értékű részvény	<u>100 000</u>	<u>100 000</u>
	2018	2017
	Részvénye	Részvények
	k száma	száma
	ezer €	ezer €
Allokált, lehívott és teljes mértékben kifizetett: Nyitóegyenleg január 1-jén	<u>4 379 124</u>	<u>4 379</u>
	4 379 124	4 152
Záróegyenleg december 31-én	<u>4 379 124</u>	<u>4 379</u>
	2018	2017
	ezer €	ezer €
Az összeg bemutatása: Saját tőkeként kimutatott, lehívott részvénytőke Kötelezettségként kimutatott, lehívott	<u>4 379</u>	<u>4 379</u>
	—	—
Záróegyenleg december 31-én	<u>4 379</u>	<u>4 379</u>
	2018	2017
	ezer €	ezer €
34. Részvény-kibocsátási felár (ázsíó)		
Nyitóegyenleg január 1-jén	<u>1 212 975</u>	<u>1 212 975</u>
Tárgyévben történő mozgás	—	—
Záróegyenleg december 31-én	<u>1 212 975</u>	<u>1 212 975</u>
	2018	2017
	ezer €	ezer €
35. Eredménytartalék		
Nyitóegyenleg január 1-jén	<u>441 175</u>	<u>569 244</u>
Tárgyévi eredmény	<u>148 820</u>	<u>93 931</u>
Fizetett osztalék	<u>(145.000)</u>	<u>(222 000)</u>
Záróegyenleg december 31-én	<u>444.995</u>	<u>441 175</u>

2018 decemberében a Társaság úgy döntött, hogy részvényenként 33,11 € összegű osztalékot fizet ki, mely összességében 145 millió € (2017: 222 millió €).

36. Aktuáriusi feltételezések

36.1 Aktuáriusi tartalék és aktuáriusi feltételezéseket igénylő tételek meghatározása:

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

	2018	2017
	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>
Biztosítási szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek (befektetési	5 736 212	6 863 127
Egyéb biztosítási kötelezettségek	2 270 125	2 354 546
Halasztott szerzési költségek	651 907	517 996
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó egyéb kötelezettségek	217 159	215 220
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	197 165	191 940
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek (befektetési	169 130	193 162
Követelések (meg nem szolgáltat jutalék eszköz)	98 628	64 133
Követelések (értékesítés-ösztönző eszközök)	1 424	1 506
Garanciavállaláshoz kapcsolódó kötelezettségek	(50.622)	(62 420)

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.

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 érték-korrekcióval 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 engedélyezett szerinti – 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.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

(b) Nem befektetési egységhez kötött szerződések

Meg nem szolgáltat 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 szolgáltat 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, Anne Gaffey FSAI vizsgálta felül, figyelembe véve a Társaság számviteli politikájára vonatkozó aktuáriusi alapelveket.

(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:

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

(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 tartalékot 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 (2017: 11%-át) a számviteli termékbesorolás értelmében úgy osztályoztuk, mint olyan szerződések, 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 befektetési egység értékek 10%-os csökkenésének az adózás előtti éves bevételre gyakorolt hatása (5) millió € lenne (2017: (6) 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 kitétség keletkezik a hitelhez kapcsolódó élet-, illetve az egyéni élet üzletágakban a fiókoknál.

Élethossz kockázat

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

Rokkantsági kockázat

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

Törlési kockázat

A törlési kockázat különböző módokon befolyásolja az üzletmenetet a várható jövőbeni nyereségességtől függően: a Társaság általában a nyereségesebb üzletágakban van kitéve nagyobb törlési kockázatnak (hosszú távú trend vagy tömeges törlés), illetve kisebb a törlési kockázat a kevésbé

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

nyereséges üzletágakban. Konkrétan a Társaságnál jelenleg érvényben lévő üzletek jelentős hányada ajánl garanciákat (EIB, VA), amelyek pillanatnyilag értékesek és ezzel a törlési kockázatnak való kitettséget 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 tőketartalékot szabadít fel a Szolvencia II szerint.

Katasztróforkockázat

Az életbiztosítási katasztróforkockázatnak való kitettség elsődlegesen a határozott idejű életbiztosítási üzletágban jelentkezik 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 kitettség 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.

(iv) A szerződésekre vonatkozó lejáratú kötelezettségek elemzése:

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

A határozott idejű életjáradéki szerződések 3 és 25 év közöttiek: ez az üzletág kifutóban van, minthogy a szerződések többsége 5 éven belül lejár. Ezek viszontbiztosítása a Monumenten keresztül történik.

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

A hitelbiztosítási szerződések lejáratúja változó; 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).

A Monumentre átruházott állomány kifutóban lévő befektetési egységekhez kötött (unit-linked), határozott idejű életjáradéki, csoportos életbiztosítási, valamint személyi balesetbiztosítási termékekből áll (I. „Üzleti áttekintés” és 40. megjegyzés).

(v) Kötelezettség-elégességvizsgálat

A kötelezettség-elégességvizsgálat eredményeként szükséges leértékelés nulla, amint az a 4.4. megjegyzésben szerepel (2017: nulla).

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

36.2 <u>A bizt. szerz.-hez kapcs. kötelezettségek vált. egyeztetése</u>	2018	2017
	ezer €	ezer €
Nyitóegyenleg január 1-jén	9 573 094	9 573 094
Devizaátszámítás	(23 724)	(94 935)
	<u>9 193 949</u>	<u>9 478 159</u>
A unit-linked kötelezettségek mozgása		
Kapott díjak	161 648	548 536
Befektetésekből származó nettó bevétel	(243 286)	468 687
Egyenlegből levont díjak	(194 680)	(207 683)
Halál, visszavásárlás és egyéb szerz.-megszűnéssel kapcs. kifizetés	(870 726)	(896 919)
	<u>(1 147 044)</u>	<u>87 379</u>
Nem unit-linked kötelezettségek mozgása	<u>(40 567)</u>	<u>(173 107)</u>
Záróegyenleg december 31-én	<u>8 006 338</u>	<u>9 217 673</u>
36.3 <u>A bef. szerz.-hez kapcsolódó köt. változásának egyeztetése</u>	2018	2017
	ezer €	ezer €
Nyitóegyenleg január 1-jén	408 382	441 457
Devizaátszámítás	(5 252)	(18 882)
	<u>403 130</u>	<u>422 575</u>
A unit-linked kötelezettségek mozgása		
Befektetésekből származó nettó bevétel	(10 946)	3 836
Kapott díjak	—	—
Egyenlegből levont díjak	(264)	(879)
Halál, visszavásárlás és egyéb szerz.-megszűnéssel kapcs. kifizetés	(11 312)	(21 830)
	<u>(22 522)</u>	<u>(18 873)</u>
Nem unit-linked kötelezettségek mozgása	<u>5 680</u>	<u>4 680</u>
Záróegyenleg december 31-én	<u>386 288</u>	<u>408 382</u>

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

36.4 <u>Bevételek passzív időbeli elhatárolása</u>	2018	2017
	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>
Nyitóegyenleg január 1-jén	191 940	155 889
Halasztott díjakkal kapcsolatos kötelezettség a tárgyévben (unit- Aktivált	4 615	37 699
Amortizált	(17 828)	(20 333)
Kamat és korrekciók	12 176	(14 414)
Összes halasztott díjkötelezettség (unit-linked) a tárgyévben	(1 037)	(31 780)
Összes halasztott viszontbiztosítási jutalékbevétel a tárgyévben (nem unit-linked):		
Aktivált	10 835	7 266
Amortizált	(6 137)	(4 547)
Összes halasztott viszontbiztosítási jutalékbevétel a tárgyévben:	4 698	2 719
Devizaátszámítás	1 564	(1 552)
Záróegyenleg december 31-én	197 165	191 940
37. <u>Szállítók és egyéb kötelezettségek</u>	2018	2017
	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>
Viszontbiztosítói letétek	497 602	44 229
Biztosítóknak és közvetítőknak járó összegek	344 605	305 059
Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek	80 923	38 189
Fizetendő fedezet	49 595	74 248
Viszontbiztosítási kötelezettségek	36 188	43 123
Kapcsolt vállalatok felé fennálló kötelezettségek	12 738	34 349
Társasági adókötelezettség	10 392	32 393
A részvényesek által a befektetési egységhez kötött alapokba	8 672	14 158
Értékesítést ösztönző kötelezettség	2 972	3 063
Egyéb adók	2 122	2 825
Összes szállítók és egyéb kötelezettségek	1 045 809	591 636
38. <u>Céltartalékok</u>	2018	2017
	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>
Nyitó	17 133	9 960
A tárgyidőszakban feloldásra került tételek	(2 406)	(1 321)
További céltartalékképzés a tárgyidőszakban	4 248	8 494
A tárgyidőszakban fel nem oldott összegek	(2 861)	—
Záró	16 114	17 133

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

2018. december 31-én a Társaság 5 millió €-ra (2017: 5 millió €) becsülte az átszervezés költségeit. Ebből 4 millió € (2017: 4 millió €) a spanyol, 1 millió €-val több a Központi Iroda, és (1) millió € pedig a francia fióktelep részére került feloldásra.

2018. december 31-én a Társaság 3 millió € céltartalékkal rendelkezett (2017: 4 millió €) az Európai Bíróság ítéletéből eredő olyan esetleges követelések fedezetére, amelyeket a Német Szövetségi Bíróság kezdeményezett. Az ítélet a unit-linked üzletnek egy zárt részére vonatkozik, amelyet korábban az ALIL értékesített. A céltartalék a teljes kitétség becslésén alapul, beleértve az adminisztrációs költségeket is. (1) millió € jogi költség került a céltartalék terhére elszámolásra.

2018. december 31-én a Társaság 2,5 millió € összegű céltartalékkal rendelkezett (2017: 4 millió €) a romániai fióktelep unit-linked üzletágában vétett árazási hiba fedezetére. Ebből (1,5) millió € került felhasználásra a tárgyév során.

2018. december 31-én a Társaság (2) millió € összegű céltartalékot oldott fel a franciaországi fióktelep informatikai karbantartási megállapodásaihoz kapcsolódó külső informatikai beszállító miatt esetlegesen felmerülő költségek fedezetére.

2018. december 31-én a Társaság 2,5 millió € összegű céltartalékkal rendelkezett (2017: nulla) egy osztalék-árazási hibával kapcsolatos egyesült királyságbeli adóvisszatérítés kiigazítására.

2018. december 31-én a nem-likvid alapok rendezésére vonatkozó céltartalék összege az olaszországi fióktelep tekintetében 1 millió € (2017: 1 millió €). A nem-likvid alapok rendezését célzó céltartalék az ALIL-lel történő nemzetközi egyesülés részeként transzferált egyenlegekből eredt. A nem-likvid alapok rendezése során a Társaság biztosítja a kötvénytulajdonosoknak a felfüggesztett belső alapok likvidációs értékét és bónusz ajánlatot tesz, ami a vonatkozó benchmarkok teljesítményéhez van kötve. Ezt a megoldást egyeztették azokkal a kötvénytulajdonosokkal, akik számos ALIL belső alapba fektettek be, amelyeket 2008-ban és 2009-ben felfüggesztettek a mögöttes eszközökben mutatkozó likviditás hiánya miatt. Ez a hosszan tartó nem likvid időszak kívül esett a Társaság érdekkörén.

2018. december 31-én a Társaság 1 millió euró összegű céltartalékkal rendelkezett (2017: 1 millió €) az olaszországi fióktelep munkavállalói társadalombiztosítási hozzájárulásai fedezetére.

2018. december 31-én a Társaság 0,5 millió € összegű céltartalékkal rendelkezett (2017: 0,5 millió €) az olaszországi fióktelepnél a munkahelyi baleset következtében bekövetkező halál esetén biztosítandó juttatások fedezetére, amennyiben nem áll rendelkezésre biztosítási fedezet.

2018. december 31-én a Társaság 0,5 millió euró összegű céltartalékkal rendelkezett (2017: nulla) az olaszországi fióktelepnél az ügyfélbejelentésekből következő kötelezettségek helyi jogszabályok szerinti kezelésére.

39. Hitelintézeteti tartozások

	2018	2017
	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>
Hitelintézeteti tartozások	<u>13 466</u>	<u>18,274</u>

A hitelintézeteti tartozások banki folyószámlahitelekbe tevődnek össze.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

40. Viszontbiztosítás a Monumenthez

2018 júniusában a Társaság és a Monument megállapodott, hogy a jogszabályi és bírósági engedélyek birtokában a Társaság a Monument részére átruház egy kifuttatott üzleti portfóliót, kezdetben a Monumenttel életbe lépő viszontbiztosítás keretében (a viszontbiztosítás 2018. április 1-jén lépett életbe). Az átruházott termékportfólió befektetési egységekhez kötött (unit-linked), időleges életjáradéki és csoportos életbiztosítási, valamint személyi balesetbiztosítási termékekből áll. A portfólió nem tartalmazza a változó életjáradékos unit-linked állományra vonatkozó garanciákat, melyek viszontbiztosítását továbbra is a MetLife Bermuda nyújtja. A viszontbiztosítás egy a díjak visszatartása mellett kötött együttbiztosítási szerződés, mely a vonatkozó kötvényekben (kivéve garanciákban) vállalt kockázatok 100%-ára nyújt fedezetet a Monument segítségével.

A Társaság kezdetben a díjvisszatartási szerződés keretében az 522 millió eurós nettó viszontbiztosítási kötelezettségeiért 508 millió euró megfizetését vállalta. Társaság további 21 millió eurót fizetett a Monument részére átruházási jutalék címén. Ez a Társaságnak a szerződés kötésekor 7 millió eurós nettó viszontbiztosítási költséget eredményezett. Ezt a költséget a Társaság elhatárolja és a viszontbiztosított szerződések futamideje alatt az átfogó eredménnyel szemben leírja.

41. A pénzügyi helyzet kimutatásának fordulónapja utáni események

2019. április 1-jén, a vonatkozó bírósági jóváhagyások kézhez vételét követően bizonyos unit-linked termékek kivételével, melyek viszontbiztosítása továbbra is a Monument-nél marad, a teljes üzleti portfólió átkerült az írországi Laguna Life d.a.c. életbiztosítóhoz, mely a Monument vállalatcsoport tagja. A Társaság közvetlenül az átadást megelőzően visszaszerezte a MetLife Bermudától származó garanciákat is, melyeket ugyanazon a napon továbbadott a Laguna Life d.a.c. részére. 2018. december 31-én a legjobb becslések szerint a Laguna Life d.a.c. részére átadott kötelezettségek értéke 307 millió €.

42. Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók

42.1 Azon társaságokkal fennálló egyenlegek, amelyek a végső anyavállalat leányvállalatai

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

A kapcsolt felekkel folytatott ügyleteket a megfelelő megjegyzésekben tárgyaltuk. A Társaságnak a kapcsolt felekkel, azaz a végső anyavállalat, a MetLife Inc. leányvállalataival fennálló egyenlegei részletesen:

	Kapott	Díjköve	Év vége	Kapott	Díjkövetel	Év vége
	2018	2018	2018	2017	2017	2017
	ezer €	ezer €	ezer €	ezer €	ezer €	ezer €
Viszont-biztosítás						
Alico US	6 964	(4 350)	5 927	5 377	(1 946)	6 293
Delaware Life Insurance	6 166	(4 189)	3 261	6 446	(4 089)	4 131
Metropolitan Life Insurance Company	3 002	—	591	1 525	(31)	192
Metropolitan Life Training and Consulting s.r.l.	—	—	5	—	—	6
MetLife USA International Reinsurance	39	—	—	174	—	39
MetLife Inc.	—	—	(5)	—	—	(5)
MetLife Reinsurance Company of Bermuda Limited	54 826	(38 741)	(64 315)	42 112	(5 829)	(102 400)

A
30.

megjegyzésben ismertetetteknek megfelelően a viszontbiztosítási egyenlegek átvállalására és átadására a MetLife Inc. leányvállalatoktól vagy részükre kerül sor.

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

	Bevétel	Kiadás	Év vége	Bevétel	Kiadás	Év vége
	2018	2018	2018	2017	2017	2017
	ezer €	ezer €	ezer €	ezer €	ezer €	ezer €
Kereskedési – adminisztrációs kiadások						
MetLife Solutions SAS	(11)	—	1 084	(56)	1 637	1 098
MetLife Innovation Centre Limited	(33)	—	33	—	—	—
MetLife Inc.	(371)	—	32	—	—	—
Alico United Arab Emirates	(1 731)	—	21	(1 913)	—	922
MetLife Ireland Treasury d.a.c.	—	—	—	—	—	50
Metropolitan Asigurari Romania	—	—	—	—	—	(10)
International MetLife Insurance Limited	—	—	—	—	13	—
MetLife Slovakia s.r.o.	(2 677)	—	—	—	18 311	(3 133)
MetLife Services Sp z.o.o	—	119	(3)	—	173	(20)
MetLife Services Cyprus Limited	(105)	—	(7)	(315)	—	(1 441)
MetLife Services Spain	(20)	—	(8)	(14)	—	1
Metropolitan Life SAFPAP S.A.	—	—	(17)	—	—	—
MetLife Greece	—	123	(74)	—	270	(183)
MetLife Europe Insurance d.a.c.	(1 120)	—	(95)	(1 700)	—	(830)
MetLife Pension Trustees Limited	—	226	(223)	—	228	(225)
MetLife International Holdings Inc	—	11 207	(3 898)	—	6 139	(1 642)
MetLife Europe Services Limited	—	42 919	(4 050)	—	72 098	(19 228)
MetLife Services EEIG	—	38 759	(4 087)	—	44 859	(9 238)

A 16. és 18. megjegyzésben ismertetetteknek megfelelően a folyó működési költségek és személyi jellű ráfordítások jelentős hányadát a MetLife Inc. leányvállalatai átterhelik a Társaságra.

Kereskedés – technikai kiadások

Agenvita s.r.l.	—	—	(266)	—	—	(290)
-----------------	---	---	-------	---	---	-------

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

Kölcsönök és követelések

MetLife EU	(637)	—	50 367	—	—	50 375
------------	-------	---	--------	---	---	--------

Ez egy 2017-es csoporton belüli követeléshez kapcsolódik, melyet 2018-ban tíz éves futamidejű, kamatos hitellé konvertáltak (l. 29. megjegyzés).

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

Befektetési tanácsadási és üzletviteli szolgáltatások

MetLife Investments Limited	—	1 772	(119)	—	2 181	(136)
-----------------------------	---	-------	-------	---	-------	-------

Ez a Társaságnak a MetLife Inc. egy leányvállalatától kapott befektetési tanácsadási és menedzsment szolgáltatásaihoz kapcsolódik.

Fizetett osztalék

MetLife EU	—	145 000	—	—	222 000	—
------------	---	---------	---	---	---------	---

Az üzleti évben 145 millió euró osztalék kifizetésére került sor (2017: 222 millió euró).

42.2 A vezető beosztású munkatársak díjazása

Vezető beosztásúnak nevezünk 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 átkérlek a Társaságra. Az üzleti évben a vezető beosztású munkatársakkal kapcsolatos közvetett és áthárított bérezési költségek a következők voltak:

	2018	2017
	ezer €	ezer €
Hosszú távú juttatások	—	—
Rövid távú juttatások	615	645
Végkielégítés	—	—
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	30	38
Részvényalapú juttatások	54	85
A vezető beosztású munkatársak teljes díjazása	699	768

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

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

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

2019 márciusában jogi eljárás indult a Társaság spanyol fióktelepe ellen a Társaság logójával kapcsolatos állítólagos védjegybitorlás miatt. Jelenleg a vádak vizsgálata és a perre való megfelelő felkészülés zajlik. Mivel a vizsgálat folyamatos és sok a bizonytalansági tényező, a Társaság jelenleg nincsen olyan helyzetben, hogy megbízható becslést készítsen az esetleges kártérítés mértékéről, amennyiben a bíróság terhelő bizonyítékot talál. A bíróság a szóban forgó védjegybitorlás időszakában a Társaság spanyol fióktelepe által realizált árbevétel 1%-a mértékében állapíthat meg kártérítést (ami 2017-ben nulla volt).

45. Közvetlen anyavállalat

A Társaság közvetlen anyavállalata a MetLife EU, melynek végső anyavállalata az Egyesült Államokban bejegyzett MetLife Inc. A Társaság pénzügyi kimutatásait és eredményét a MetLife Inc. konszolidálja. A MetLife Inc. székhelye: 200 Park Avenue, New York, NY 10166-0188.

46. Az eredmények megfeleltetése a US GAAP-vel

	2018	2017
	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>
<u>A saját tőke egyeztetése</u>		
Bejelentett saját tőke az IFRS szerint	1 539 563	1 607 899
Nem engedélyezett immateriális javak	283 349	289 984
Halasztott és elhatárolt adó	430	6 288
Időbeli eltérések	341	5 511
Deviza	(604)	(9 726)
Aktuáriusi korrekciók	(4 053)	(5 107)
	<u>1 819 026</u>	<u>1 894 849</u>
<u>Az üzleti év nyereségének egyeztetése</u>		
IFRS szerinti bejelentett nyereség	148 820	93 931
Aktuáriusi korrekciók	786	(3 241)
Időbeli eltérések	426	(95)
Transzfer könyvelés	—	(3 255)
Halasztott és elhatárolt adó	(2 319)	5 539
Nem engedélyezett immateriális javak	(2 821)	—
Deviza	(15 129)	(13 679)
	<u>129 764</u>	<u>79 200</u>

MetLife Europe d.a.c.
Kiegészítő melléklet (folytatás)
a 2018. december 31-én végződő üzleti évre

47. Operatív lízing

2018. december 31-én fennálló kötelezettség:

	2018	2017
	<u>ezer €</u>	<u>ezer €</u>
1 éven belüli	7 058	7 205
2 és 5 év közötti	20 225	23 403
5 éven túli	9 136	7 348
	<hr/>	<hr/>
Operatív lízing összesen	<u>36 420</u>	<u>37 955</u>

48. Kötelezettségvállalások

2018. december 31-én a Társaságnak nem volt tőkekötelezettség-vállalása (2017: nulla).

49. Éves beszámoló jóváhagyása

Az Igazgatók 2019. április 10-én jóváhagyták az éves beszámolót.