

MetLife Europe d.a.c.

Szolvencia II, Szolvencia és Pénzügyi Helyzet Jelentés

a 2020. december 31-én végződött üzleti évre

TARTALOMJEGYZÉK

Összefoglaló.....	3
A. Üzlet és teljesítmény	13
A.1 Üzlet	13
A.2. Vállalati teljesítmény	16
A.3 Befektetési teljesítmény	19
A.4 Egyéb tevékenységek teljesítménye.....	21
A.5. Egyéb információk	23
B Irányítási rendszer.....	26
B.1. Általános információk az irányítási rendszerről	26
B.2. Alkalmassági és megfelelési követelmények	35
B.3. Kockázatkezelési rendszer, beleértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést (ORSA) is	37
B.4. Belső ellenőrzési rendszer	49
B.5 Belső ellenőrzési funkció	53
B.6. Aktuáriusi funkció.....	56
B.7 Kiszervezés.....	57
B.8 Bármilyen egyéb információ.....	58
C Kockázati profil.....	59
C.1 Biztosítási kockázat	59
C.2 Piaci kockázat.....	60
C.3 Hitelkockázat	62
C.4. Likviditási kockázat	64
C.5. Működési kockázat	65
C.6. Egyéb lényeges kockázatok.....	65
C.7. Egyéb információk	66
D Értékelés a fizetőképesség szempontjából	67
D.1 Eszközök	67
D.2 Műszaki rendelkezések.....	79
D.3 Egyéb kötelezettségek	96
D.4. Alternatív értékelési módszerek.....	98
D.5 Egyéb információk.....	98
E Tőkekezelés	99
E.1. Szavatolótőke.....	99
E.2 Szavatolótőke-szükséglet (SCR) és minimális tőkeszükséglet (MCR)	106
E.3. Az időtartam alapú részvénykockázati almodul használata az SCR kiszámításakor	112
E.4. Különbségek az SF és bármely alkalmazott belső modell között	112
E.5. Az MCR és az SCR be nem tartása	112
E.6. Egyéb információk	112
Fogalomtár.....	113
Melléklet: Kvantitatív jelentési sablonok	115

Összefoglaló

Háttér

A MetLife Europe d.a.c. (a vállalkozás) Írorszáiban székhellyel rendelkező, Írorszáiban bejegyzett vállalkozás, amely az Európai Unió (EU) (biztosítás és viszontbiztosítás) 2015. évi rendelete (S.I. No 485 of 2015) alapján az Írországi Központi Bank (CBI) által az I., III., IV. és VI. életbiztosítási ágazatban, valamint az 1. és 2. nem-életbiztosítási ágazatban életbiztosítási tevékenység végzésére kapott engedélyt.

A vállalkozás közvetlen anyavállalata a MetLife EU Holding Company Limited (MetLife EU), végső anyavállalata pedig az Amerikai Egyesült Államokban (USA) székhellyel rendelkező MetLife Inc. társaság.

A MetLife Inc. különböző leányvállalatokon keresztül működik Európában. A vállalkozás kihasználja az európai biztosítási irányelvek által biztosított lehetőségeket, hogy egyetlen írországi bázisról az egész EU-ra kiterjedő "útlevelet" adjon. A vállalkozásnak fiókjai vannak az Egyesült Királyságban (UK), Olaszországban, Spanyolországban, Portugáliában, Franciaországban, a Cseh Köztársaságban, Bulgáriában, Szlovákiában, Magyarországon, Romániában és Cipruson. A vállalkozás a szolgáltatási szabadságon (FOS) keresztül Lengyelországban, Németországban, Ausztriában és Hollandiában is működik. A vállalkozás Oroszországból is biztosít viszontbiztosítást.

A vállalkozásnak a 2020. évi éves Szolvencia II. bevallás részeként be kell nyújtania a 2020. évi Szolvencia és pénzügyi helyzetről szóló jelentést (SFCR) a CBI-nak. Az SFCR a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelete ("A felhatalmazáson alapuló jogi aktusok") és az Európai Biztosítás- és Foglalkoztatónyugdíj-hatóság (EIOPA) 14/047. számú nyilvános konzultációról szóló zárójelentése alapján készül. A felhatalmazáson alapuló jogi aktusok kiegészítik a 2009/138/EK irányelvet, amelyet Írorszáiban a 2015. évi EU (biztosítás és viszontbiztosítás) rendeletek hajtottak végre.

Az SFCR egy éves nyilvános dokumentum, amely elérhető a vállalkozás honlapján.

Tartalom

Az alábbiakban az SFCR szakaszonkénti összefoglalása következik, és megjegyzi az év során bekövetkezett lényeges változásokat.

A – Üzlet és teljesítmény

Jelentős üzleti események

2020-ban a COVID-19 vírus világjárványt okozott, a kormányok és a vállalkozások olyan intézkedéseket hoztak, mint az utazási tilalom, a karantén és a társadalmi távolságtartás a vírus terjedése ellen. Ezek megzavarták az üzleti tevékenységet, valamint gazdasági lassulást és jelentős volatilitást okoztak a pénzügyi piacokon. A Vállalkozás pénzügyi és működési teljesítménye eddig ellenálló volt a világjárvánnyal szemben. Ez a diverzifikált forgalmazási képességnek, a világjárványban ellenállónak bizonyuló termékportfóliónak, valamint a diverzifikált és kiváló minőségű eszközportfóliónak köszönhető. A vállalkozás aktiválta üzletmenet-folytonossági tervét, és a személyzet többsége lehetőség szerint otthonról dolgozott. A Szolvencia II. szerinti teljesítmény a világjárvány alatt is erős maradt. A fizetőképességi fedezet a 2019. évi 172%-ról 2020-ra 186%-ra emelkedett.

Az Egyesült Királyság 2020. január 31-én megszűnt az EU tagja lenni, és a 2020. december 31-én lejáró átmeneti időszakot követően az Egyesült Királyságra már nem vonatkozik az uniós jog. Az Egyesült Királyság és az EU közötti kapcsolatot mostantól egy kereskedelmi és együttműködési megállapodás feltételei szabályozzák. Az Egyesült Királyságban jelenleg folyik a Szolvencia II irányelv és az Egyesült Királyságban engedélyezett biztosítókra és viszontbiztosítókra alkalmazandó szabályozási rendszer felülvizsgálata. Lehetséges, hogy az Egyesült Királyság hazai prudenciális rendszere idővel eltérni kezd a Szolvencia II irányelvtől. A vállalkozás arra számít, hogy fenntartja meglévő működési modelljét, beleértve a bejövő EGT-biztosítóként való működést is, az Egyesült Királyság ideiglenes engedélyezési rendszere alapján, amely legalább 2023. december 31-ig tart, és amely lehetővé teszi a vállalkozás számára, hogy ebben az időszakban biztosítási tevékenységet folytasson az Egyesült Királyságban.

2020 folyamán a vállalkozás bevezette az euróban denominált kötelezettségek kockázatmentes kötelezettség-diszkontrátájának volatilitási korrekcióját (VA). A kiigazítás célja, hogy stabilizálja a szolvenciapozíciót a hitelkockázati kamatfelárák megnövekedett átmeneti volatilitása idején, lehetővé téve az eszköz- és kötelezettségmozgások összehangolását.

2020 folyamán az Egyesült Királyságban az egyik baleseti termék szerződési határait kiterjesztették, ami nagyobb díjbiztonságot eredményezett ügyfeleink számára, valamint növelte a szavatolótőkét és a szavatolótőke-követelményt (SCR).

2020 folyamán számos új fedezeti ügyletet vezettek be a vállalkozás piaci kockázati kitettségének jobb kezelése érdekében, ami csökkentette az SCR-t. Ezek közé tartoztak az Egyesült Királyság változó életjáradéki (VAH) portfóliójának piaci kockázatának egy részét mérséklő származtatott ügyletek, valamint a deviza forward ügyletek, amelyekkel a CZK devizakülönbözetnek való gazdasági kitettséget.

2020. január 1-jén a cseh kormány módosította a helyi adójogszabályokat, hogy a Szolvencia II tartalékolási alapot kell alkalmazni adózási célokra. Ezt a Szolvencia II. szerinti jelentéstételre vonatkozó kötelezettségvállalás 2020 folyamán elfogadta. Ez a halasztott adók cseh

veszteségelnyelő képességére (LACDT) vonatkozó felső határérték változását és végső soron az LACDT csökkenését eredményezte, ami növelte a teljes SCR-t.

2020 januárjában a vállalkozás elindította megújított vállalati stratégiáját, amelyet "Következő horizont stratégia" néven emlegetnek. Az új stratégiát egy olyan stratégiai keretrendszer foglalja magába, amely összekapcsolja a célt, a bátor kötelezettségvállalásokat, a stratégiai döntéseket és a kulcsfontosságú megvalósítókat. Ezek a következők:

Cél: Ez a következő: "Mindig veled, magabiztosabb jövőt építve". Ez alapozza meg a stratégiát és határozza meg a vállalkozás irányát.

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

Stratégiai döntések: Meghatározza, hogy mit kell másképp tenni a cél megvalósítása és a kötelezettségvállalások teljesítése érdekében. Ezt a három stratégiai pillér határozza meg: a fókusz, az egyszerűsítés és a differenciálás.

Kulcsfontosságú tényezők: Ezek azok a magatartásformák, gondolkodásmód és kultúra, amelyek szükségesek a célok sikeres megvalósításához, az ügyfélre és a hatékonyságra összpontosítva.

A vállalkozás a MetLife, Inc. csoport szerves részeként támogatja a csoport környezetvédelmi felelősségvállalási törekvéseit a szén-dioxid-kibocsátás csökkentésére irányuló programok, energiahatékonysági kezdeményezések, víz- és hulladékcsökkentési stratégiák, újrahaznosítási és újrafelhasználási erőfeszítések, az üvegházhatású gázok globális kibocsátási leltára, az éghajlatváltozással kapcsolatos kockázatkezelés és a munkavállalók környezetvédelmi kezdeményezésekkel kapcsolatos elkötelezettsége révén. A MetLife globális fenntarthatósági csapata, amely a vállalati ügyek keretében működik, a vállalati társadalmi felelősségvállalással, valamint a környezetvédelmi, társadalmi és irányítási kérdésekkel foglalkozik. Ez magában foglalja a környezeti teljesítmény folyamatos felügyeletét és irányítását.

A MetLife csoport fenntarthatósági programjának részletei, beleértve a környezetvédelmi kezdeményezéseket és a szén-dioxid-kibocsátási adatokat, a MetLife fenntarthatósági jelentésében (www.metlife.com/sustainability) található.

Üzleti teljesítmény

A pénzügyi kimutatások az IFRS szerint készülnek. A nyereség a 2019-es 36 millió euróról a 2020-as 166 millió euróra csökkent. Ez főként a Metlife Bermudával kötött aktualizált viszontbiztosítási szerződés hatásának köszönhető.

Az üzletágak vagy földrajzi szegmensek szerint nem történt lényeges változás a beszámolóban. időszakban.

B - Irányítási rendszerek

Irányítási struktúra és szerepek

Az irányítási rendszer legfontosabb szervei az igazgatótanács, az ügyvezető igazgatóság és a különböző bizottságok. A beszámolási időszakban nem történt lényeges változás az irányítási rendszerekben.

Az igazgatótanács irányítja a vállalkozás ügyeit annak érdekében, hogy biztosítsa a vállalkozás jólétét, miközben megfelel a részvényesek és harmadik felek, például az ügyfelek és a szabályozó hatóságok megfelelő érdekeinek. Az igazgatóság különösen hatékony, körültekintő és etikus felügyeletet biztosít a vállalkozás felett.

Az igazgatótanács felelős többek között - adott esetben - a következők felülvizsgálatáért és/vagy meghatározásáért és felügyeletéért:

- Az üzleti stratégia;
- a vállalkozás kockázatainak fedezésére alkalmas tőke összege, típusa és elosztása;
- a lényeges kockázatok folyamatos kezelésének stratégiája;
- szilárd és átlátható szervezeti struktúra, hatékony kommunikációs és jelentéstételi csatornákkal;
- a vállalkozás kockázati stratégiájával összhangban lévő javadalmazási keretrendszer; és
- megfelelő és hatékony belső ellenőrzési keretrendszer, amely magában foglalja a jól működő kockázatkezelési, megfelelési és belső ellenőrzési funkciókat, valamint a megfelelő pénzügyi beszámolási és számviteli keretrendszert.

A vállalatirányítási struktúrát támogatja az ügyvezetés szervezeti struktúrája, amely meghatározza a fő hatásköri és felelősségi területeket, és megállapítja a megfelelő jelentéstételi vonalakat. Az ügyvezető igazgatóság felelős a vállalkozás mindennapi működéséért, és a vezérigazgató (CEO) vezeti.

Az igazgatótanács bizottságai a következők:

- Ellenőrző bizottság;
- Kockázatkezelési bizottság;
- Befektetési bizottság; és
- jelölési bizottság.

Alkalmassági és megfeleléségi követelmények

A vállalkozás alkalmassági és feddhetetlenségi politikája a CBI alkalmassági és feddhetetlenségi szabványainak és a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően meghatározza a minimumkövetelményeket. Ez biztosítja, hogy a "felelős személyként" ismert személy rendelkezzen a szükséges tulajdonságokkal és kompetenciákkal ahhoz, hogy a vállalkozáson belüli pozíciójával járó feladatokat és felelőségeket ellássa. A tulajdonságok és kompetenciák a Felelős személy által a személyes viselkedésben és üzleti magatartásban tanúsított feddhetetlenségre, a megalapozott ítélőképességre, a megfelelő szintű tudásra és tapasztalatra, valamint a megfelelő szakmai képzésre vonatkoznak.

Kockázatkezelés és belső ellenőrzés

A kockázatkezelési keretrendszer (a továbbiakban: a keretrendszer) meghatározza a kockázatkezeléssel és a struktúrával kapcsolatos megközelítéseket, amelyeket minden társult

vállalkozásnak vezetői, vezetői és alkalmazotti minőségében követnie kell. A keretrendszer fő célkitűzései a következők:

- Erős kockázati kultúra előmozdítása a vállalkozáson belül, amely a vállalkozás céljában és értékeiben, különösen az ügyfelek védelmében gyökerezik;
- a kockázatok következetes, szisztematikus kezelésének biztosítása valamennyi üzletágban, műveletben és kockázattípusban; és
- lehetővé teszi a döntéshozók számára, hogy a vállalkozás erőforrásait hatékonyan a megfelelő üzleti lehetőségekhez irányítsák, amelyek az igazgatóság kockázatvállalási hajlandóságán belül vannak.

A kockázatkezelés kulcsfontosságú eleme az ORSA. Az ORSA egy egyedi stratégiai elemzés, amely összekapcsolja a Szolvencia II valamennyi pillérét és a vállalkozás valamennyi területét. Lehetővé teszi az igazgatóság számára, hogy megértse a felmerülő kockázatokat, és azt, hogy ezek hogyan vezetnek tőkeszükséglethez, vagy hogyan igényelnek enyhítő intézkedéseket. Az ORSA folyamat egy folyamatos és folyamatos folyamat, amelynek éves jelentése egy adott időpontban egy teljes igazgatósági szintű összefoglaló, amely értelmes és hasznos jelentést nyújt az igazgatóság számára. Az ORSA-folyamat eredményei és a folyamat során nyert meglátások hozzájárulnak a kockázatkezeléshez, a hosszú távú tőkekezeléshez, az üzleti tervezéshez és a termékfejlesztéshez, valamint tervezéshez.

A vállalkozás ellenőrzési keretrendszere elősegíti a megfelelő belső kontrollok fontosságát, és annak biztosítása, hogy minden munkatárs tisztában legyen a belső ellenőrzési rendszerben betöltött szerepével. Az ellenőrzési Keretrendszer egyértelmű normákat határoz meg a kontrollrendszer kialakítására, működtetésére, érvényesítésére és felügyeletére vonatkozóan. A belső ellenőrzés meghatározza, hogy a hatékony belső ellenőrzés hogyan érhető el a következők közös felelősségi körén keresztül vezérigazgatók és a funkcióvezetők felelősségi körében.

C - Kockázati profil

A vállalkozás ki van téve kockázatvállalási, piaci, hitel-, likviditási és működési kockázatnak. Összességében a kockázati profil viszonylag stabil maradt az év során, a kockázati kitétségek az üzleti összetétellel és volumenekkel, valamint a viszontbiztosítási szerződések változásával összhangban mozogtak. A brit unit-linked üzletág 2017 során történt lezárása az új üzletkötések előtt nem eredményezett jelentős változást a Vállalkozás jelenlegi kockázati profiljában. Idővel azonban ennek az üzletágnak a kifutása a kockázati kitétségek, különösen a piaci kockázat csökkenését fogja eredményezni. A brit vagyionkezelési üzletághoz kapcsolódó kockázatok a MetLife Bermudával kötött, 2021. január 1-jei hatállyal módosított és újrafogalmazott viszontbiztosítási szerződést követően 100%-ban viszontbiztosítva lesznek.

A kockázatvállalási kockázat magában foglalja a halálozási kockázatot, a hosszú élettartam kockázatot, a morbiditási kockázatot, a kötvénytulajdonosok viselkedésének kockázatát és a költségkockázatot. A kockázatvállalási kockázatokat elsősorban a diverzifikáció és a különböző összetevőkre, például a halálozásra és a morbiditásra vonatkozó egyszeri kitétségi limitek révén mérséklük. Az ezeket a limiteket meghaladó kockázatokat el lehet fogadni, de azokat viszontbiztosítani kell. A katasztrófa viszontbiztosítást arra használják, hogy korlátozzák az

egyes események következtében felmerülő teljes veszteséget és kezeljék a kockázati koncentrációkat.

A vállalkozás ki van téve a piaci kockázatoknak, beleértve a kamatlábakat az eszköz- és forráspénzáramlások időbeli eltérései, valamint az értékelési ráták, a különböző valuták és a részvénytulajdonosok közötti báziskülönbségek miatt, akár közvetve a befektetési egységekhez kötött biztosítási kötvényeket fedező befektetések értékétől függő bevételeken keresztül, akár közvetlenül a kötvénytulajdonosok tranzakcióinak vagy garanciáinak megkönnyítésére tartott pozíciók révén, a kötvénytulajdonosoknak nyújtott garanciák révén. A piaci kockázatok elsősorban az eszközök és források összehangolásával mérséklők, különösen a pénznemek és a pénzáramlások időzítése tekintetében. A befektetési egységekhez kötött kötvények részvénykitettséget a terméktervezés és a megfelelő befektetési alapok kiválasztása révén kezelik.

A vállalkozás ki van téve hitelkockázatoknak (azaz az eszközök értékcsökkenésének vagy a kötelezettségek növekedésének kockázata harmadik fél nemteljesítése miatt, vagy az ilyen nemteljesítés valószínűségének és/vagy a kapcsolódó veszteségnek a növekedése). A hitelkockázatnak való kitettség elsősorban a befektetési portfólióból és számos, a kockázatcsökkentéshez kapcsolódó szerződő féltől származik. A hitelkockázatokat elsősorban az eszközallokáció, a diverzifikáció és az egyedi kitettségi limitek révén mérséklők. A partnerkitettségek esetében a Vállalkozás biztosíték elhelyezését írhatja elő.

A vállalkozás likviditási kockázatoknak van kitéve, ha a kötelezettségeket rövid időn belül kell teljesítenie, és az eszközök egyáltalán nem, vagy csak nagyon jelentős haircut mellett likvidálhatók. Tekintettel üzleti tevékenységének hosszú távú jellegére, csak nagyon kevés olyan terület van, ahol likviditási kockázat merülhet fel. A likviditási kockázatokat elsősorban az eszközallokáció, a diverzifikáció és az egyedi kitettségi limitek révén, valamint a partnerek likviditásának biztosítására vonatkozó kötelezettségek vállalásának elkerülése révén mérséklők.

A vállalkozás más pénzügyi intézményekkel összhangban működési kockázatnak van kitéve, beleértve a szabályozási és jogi környezet változásainak hatását, a több belső és külső szereplőtől való függést (például a befektetési tevékenységek esetében), valamint a pénzügyi beszámolás és a szolvenciajelentések összetett modellezését. A működési kockázatokat elsősorban funkcionális ellenőrzésekkel mérséklők, amelyek a vállalkozás kockázati keretrendszerének szerves részét képezik, és amelyeket a kockázatkezelési, a megfelelési (adott esetben) és a belső ellenőrzési funkciók függetlenül validáltak.

A fent említett kockázatokon kívül a vállalkozás a jövőben újonnan felmerülő kockázatoknak is ki lehet téve. A vállalkozás jelenleg a geopolitikai kockázatot, a bomlasztó technológiát (beleértve a biztosítási forgalmazást átalakító technológiát (InsurTech) és a kiberbiztonsági kérdéseket), a szabályozási változásokat (figyelembe véve a folyamatban lévő változások nagy mennyiségét), a Covid-19-hez kapcsolódó folyamatos bizonytalanságot, az éghajlatváltozást és más környezeti tényezőket tekinti kulcsfontosságú újonnan felmerülő kockázatoknak.

A fentiekhez hasonlóan az Egyesült Királyság EU-ból való kilépésével kapcsolatban fennmaradó fő kockázat az, hogy a vonatkozó szabályozási rendszerek idővel eltérhetnek egymástól.

A vállalkozás rendszeresen felülvizsgálja kockázati kitettségét, és mérlegeli a kockázatvállalási hajlandósághoz igazodó kitettséget célzó lehetséges intézkedéseket.

D - Értékelés szolvencia célokra

Eszközök

Az eszközöket a Szolvencia II. szempontjából valós értéken értékelik. Ez azt az összeget jelenti, amelyért az eszközöket jól tájékozott, ügyleti szándékkal rendelkező felek között, a szokásos piaci feltételek mellett lebonyolított ügyletben el lehetne cserélni. A Szolvencia II és az IFRS közötti fő értékelési különbségek a halasztott akvizíciós költségekhez és az immateriális javakhoz kapcsolódnak, amelyeket a Szolvencia II nem mutat ki. Ezenkívül az ingatlanokat, gépeket és berendezéseket az IFRS szerint a halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken értékelik, szemben a Szolvencia II szerinti valós értékkel. A kereskedelmi jelzáloghiteleket az IFRS szerint a halasztott díjakkal korrigált, kifizetetlen tőkeegyenlegen mutatják ki, szemben a Szolvencia II szerinti valós értékkel.

Biztosítástechnikai tartalékok

A biztosítástechnikai tartalékok megfelelnek annak az aktuális összegnek, amelyet a vállalkozásoknak fizetniük kellene, ha biztosítási kötelezettségeiket azonnal átadnák egy másik vállalkozásnak. A biztosítástechnikai tartalékok értéke megegyezik a legjobb becslés szerinti kötelezettség (BEL) és a kockázati különbözet összegével. A legjobb becslés megfelel a jövőbeli pénzáramlások valószínűséggel súlyozott átlagának, figyelembe véve a pénz időértékét. A cash-flow előrejelzések a biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek élettartama alatt várhatóan bekövetkező reális jövőbeli demográfiai, jogi, orvosi, technológiai, társadalmi és gazdasági fejleményeket tükrözik. A kockázati különbözet egy valós érték kiigazítás, amely a szavatolótőke-szükséglet (SCR) nem fedezhető részének a hatályos szerződések élettartama alatt történő tartásának költségét tükrözi. A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek kiszámítása ugyanazokat az elveket követi, és módszertanát, mint a biztosítástechnikai tartalékok egyéb részeinek kiszámításánál.

A Szolvencia II és az IFRS eltérő szabályokat alkalmaz a biztosítási szerződések osztályozására/csoportosítására, és ezek a szabályok befolyásolják a kötelezettségek értékelését. A Szolvencia II a szerződési korlátoktól függően minden jövőbeli nyereséget tőkésít, míg az IFRS általában nem teszi ezt. A Szolvencia II meghatároz egy kockázati felárat, míg ez a fogalom az IFRS-ben általában nem érvényesül.

A Szolvencia II megköveteli, hogy a feltételezések a legjobb becslésen alapuljanak, míg az IFRS a tartalékok értékeléséhez használt feltételezésekre kedvezőtlen eltérésekre vonatkozó céltartalékokat alkalmazhat. A Szolvencia II feltételezéseit rendszeresen felülvizsgálják a közelmúltbeli tapasztalatok és a piaci tényezők változásainak figyelembevétele érdekében. A biztosítástechnikai tartalékok meghatározásához használt fő feltételezések a biztosítási késedelmekre, a költségekre, a halálózásra és a morbiditásra vonatkoznak.

A nettó biztosítástechnikai tartalékok 750 millió euróval csökkentek, a 2019-es 7 627 millió euróról 2020-ra 6 877 millió euróra. Ez a csökkenés főként az új üzletekkel kapcsolatos szerves változásoknak, a tényleges tapasztalatoknak és a piaci mozgásoknak, a meglévő üzletekre vonatkozó biztosítástechnikai tartalékok 562 millió eurós továbbforgatásának, a feltételezések év közbeni 19 millió eurós változásának, a szerződés határok 160 millió eurós változásának és a volatilitási kiigazítás 9 millió eurós hatásának köszönhető.

E - Tőkekezelés

Tőkekezelési politika

A vállalkozás tőkekezelésének stratégiai célkitűzései a következők:

- Szabályozási megfelelés: a vállalkozás szabályozói tőkekövetelményeinek való megfelelés biztosítása.
- Hatékony allokáció: a tőke hatékony kezelése és allokációja a fenntartható hozam elérése és a növekedési célok elősegítése érdekében.
- Pénzügyi erő: a tőkepiacokhoz való hozzáférés biztosítása versenyképes feltételek mellett, hogy a vállalkozás teljes tőkeköltsége a lehető legkisebb legyen.

Ezek a stratégiai célok együttesen erősítik a vállalkozás azon képességét, hogy ellenálljon a kedvezőtlen üzleti és piaci feltételekből eredő veszteségeknek, növeljék pénzügyi rugalmasságát és szolgálják az érdekelt felek érdekeit.

A vállalkozás tőkéjét a tőkekezelési folyamaton keresztül és a vállalkozás meghatározott kockázatvállalási hajlandósági határértékeken belül ellenőrzik. E limitek bármilyen megsértése a vonatkozó szabályozói vagy belső szabályzatokkal összhangban és azokban meghatározottak szerint kerül eszkalálásra. A vállalkozás kockázati étvágya elismeri a szabályozói minimumkövetelményeket, ahogyan azok a biztosítástechnikai tartalékokra, a szavatolótőkére és a tőkére vonatkoznak a Szolvencia II. szerint, és meghatározza a folyamatos fizetőképesség célszintjét annak érdekében, hogy a vállalkozás képes legyen ellenállni a kedvezőtlen tapasztalatok pénzügyi következményeinek.

A tőkekezelési politikában nem történt lényeges változás a beszámolási időszakban.

Szavatolótőke és SCR

Az SCR kiszámítása a standard képlet szerinti megközelítéssel történik. Ez a módszer az EIOPA által az egyes kockázatokra kalibrált stresszhelyzeteket használja. Az EIOPA az aggregáláshoz a standard korrelációs mátrixokat is rendelkezésre bocsátja. A módszer moduláris megközelítésen alapul, amely az élet-, a nem-élet-, a piaci, az egészségügyi és a partnerkockázatok nemteljesítési kockázatainak magjából és a kapcsolódó almodulokból áll. Ezeket mind az almodulok, mind a főmodulok szintjén korrelációs mátrixok segítségével aggregálják. A működési kockázati komponens, valamint a jövőbeli nyereségrészesedések és a halasztott adók kockázatalnyelő hatásának kiigazítása ezután figyelembevételre kerül, és így adódik a teljes SCR.

Az alábbi 2020-as számok a kockázatmentes plusz volatilitási kiigazítás alapon, míg a 2019-es számok a kockázatmentes alapon szerepelnek, összhangban a bejelentett Szolvencia II eredményekkel.

A 2020-ban jelentett szavatolótőke összege tartalmaz egy 97 millió eurós előre látható osztalékot (amelyet később, 2021. március 18-án fizettek ki).

	2020. december 31. millió euró	2019. december 31. millió euró	Mozgás millió euró
Saját források			
1. szint	1,436	1,325	111
2. szint	-	-	-
3. szint	8	5	3
Támogatható szavatolótőke az SCR esetében	1,444	1,330	114
SCR	777	772	5
Szolvencia ráta	186%	172%	14%
Támogatható szavatolótőke az MCR esetében	1,436	1,325	111
MCR	349	347	2

A szavatolótőke 114 millió euróval nőtt, a 2019-es 1330 millió euróról 2020-ban 1444 millió euróra. A növekedés elsődleges mozgatórugói az üzleti növekedés, a tőkepiaci mozgások és a szerződési határok változása, amelyet részben ellensúlyoz az előrelátható osztalék.

A szolvenciamutató 14%-kal nőtt a 2019-es 172%-ról 2020-ra 186%-ra.

A Vállalkozás a beszámolási időszakban mind az SCR-, mind az MCR-követelményeket meghaladó szavatolótőkével rendelkezett. Az eddigi ORSA-értékelések azt mutatják, hogy a vállalkozás megfelelően tőkésített.

Mind a 2019-es, mind a 2020-as számok az alábbiakban a kockázatmentes alapon kerülnek bemutatásra.

	2020. december 31. millió euró	2019. december 31. millió euró	Mozgás millió euró
Saját források			
1. szint	1,427	1,325	111

2. szint	-	-	-
3. szint	8	5	3
Támogatható szavatolótőke az SCR esetében	1,435	1,330	105
SCR	779	772	7
Szolvencia ráta	184%	172%	12%
Támogatható szavatolótőke az MCR esetében	1,427	1,325	102
MCR	351	347	4

A vállalkozásnak a beszámolási időszakban mind az SCR-, mind az MCR-követelményeket meghaladó szavatolótőkéje volt. Az eddigi ORSA-értékelések azt mutatják, hogy a vállalkozás megfelelően tőkésített.

Függelék

Ez magában foglalja az összes állami QRT-t.

Jóváhagyás

Az SFCR-t az igazgatótanács 2022. március 29-én hagyta jóvá.

A. Üzlet és teljesítmény

A.1 Üzlet

A.1.1 Áttekintés

A vállalkozás Írorszáiban székhellyel rendelkező, Írorszáiban bejegyzett jogalany, és a CBI felhatalmazta, hogy az I., III., IV. és VI. életbiztosítási ágazatban, valamint az 1. és 2. nem életbiztosítási ágazatban életbiztosítási tevékenységet folytasson a következők szerint EU (biztosítás és viszontbiztosítás) Regulations 2015 (S.I. No. 485 of 2015) értelmében.

A vállalkozás közvetlen anyavállalata a MetLife EU, végső anyavállalata pedig az Egyesült Államokban székhellyel rendelkező MetLife Inc. A csoportszintű vállalati struktúrára vonatkozó részleteket lásd az A.1.3. szakaszban.

A MetLife Inc. különböző leányvállalatokon keresztül működik Európában. A vállalkozás kihasználja az európai biztosítási irányelvek által biztosított lehetőségeket, hogy egyetlen írországi bázisról az egész EU-ra kiterjedő "útlevelet" adjon. A vállalkozásnak fiókjai vannak az Egyesült Királyságban, Olaszországban, Spanyolországban, Portugáliában, Franciaországban, a Cseh Köztársaságban, Bulgáriában, Szlovákiában, Magyarországon, Romániában és Cipruson. A vállalkozás az FOS-on keresztül Lengyelországban, Németországban, Ausztriában és Hollandiában is működik. A Vállalkozás viszontbiztosítja az oroszországi üzleteket is.

A Vállalkozás felügyeleti hatósága a CBI, amelynek címe:

Ír Központi Bank
New Wapping Street,
North Wall Quay,
Dublin 1

A vállalkozás külső könyvvizsgálója a Mazars, amelynek a címe:

Mazars
Chartered Accountants and Statutory Audit Firm
Block 3
Harcourt Centre
Harcourt Road
Dublin 2

Lásd az A.2. szakaszt a vállalkozás kockázatvállalási teljesítményének leírását az egyes lényeges üzletek és földrajzi területek szerint.

A.1.2. Jelentős üzleti és egyéb események

2020-ban a COVID-19 vírus világjárványt okozott, és a kormányok és a vállalkozások olyan intézkedéseket hoztak, mint az utazási tilalom, a karantén és a társadalmi távolságtartás a vírus terjedése ellen. Ezek megzavarták az üzleti tevékenységet, valamint gazdasági lassulást és jelentős volatilitást okoztak a pénzügyi piacokon. A Vállalkozás pénzügyi és működési teljesítménye eddig ellenálló volt a világjárvánnyal szemben. Ez a diverzifikált forgalmazási képességnek, a világjárványban ellenállónak bizonyuló termékportfóliónak, valamint a diverzifikált és kiváló minőségű eszközportfóliónak köszönhető. A vállalkozás aktiválta üzletmenet-folytonossági tervét, és a személyzet többsége lehetőség szerint otthonról dolgozott. A Szolvencia II. szerinti teljesítmény a világjárvány alatt is erős maradt. A szavatolótőke fedezet a 2019-es 172%-ról 2020-ra 186%-ra emelkedett.

Az Egyesült Királyság 2020. január 31-én megszűnt az EU tagja lenni, és a 2020. december 31-én lejáró átmeneti időszakot követően az Egyesült Királyságra már nem vonatkozik az uniós jog. Az Egyesült Királyság és az EU közötti kapcsolatot mostantól egy kereskedelmi és együttműködési megállapodás feltételei szabályozzák. Lehetséges, hogy az Egyesült Királyság hazai prudenciális rendszere idővel eltérni kezd a Szolvencia II irányelvtől. Az Egyesült Királyságban jelenleg folyik a Szolvencia II irányelv és az Egyesült Királyságban engedélyezett biztosítókra és viszontbiztosítókra alkalmazandó szabályozási rendszer felülvizsgálata. A biztosítóintézet arra számít, hogy fenntartja meglévő működési modelljét, beleértve a bejövő EGT-biztosítóként való működést is, az Egyesült Királyság ideiglenes engedélyezési rendszere alapján, amely legalább 2023. december 31-ig tart, és amely lehetővé teszi, hogy a vállalkozás ezen időszak alatt folytathatja biztosítási tevékenységét az Egyesült Királyságban.

2020 folyamán a vállalkozás bevezette az euróban denominált kötelezettségek kockázatmentes kötelezettség-diszkontrátájának volatilitási kiigazítását. A kiigazítás célja, hogy stabilizálja a szolvenciapozíciót a hitelkockázati kamatfelárok megnövekedett átmeneti volatilitása idején, lehetővé téve az eszköz- és kötelezettségmozgások összehangolását.

2020 folyamán az Egyesült Királyságban egy baleseti termék szerződési határait meghosszabbították, ami nagyobb díjbiztonságot eredményezett ügyfeleink számára, valamint a szavatolótőke és az SCR növekedését eredményezte.

2020 folyamán számos új fedezeti ügyletet vezettek be a vállalkozás piaci kockázati kitettségének jobb kezelése érdekében, ami csökkenti az SCR-t. Ezek közé tartoztak az Egyesült Királyság változó életjáradék portfóliójának piaci kockázatának egy részét mérséklő származtatott ügyletek, valamint a gazdasági kockázatok mérséklésére szolgáló deviza forward ügyletek. CZK devizakülönbözetnek való gazdasági kitettséget.

2020. január 1-jén a cseh kormány módosította a helyi adójogszabályokat, hogy a Szolvencia II tartalékolási alapot kell alkalmazni adózási célokra. Ezt a Szolvencia II. szerinti jelentéstételre vonatkozó kötelezettségvállalás 2020 folyamán elfogadta. Ez a cseh LACDT-re vonatkozó felső határérték változását és végső soron a LACDT csökkenését eredményezte, ami növelte a teljes SCR-t.

2020 januárjában a vállalkozás elindította megújított vállalati stratégiáját, amelyet "Következő horizont stratégia" néven emlegetnek. Az új stratégiát egy olyan stratégiai keretrendszer foglalja magába, amely összekapcsolja a célt, a bátor kötelezettségvállalásokat, a stratégiai döntéseket és a kulcsfontosságú megvalósítókat. Ezek a következők:

Cél: Ezt a következőképpen írják le: "Mindig Önnel, magabiztosabb jövőt építve". Ez alapozza meg a stratégiát és határozza meg a vállalkozás irányát.

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

Stratégiai döntések: Meghatározza, hogy mit kell másképp tenni a cél megvalósítása és a kötelezettségvállalások teljesítése érdekében. Ezt a három stratégiai pillér határozza meg: a fókusz, az egyszerűsítés és a differenciálás.

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

A vállalkozás, amely szerves részét képezi a MetLife, Inc. Csoport részeként támogatja a csoport környezetvédelmi felelősségvállalási törekvéseit szén-dioxid-csökkentő programokkal, energiahatékonysági kezdeményezésekkel, víz- és hulladékcsökkentési stratégiákkal, újrahasznosítási és újrafelhasználási erőfeszítésekkel, az üvegházhatású gázok globális kibocsátási leltárával, az éghajlatváltozással kapcsolatos kockázatok kezelésével és a munkavállalók környezetvédelmi kezdeményezésekkel kapcsolatos elkötelezettségével. A MetLife globális fenntarthatósági csapata, amely a vállalati ügyek keretében működik, a vállalati társadalmi felelősségvállalással, valamint a környezetvédelmi, társadalmi és irányítási kérdésekkel foglalkozik. Ez magában foglalja a környezeti teljesítmény folyamatos felügyeletét és irányítását.

A MetLife csoport fenntarthatósági programjának részletei, beleértve a környezetvédelmi kezdeményezéseket és a szén-dioxid-kibocsátási adatokat, a MetLife fenntarthatósági jelentésében (www.metlife.com/sustainability) található.

A.1.3 Entitás struktúra

A vállalkozás közvetlen anyavállalata a MetLife EU, végső anyavállalata pedig a MetLife Inc. A vállalkozás anyavállalata a CBI csoportos felügyeleti felügyelete alá tartozik.

A vállalkozás engedélyezett alaptőkéje 100 000 000 darab, egyenként 1 eurós részvény. 2020. december 31-én a vállalkozás 4 379 124 € (2019: 4 379 124 €) részvénytőkét bocsátott ki. A kibocsátott részvények 2020. december 31-i és 2019. december 31-i minősített részesedése, részvényeinek száma és szavazati joga a következő:

	Részesedési %	Részvények
MetLife EU Holding Company Limited	100,00%	4,379,124

A vállalkozásnak van egy 100%-os tulajdonú leányvállalata az Egyesült Királyságban, a MetLife Pension Trustees Limited. Ez a leányvállalat személyes nyugdíjrendszerek vagyongazdálkodója és kezelője.

4.1.4 Összteljesítmény

Összteljesítmény	Szekciós referencia	2020 millió euró	2019 millió euró
Működés			
Vállalati eredmény	A2.1	284	246
Befektetési nyereség	A3.1	72	81
Egyéb bevétel	A4.1	19	19
Költségek	A4.1	(165)	(194)
Adó	A4.1	(34)	(32)
Teljes működés		176	120
Nem működési			
Befektetési nyereség	A3.1	149	722
Nettó díjak	A4.1	(1)	-
Nettó befektetési nyereség/veszteség	A4.1	(4)	(48)
Árfolyam nyereség	A4.1	33	(25)
Közvetlen kamat jóváírása a biztosított számláján egyenlegek	A4.1	(166)	(673)
Költségek	A4.1	(21)	(45)
Adó	A4.1	-	(15)
Teljes nem működési		(10)	(84)
A pénzügyi év nyeresége		166	36

A pénzügyi értékek a vállalkozás IFRS szerinti pénzügyi kimutatásai szerint értendők.

Az elemzést a fent említett szakaszok tartalmazzák.

A.2. Vállalati teljesítmény

A.2.1. Biztosítási teljesítmény üzletáganként

Az alábbi táblázatok a 2020. évi kockázatvállalási teljesítmény elemzését tartalmazzák az előző évhez képest.

Égésbiztosítás millió euró	Biztosítás nyereségrésze sedéssel	Indexhez kötött és	Más életbiztosítás millió euró	Nem életbiztosítás millió euró	Összesen millió euró 2020
-------------------------------	---	-----------------------	--------------------------------------	--------------------------------------	---------------------------------

	2020	millió euró 2020	egységhez kötött millió euró 2020	2020	2020	
Nettó megszolgált prémium	236	43	-	528	63	870
Díj bevétel	-	30	98	1	-	129
Prémium és díj bevétel összesen	236	73	98	529	63	999
Felmerült követelések	(46)	(128)	-	(241)	(33)	(448)
Biztosítástechnikai tartalékok változása	3	36	(12)	(1)	(1)	25
A biztosított összes juttatása	(43)	(92)	(12)	(242)	(34)	(423)
Jutalék	(97)	(2)	(41)	(129)	(16)	(285)
Egyéb változó kiadások	(23)	(9)	-	(58)	(2)	(92)
Egyéb változó kiadások összesen	(120)	(11)	(41)	(187)	(18)	(377)
Halasztott beszerzési költségek	25	15	38	2	5	85
Vállalkozási eredmény	98	(15)	83	102	16	284

	Égészbiztosítás millió euró 2019	Biztosítás nyereségrésze sedéssel millió euró 2019	Indexhez kötött és egységhez kötött millió euró 2019	Más életbiztosítás millió euró 2019	Nem életbiztosítás millió euró 2019	Összesen millió euró 2019
Nettó megszolgált prémium	230	57	-	483	71	841
Díj bevétel	-	25	143	1	-	169
Prémium és díj bevétel összesen	230	82	143	484	71	1,010

Felmerült követelések Biztosítástechnikai tartalékok változása	(80)	(135)	-	(203)	(34)	(452)
A biztosított összes juttatása	(82)	(99)	1	(221)	(37)	(438)
Jutalék	(80)	(1)	(41)	(132)	(17)	(271)
Egyéb változó kiadások	(30)	(12)	-	(55)	(2)	(99)
Egyéb változó kiadások összesen	(110)	(13)	(41)	(187)	(19)	(370)
Halasztott beszerzési költségek	15	18	(18)	25	4	44
Vállalkozási eredmény	53	(12)	85	101	19	246

A biztosítástechnikai nyereség 38 millió euróval nőtt, a 2019-es 246 millió euróról 2020-ban 284 millió euróra.

Ez elsősorban az egészségbiztosítási üzletágnak köszönhető, amely a 2019-es 53 millió euróról 2020-ban 98 millió euróra, 45 millió euróval nőtt. Ez elsősorban a brit csoportos üzletágnak köszönhető. A díjbevétel a jumbo esetek megszerzésének, valamint a jobb termékelőnyöknek köszönhető magasabb megújíthatóságnak és értékesítésnek köszönhetően nőtt. A COVID-19 zárlati intézkedéseknek köszönhetően a kárigények is alacsonyabbak voltak. A COVID-19 a többi ágazatban is alacsonyabb díjakat és kárigényeket eredményezett.

A nyereségrészesedéssel járó biztosítási üzletág esetében a kockázatvállalási eredményt csökkentették az ezen üzletághoz hagyományosan kapcsolódó jelentős mértékű befektetési garanciák teljesítésének költségei. Ez az eredményekre a biztosítástechnikai tartalékok változásának a kárfelszabadításokkal csökkentett összegének növelésével hat. Ezt a költséget ellensúlyozza a biztosítási eredménybe nem beszámított befektetési bevétel. Ez az üzletág nagyrészt kifutóban van, így a kockázatvállalási eredményhez való relatív hozzájárulása idővel csökkenni fog.

Az index- és a befektetési egységekhez kötött üzletág eredményei összhangban vannak a 2019. évivel. A díjak és a halasztott szerzési költségek (DAC) eltérése főként a cseh és szlovák modellezési kiigazításokhoz kapcsolódik. Az örökölt brit run-off üzletágban is alacsonyabbak voltak a díjak.

Az egyéb élet- és nem-életbiztosítási üzletágak biztosítási eredményei szintén összhangban vannak az előző évvel. Az egyéb életbiztosítási üzletág díj- és kármozgása főként az Egyesült Királysághoz kapcsolódik.

A.2.2. Biztosítási teljesítmény földrajzi szegmensek szerint

A vállalkozások teljesítményét lényeges földrajzi teljesítmény szerinti bontásban az alábbi táblázat tartalmazza:

	Egyesült Királyság és Írország		Nyugat Európa		Közép Európa		Összesen	
	2020 millió euró	2019 millió euró	2020 millió euró	2019 millió euró	2020 millió euró	2019 millió euró	2020 millió euró	2019 millió euró
Prémium és díj bevételek	271	291	463	439	265	280	999	1,010
Biztosítottak juttatásai	(135)	(161)	(151)	(142)	(138)	(135)	(424)	(438)
Változó költségek	(62)	(55)	(193)	(207)	(121)	(107)	(376)	(369)
Halasztott beszerzési költségek	14	(31)	3	36	68	38	85	43
Vállalkozási eredmény	88	44	122	126	74	76	284	246

Lásd az A.2.1. szakaszban található narratív elemzést, amely az alábbi adatok mozgásának fő mozgatórugóit mutatja be biztosítási nyereség alakulását a fióktelepeken.

A.3 Befektetési teljesítmény

A.3.1 Befektetési hozam

	2020 millió euró	2019 millió euró
Működési befektetési jövedelem		
Nem befektetési egységekhez nem kötött fix kamatozású értékpapírok		
Nettó kamatbevétel	71	80
Befektetéskezelési költségek	(3)	(3)
Egyéb		
Jelzáloghitelekből származó jövedelem	4	4
Befektetésekből származó működési bevételek összesen	72	81

Nem működési célú befektetési bevételek**Befektetési egységekhez kötött eszközök**

Osztalékbevétel	59	128
Nettó kamatbevétel	3	4
Realizált nyereség	201	279
Nem realizált nyereség	(91)	303
Befektetéskezelési költségek	1	-

Nem befektetési egységekhez nem kötött fix kamatozású értékpapírok

Realizált	(15)	8
-----------	------	---

Egyéb

Származékos ügyletek nettó veszteségei	(9)	-
--	-----	---

Befektetések nem működési bevételei összesen	149	722
---	------------	------------

Befektetések összes hozama	221	803
-----------------------------------	------------	------------

A befektetések teljes megtérülése 582 millió euróval csökkent, a 2019-es 803 millió euróról 2020-ban 221 millió euróra. A nettó kamatbevétel évről évre csökken, ami az eszközállomány csökkenésének és az újrabefektetett eszközökön elérhető hozamok csökkenésének kombinációjából adódik, ami a vállalkozás eszközportfólióinak folyamatosan csökkenő hozamához vezet. Megjegyzendő, hogy a portfólióhozamok csökkenése már több éve tapasztalható.

Befektetési egységhez kötött eszközök:

Az osztalékbevételek csökkentek a 2021. évi brit könyvkiürítés miatt. A realizált nyereség nagyrészt változatlan, és az Egyesült Királyságban az eszközök értékesítéséhez hozzájáruló könyvkiürítésnek tudható be. A MetLife Europe könyvében a részvényt piacok 2021. évi pozitív teljesítménye miatt nem realizált nyereség keletkezett.

A MetLife Europe könyvében nem realizált veszteségek keletkeztek a részvényt piacok 2020-ban tapasztalt alulteljesítménye miatt. A piacok többnyire emelkedtek, és az év eleji szintek közelében végeztek, kivéve az USA-t, amely meghaladta az év eleji indexszinteket. Ezen túlmenően az Egyesült Királyságban a védelmi mechanizmusok (állandó arányú portfólióbiztosítás és egyéni állandó arányú portfólióbiztosítás) védelmet nyújtanak a veszteségek ellen, de hátrányuk, hogy a piacok későbbi emelkedése esetén nem fektetik be őket, így nem keletkezik potenciális nem realizált nyereség, ha a stratégia befektetve maradt volna. Ez ellentétes a 2019-es évvel, amikor a globális piaci nyereségek miatt nem realizált nyereségek keletkeztek.

A nem unit-linked realizált veszteségeket az év során végbement korlátozott kereskedési tevékenység (eladások/lejáratok) okozta, megjegyezve, hogy a volatilis és szélesedő

hitelfelárak az év során összességében negatívan hatottak a kötvényárakra. A hitelpiacok 2020 harmadik és negyedik negyedévében talpra álltak, és az év eleji szintekhez képest nagyjából stagnáltak.

A.3.2 Közvetlenül a saját tőkében elszámolt nyereség/veszteség

	2020 millió euró	2019 millió euró
Közvetlenül a saját tőkében elszámolt befektetési nyereség	261	238

A befektetési nyereség 23 millió euróval nőtt, a 2019-es 238 millió euróról 261 millió euróra 2020-ban. Ennek háttérében az euroövezeti kamatlábak/kötvényhozamok folyamatos, enyhe csökkenése áll, ami a fix kamatozású eszközök piaci értékének növekedéséhez vezet.

A.3.3 Értékpapírosításba történő befektetések

A vállalkozásnak nincsenek értékpapírosításban lévő befektetései.

A.4 Egyéb tevékenységek teljesítménye

A.4.1 Egyéb bevétel és kiadás

Az egyéb bevétel és kiadások a vállalatnak alább találhatóak:

	2020 millió euró	2019 millió euró
Egyéb tevékenységek		
Működési		
Egyéb bevétel	19	19
Költségek	(165)	(194)
Adó	(34)	(32)
Összes működési	(180)	(207)
Nem működési		
Költségek	(21)	(45)
Garantált díjak, viszontbiztosítás nélkül	(1)	-
Kötvénytulajdonosok számlaegyenlegén jóváírt közvetlen kamat	(166)	(673)
Nettó befektetési nyereség/veszteség	(4)	(48)
Árfolyamnyereség	33	33
Adó	-	(15)
Összes nem működési	(159)	(806)

Egyéb tevékenységek nettó eredménye (339) (1,013)

Az egyéb tevékenységek nettó eredménye 674 millió euróval nőtt, a 2019-es (1 013) millió euróról (339) millió euróra 2020-ban.

A működési költségek 29 millió euróval csökkentek. Ez főként az átszervezést követő alacsonyabb személyzeti költségeknek, a 2019. évi egyszeri költségek hatásának, a 2019. évi spanyolországi peres ügyekre képzett tartalék felszabadításának és a COVID-19-cel kapcsolatos alacsonyabb utazási költségeknek köszönhető. Emellett a viszontbiztosítás elhatárolt költségeinek amortizációja alacsonyabb volt 2020-ban egy viszontbiztosított run-off üzleti portfólió 2019-es eladása miatt.

A nem működési költségek 24 millió euróval csökkentek. Ez elsősorban a 2019-ben eladott viszontbiztosított run-off üzleti portfólióból származó, átengedett unit-linked befektetési jövedelemhez kapcsolódó visszatartott pénzeszközök alacsonyabb kamatainak köszönhető. Ezt ellensúlyozza a "kötvénytulajdonosok számlaegyenlegén jóváírt kamat". Emellett az átszervezési költségek is csökkentek 2020-ban.

A kötvénytulajdonosok számlaegyenlegén jóváírt kamat 507 millió euróval csökkent. Ennek oka a befektetési egységekhez kötött befektetésekből származó jövedelem csökkenése (lásd az A.3.1. szakaszt). Amint fentebb említettük, ez magában foglalja a kifutó üzletágakhoz kapcsolódó átengedett részt, amelyet a visszatartott pénzeszközök kamatai kompenzálnak.

A befektetési nyereségre/(veszteségre) 44 millió euró kedvező hatás volt. Ez a brit unit-linked üzletág garanciáira vonatkozó tőkepiaci mozgásoknak köszönhető.

Az árfolyamnyereség (-veszteség) 58 millió eurós kedvező hatása volt. A mozgás főként a GBP-EUR devizaárfolyam-mozgásoknak az Egyesült Királyság EUR többleteszközöknek az Egyesült Királyság fióktelepének GBP funkcionális pénznemére történő átértékelésére gyakorolt hatásának köszönhető. Ezt ellensúlyozza a brit fióktelep átértékelt nettó eszközeinek a Vállalkozások EUR beszámolási pénznemére történő átváltásakor bekövetkezett kapcsolódó devizamozgások. Az átváltás az egyéb átfogó jövedelemben kerül kimutatásra.

A nem működési adó 15 millió euróval csökkent, főként a brit unit-linked üzletág alacsonyabb szerződői adója miatt. Ez az adó ellentételezi a kapcsolódó unit-linked befektetési bevételt és a "kötvénytulajdonosok számlaegyenlegén jóváírt kamatot".

A.4.2. Lízingek

A vállalkozás a lízingek értékelésére az IFRS 16 standardot alkalmazza.

2020-ban a mérlegben 15 millió EUR (2019: 22 millió EUR) összegű használati jog eszköz és 16 millió EUR (2019: 22 millió EUR) összegű, a lízingdíjak megfizetésére vonatkozó kötelezettséget jelentő kötelezettség szerepelt.

A fenti lízingszerződésekkel kapcsolatban az év során 5 millió EUR (2019: 7 millió EUR) kiadás merült fel.

A.5. Egyéb információk

Csoporton belüli tranzakciók

A csoporton belüli műveletek és tranzakciók főként a vállalkozás viszontbiztosítási és működési megállapodásaihoz kapcsolódnak.

Minden csoporton belüli művelet és tranzakció a szokásos piaci feltételek mellett történik, mintha a műveletek és tranzakciók harmadik féllel történnének.

A.5.1. Kintlévőségek az év végén

A Vállalkozásnak csoporton belüli egyenlegei vannak a következő társaságokkal, amelyek a végső anyavállalat, a MetLife Inc. leányvállalatai:

	2020	2019
	ezer euró	ezer euró
MetLife EU	40,294	45,331
Alico US	5,491	7,338
Delaware Life Insurance	3	2,432
MetLife Europe Insurance d.a.c.	822	(1,248)
MetLife International Holdings Inc	2,809	1,267
MetLife Solutions SAS	1,075	1,036
Metropolitan Life Training and Consulting s.r.l.	14	14
MetLife Services Cyprus Limited	46	134
MetLife TFI S.A.	23	32
Alico Qatar	-	14
MetLife Ireland Treasury d.a.c.	-	84
Metropolitan Life Insurance Company	383	562
Alico United Arab Emirates	-	9
MetLife Services Sp z.o.o	10	(4)
MetLife Inc	(4)	(4)
Metropolitan Life SAFRAP S.A.	(17)	(17)
MetLife Investments Limited	(114)	(95)
MetLife Pension Trustees Limited	(223)	(216)
Agenvita s.r.l.	(288)	(262)
MetLife Greece	(47)	(47)
MetLife Europe Services Limited	(3,346)	(4,328)
MetLife Services EEIG	(3,176)	(17,680)
MetLife Reinsurance Company of Bermuda Limited	(105,392)	(64,315)

A.5.2. Az év során történt lényeges tranzakciók

2020 folyamán a vállalkozás bevezette az euróban denominált kötelezettségek kockázatmentes kötelezettség-diszkontrátájának volatilitási kiigazítását. A kiigazítás célja, hogy stabilizálja a szolvenciapozíciót a hitelkockázati kamatfelárak megnövekedett átmeneti volatilitása idején, lehetővé téve az eszköz- és kötelezettségmozgások összehangolását. Ez a NAV 9 millió eurós növekedését és az SCR 1 millió eurós csökkenését eredményezte. További részleteket lásd a D.2.11. megjegyzésben.

2020 folyamán az Egyesült Királyságban egy baleseti termék szerződési határait meghosszabbították, ami nagyobb díjbiztonságot jelentett ügyfeleink számára, valamint a NAV 160 millió eurós és az SCR 33 millió eurós növekedését eredményezte. További részleteket lásd a D.2.2. megjegyzésben.

2020 folyamán számos új fedezeti ügyletet vezettek be a vállalkozás piaci kockázati kitettségének jobb kezelése érdekében, ami csökkenti az SCR-t. Ezek közé tartoztak az Egyesült Királyság változó járadékportfóliójának piaci kockázatának egy részét mérséklő származtatott ügyletek, valamint a CZK devizaárfolyam-eltérésekből eredő gazdasági kitettség mérséklésére szolgáló deviza forward ügyletek. Ennek általános hatása az SCR 25 millió euróval való csökkenése. További részleteket lásd az E.2.3. megjegyzésben.

2020. január 1-jén a cseh kormány módosította a helyi adójogszabályokat, hogy a Szolvencia II tartalékolási alapot kell alkalmazni adózási célokra. Ezt a Szolvencia II. jelentéskészítésre vonatkozó kötelezettségvállalás 2020 folyamán elfogadta. Ez a cseh LACDT-re vonatkozó felső határ módosítását és végső soron a LACDT csökkentését eredményezte, ami 18 millió euróval növelte a teljes SCR-t. További részleteket lásd az E.2.3. megjegyzésben.

További részleteket lásd az A.1.2. megjegyzésben.

A.5.3. Az év végét követő események

2021. február 3-án a Vállalkozás 2021. január 1-jei hatállyal módosította és újrafogalmazta a MetLife Reinsurance Company of Bermuda Limited (MetLife Bermuda) UK Wealth Management viszontbiztosítási szerződését, hogy az a UK Wealth Management garanciák és alapszerződések 100%-át fedezze. A szerződés korábban csak a változó életjáradéki garanciákra vonatkozott. A szerződés Szolvencia II. szerinti tőkekibocsátást eredményez és megerősíti a szolvenciafedezetet. A vállalkozás beleegyezett, hogy 4,452 millió eurót fizet a 4,107 millió eurós nettó viszontbiztosított kötelezettségek ellenértékéért. Ez a szerződés megkötésekor 345 millió euró nettó viszontbiztosítási költséget eredményezett a vállalkozás számára. Ezt a költséget elhatárolják és a viszontbiztosított szerződések hátralévő élettartama alatt amortizálják. A kifizetés 377 millió EUR kezdeti viszontbiztosítási díjat tartalmaz, a fennmaradó összeg pedig egy visszatartott pénzeszközzel kapcsolatos megállapodás részeként esedékes. A Szolvencia II szerint a megengedett szavatoló tőke 128 millió euróval csökken, az SCR 132 millió euróval csökken, ami az SCR-t meghaladó nettó többlet 4 millió eurós növekedését eredményezi.

2021. február 24-én az Igazgatótanács (Igazgatótanács) 97 millió EUR összegű időközi osztalékot állapított meg a MetLife EU számára. Az igazgatók meggyőződtek arról, hogy az EU

által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) alapján elegendő tőke áll rendelkezésre a fizetőképesség szempontjából, és elegendő felosztható tartalék áll rendelkezésre az osztalék kifizetéséhez. Ezen túlmenően a nyilatkozatot a CBI jóváhagyása és jóváhagyása mellett tették. Az osztalék kifizetésére 2021. március 18-án került sor. Ezt 2020-ban előre látható osztalékként ismerik el, ami 97 millió euróval csökkenti a figyelembe vehető szavatolótőkét.

B Irányítási rendszer

B.1. Általános információk az irányítási rendszerről

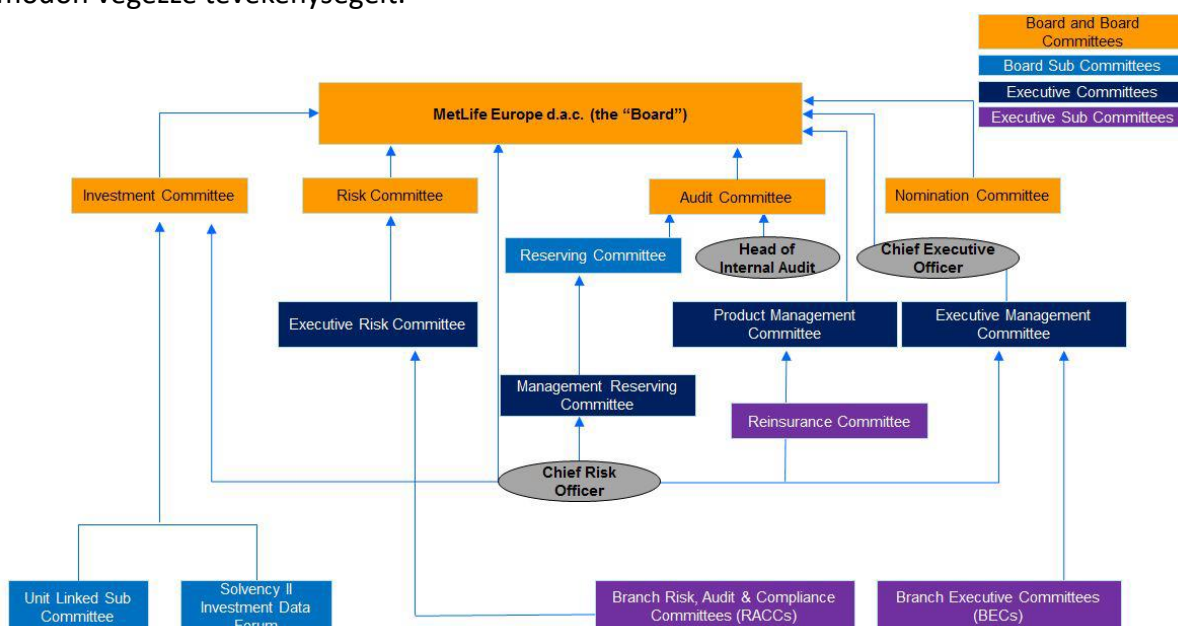
B.1.1. Irányítási struktúra

A MetLife Európai Gazdasági Térség (EGT) csoportjában következetes irányítási struktúra működik. jogalanyainak egységes struktúrája, amely támogatja az egyértelmű döntéshozatalt, szerepeket és felelősségi köröket. A vállalatirányítás Keretrendszer (a "Keretrendszer") írja le a vállalkozáson belüli vállalatirányítást. A Keretrendszer biztosítja, hogy a következőkről közös megegyezés legyen:

- a vállalkozás kulcsfontosságú szervei (azaz az Igazgatótanács (az Igazgatótanács), a Vezetőség és a különböző bizottságok) és szerepük;
- az igazgatótanács tagsága, szerepe, az ülések gyakorisága és az alábbiak folyamata az igazgatótanácsi tagság megváltoztatásának folyamata;
- a vállalkozás egyes bizottságainak tagsága, az egyes bizottságok szerepe, az egyes bizottságok működésének az ülések gyakorisága és a tagságban bekövetkező változások módja;
- kik, milyen minőségben és milyen célból jogosultak a vállalkozás nevében eljárni. mértékben; és
- hogyan neveznek ki, hogyan mondanak le vagy hogyan távolítanak el bizonyos kulcsszemélyeket.

A keretrendszer központi nyilvántartást is biztosít az igazgatótanács és a különböző bizottságok jelenlegi tagságáról, valamint az előzetes jóváhagyás előtti ellenőrzött funkciók listáját, azaz az olyan szerepköröket, amelyekhez a CBI előzetes jóváhagyása szükséges.

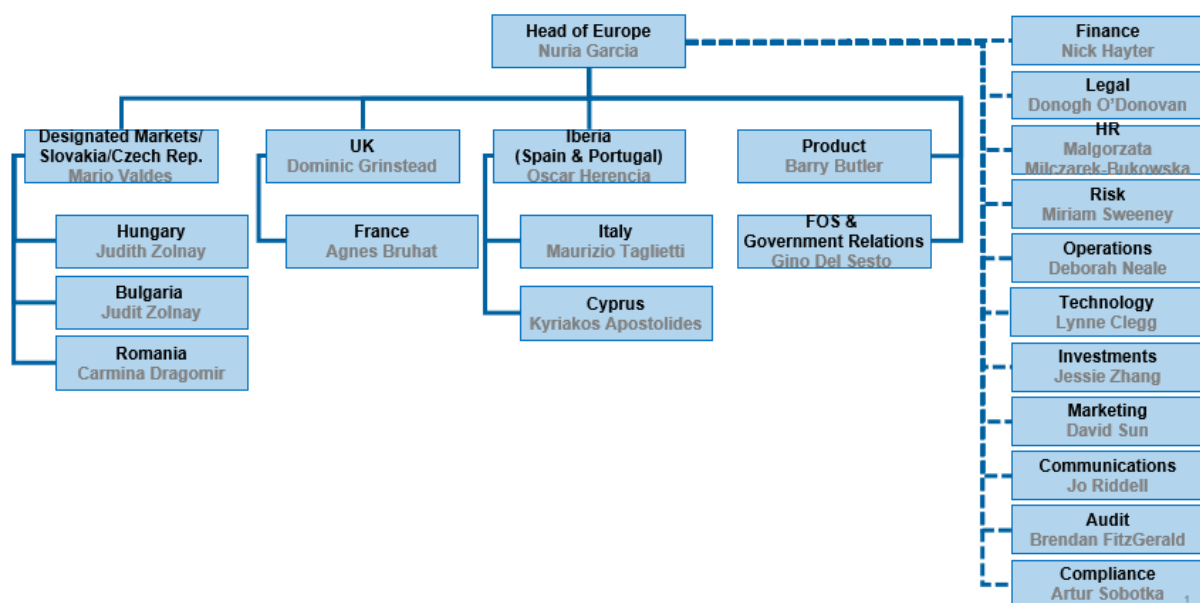
Az irányítási struktúra meghatározza a fő hatásköri és felelősségi területeket, és megállapítja a megfelelő jelentéstételi vonalakat. A vállalkozás úgy van felépítve, hogy elérje célkitűzéseit, lehetővé tegye a hatékony kockázatkezelést, és a méretének és követelményeinek megfelelő módon végezze tevékenységeit.



Ábra: A vállalkozás vállalatirányítási struktúrája

A vállalatirányítási struktúrát a végrehajtó vezetés szervezeti struktúrája támogatja, amely meghatározza a fő hatásköri és felelősségi területeket, és megállapítja a megfelelő jelentéstételi vonalakat. Az ügyvezető igazgatóság felelős a vállalkozás napi működéséért, és a vezérigazgató vezeti.

Írországban kialakult az alkalmasság és feddhetetlenség rendszere, és a "kulcsfontosságú funkciók" listáját természetesen és véglegesen meghatározzák mindazok, akikre a CBI iránymutatása alapján az alkalmassági és feddhetetlenségi követelmények vonatkoznak. E személyek listáját a B.2. szakasz tartalmazza. Az alábbi táblázat a kulcsfunkciókat betöltő személyek pozícióit és jelentési sorrendjét mutatja be az ügyvezetői csoporton belül.



Ábra: Vezetői szervezeti struktúra 2022. január 1-jén.

B.1.2 Az igazgatóság szerepe

Az igazgatótanács irányítja a vállalkozás ügyeit annak érdekében, hogy biztosítsa a vállalkozás jólétét, miközben megfelel a részvényesek és harmadik felek, például az ügyfelek és a szabályozó hatóságok megfelelő érdekeinek. Az igazgatóság különösen hatékony, prudens és etikus felügyeletet biztosít a vállalkozás felett.

Az igazgatótanács felelős többek között - adott esetben - a következők felülvizsgálatáért és/vagy meghatározásáért és felügyeletéért:

- az üzleti stratégia;
- a vállalkozás kockázatainak fedezésére alkalmas tőke összege, típusa és elosztása;
- a lényeges kockázatok folyamatos kezelésére vonatkozó stratégia;
- szilárd és átlátható szervezeti struktúra, hatékony kommunikációs és jelentéstételi csatornákkal;
- a vállalkozás kockázati stratégiájával összhangban lévő javadalmazási keretrendszer; és

- megfelelő és hatékony belső ellenőrzési keretrendszer, amely magában foglalja a jól működő kockázatkezelési, megfelelési és belső ellenőrzési funkciókat, valamint a megfelelő pénzügyi beszámolási és számviteli keretrendszert.

Az igazgatóság a következő kulcsfontosságú területekre összpontosít:

Jövőkép és értékek

- Irányítja és meghatározza a vállalkozás jelenlegi működését és jövőbeli fejlődését.
- A megfelelő értékek előmozdítása az egész vállalkozáson belül (pl. a megfelelőségi nyilatkozaton keresztül a megfelelőségre vonatkozó értékek).
- A szakpolitikák meghatározása, valamint annak biztosítása, hogy azok összhangban legyenek a vállalkozás jövőképével és értékeivel, és támogassák azokat.

Stratégia és struktúra

- A külső környezet jelenlegi és jövőbeli lehetőségeinek, veszélyeinek és kockázatainak, valamint a vállalkozással kapcsolatos erősségeknek, gyengeségeknek és kockázatoknak a felülvizsgálata.
- A stratégiai lehetőségek felülvizsgálata, döntés a követendő lehetőségekről, valamint a megvalósításukhoz és támogatásukhoz szükséges eszközökről.
- A vállalkozás céljainak meghatározása és felülvizsgálata.
- Annak biztosítása, hogy a vállalkozás szervezeti felépítése és képességei megfelelőek legyenek a választott stratégiák végrehajtásához, valamint a vállalkozáson belüli kockázat- és megfelelőségkezelés hatékony legyen.
- Annak biztosítása, hogy a kockázatot és a megfelelőséget a vállalkozás egészén belül hatékonyan kezeljék.
- Felügyeli a javadalmazási gyakorlatokat, és biztosítja, hogy a vállalkozás olyan javadalmazási politikákkal és gyakorlatokkal rendelkezzen, amelyek összhangban vannak a hatékony és eredményes kockázatkezeléssel, és elősegítik azt.

A vezetőségre történő átruházás

Az igazgatótanács bizonyos ügyeket az igazgatótanács határozatával, az igazgatótanács bizottságainak feladatmeghatározásával vagy meghatalmazással átruházhat bizonyos ügyekben az igazgatótanács nevében eljáró személyre. Amennyiben az igazgatótanács hatásköröket ruház át, figyelemmel kíséri az átruházott hatáskörök gyakorlását. Az igazgatótanács nem mondhat le az átruházott hatáskörökkel kapcsolatos felelősségéről.

Az igazgatótanács ülései, munkamegbeszélései és továbbképzései

Az igazgatótanács naptári évenként legalább hat alkalommal, hathavonta pedig legalább háromszor ülésezik, időszakonként három alkalommal.

Minden igazgató személyesen vesz részt az igazgatótanácsi üléseken, kivéve, ha rajtuk kívül álló körülmények (pl. betegség) miatt nem tudnak részt venni. Ha azonban a fizikai jelenlét nem lehetséges, az igazgatók telekonferencia vagy videokonferencia útján is részt vehetnek. Az elnök távolléte esetén egy független, nem ügyvezető igazgató vezeti az igazgatósági üléseket.

Az igazgatótanácsi munkaüléseket és az igazgatótanácsi képzéseket rendszeresen tervezik a kulcsfontosságú fejlemények, projektek és kezdeményezések megvitatása céljából. Ezeknek az üléseknek az a célja, hogy az igazgatótanácsnak lehetőséget biztosítsanak arra, hogy már korai szakaszban feltárja azokat a témákat, amelyeket egy későbbi igazgatótanácsi ülésen megvitatásra előterjeszt.

Az igazgatótanácsi ülések szervezése a vállalati titkáron és az elnökön keresztül történik. Az igazgatótanácsi ülések jegyzőkönyvezése az igazgatótanácsi/bizottsági jegyzőkönyvek felülvizsgálati folyamatát követi a keretrendszerrel összhangban.

B.1.3. Az igazgatók szerepe

A független, nem ügyvezető igazgató szerepe

Az igazgatótanács szerves részeként a független, nem ügyvezető igazgatók a felügyelet kulcsfontosságú részét képviselik. A független, nem ügyvezető igazgatósági tagok számára alapvető fontosságú, hogy az igazgatóság tanácskozáiba független, a vezető tisztségviselők tevékenységétől független és objektív álláspontot képviseljenek. Függetlenségüket az igazgatóság rendszeresen értékeli.

Az ügyvezető igazgató szerepe

Az ügyvezető igazgató szerepe többek között az, hogy stratégiákat javasoljon az igazgatóságnak, és az igazgatóság ellenőrzését követően a lehető legmagasabb színvonalon hajtsa végre az elfogadott stratégiákat.

B.1.4. Az igazgatóság számára fenntartott ügyek

Stratégia és irányítás

- A vállalkozás irányításának felügyeletéért való felelősség.
- A vállalkozás stratégiai célkitűzéseinek és üzleti stratégiájának jóváhagyása; és a teljesítmény felülvizsgálata a stratégia fényében.
- A vállalkozás valamennyi vonatkozó politikájának és a MetLife csoport politikájának jóváhagyása, amennyiben azok a vállalkozásra vonatkoznak.
- A vállalkozás tevékenységének új üzleti vagy földrajzi területekre való kiterjesztésére vonatkozó döntések.
- A vállalkozás üzleti tevékenységének teljes vagy bármely lényeges részének megszüntetésére vonatkozó döntések.
- A vállalkozásnak a kötvénytulajdonosok kötelezettségeinek teljesítésére vonatkozó stratégiájának megváltoztatására vonatkozó döntések.
- Kritikus és fontos (Tier One) kiszervezési megállapodások jóváhagyása.

Szerkezet és tőke

- A vállalkozás pénzügyi terveinek felülvizsgálata és jóváhagyása.
- A vállalkozás tőkeszerkezetével kapcsolatos változások jóváhagyása, beleértve a részvénykibocsátást, a tőkecsökkentést, a kölcsöntőkét és a tőkefelajánlásokat.

Pénzügyi beszámolás és ellenőrzés

- Az éves jelentés és a pénzügyi kimutatások jóváhagyása.

- Írország Központi Bankjának benyújtott éves szabályozói jelentés jóváhagyása.
- A számviteli politikák és gyakorlatok jelentős változásainak jóváhagyása.
- Az osztalékok jóváhagyása.
- A külső könyvvizsgáló díjainak jóváhagyása.

Belső ellenőrzés

- Felelősség a megfelelő és hatékony belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszerek kialakításáért és felügyeletéért, beleértve a belső ellenőrzési terv jóváhagyását.
- A kockázatkezelési keretrendszer jóváhagyása.
- A saját kockázatu szolvenciaértékelési ("ORSA") folyamat jóváhagyása.

Nem biztosítási szerződések

- A lényeges tőkeprojektek jóváhagyása.
- A felvásárlások, egyesülések vagy elidegenítések jóváhagyása.
- A vállalkozás által a szokásos üzleti tevékenység során kötött, jellegük vagy összegük alapján jelentős szerződések jóváhagyása (pl. tárgyi eszközök beszerzése vagy elidegenítése). Megjegyzés: A lényeges szerződések közé tartozik, de nem kizárólagosan a 7 500 000 eurót (vagy a viszontbiztosítás nélkül számított 5 000 000 eurót) meghaladó ellenszolgáltatás ügyenként).
- Új banki hitelfelvételi lehetőségek jóváhagyása.
- A stratégiai befektetési politikában az igazgatóság számára fenntartott valamennyi befektetési tranzakció jóváhagyása.

Igazgatósági tagság és egyéb kinevezések

- Az igazgatósági tagok kinevezése és felmentése, kivéve, ha a részvényes gyakorolja a jogot.
- Az igazgatótanács szerkezetében, méretében és összetételében bekövetkező változások jóváhagyása.
- Az elnök kinevezése és felmentése.
- A vállalati titkár kinevezése és felmentése.
- A külső könyvvizsgáló kinevezése, újbóli kinevezése vagy felmentése.
- Az igazgatósági bizottságok elnökének és az igazgatósági bizottságok tagjainak kinevezése vagy felmentése.
- Az előre jóváhagyott, ellenőrzött funkciók betöltésére jogosult személyek kinevezése vagy tisztségükből való felmentése.

Hatáskörök átruházása

- A vállalkozás aláírási meghatalmazottjainak jóváhagyása.
- Meghatalmazások megadásának engedélyezése.

Vállalatirányítás

- A vállalkozás átfogó vállalatirányítási szabályainak felülvizsgálata és jóváhagyása.

Megfelelés

- A megfelelés-ellenőrzési program jóváhagyása.
- A megfelelési nyilatkozat jóváhagyása

Egyéb

- Lényeges peres ügyek jóváhagyása és rendezése.
- Az igazgatóság számára fenntartott ügyek listájának jóváhagyása.
- Bármely olyan döntés, amely bármely szempontból - többek között, de nem kizárólagosan, pénzügyi, működési, stratégiai vagy hírnevet érintő szempontból - jelentős hatással lehet a vállalkozásra.

B.1.5. A vezérigazgató szerepe

Az igazgatótanács nevezi ki a vezérigazgatót.

A vezérigazgató a legmagasabb rangú vezető tisztségviselő, aki végső soron a vállalkozás működéséért, megfelelőségéért és teljesítményéért felelős. A vezérigazgató a vállalkozás igazgatója. A vezérigazgató a legfőbb összekötő kapocs az ügyvezető és az igazgatótanács között. A vezérigazgató az igazgatótanács által ráruházott bizonyos hatáskörökkel rendelkezik. Az igazgatótanács elnökének támogatásával a vezérigazgató felelős az igazgatótanács tagjainak javadalmazásáról való megállapodásért, a független, nem ügyvezető igazgatók javadalmazását.

Az ügyvezető igazgatóság felelős a vállalkozás mindennapi működéséért, amelyet a vezérigazgató vezet.

B.1.6. Az igazgatótanács bizottsági struktúrája

Az igazgatótanács bizottságainak célja, hogy részletesebb felügyeletet biztosítsanak a vállalkozás tevékenységeinek egyes területein.

Az igazgatótanács felügyeli az igazgatótanács valamennyi bizottságát, és biztosítja és dokumentálja, hogy az igazgatótanács valamennyi bizottságának minden tagja rendelkezzen az adott szerep betöltéséhez szükséges készségekkel, ismeretekkel, szakértelemmel és idővel. Az igazgatótanács valamennyi bizottságának jegyzőkönyvét az igazgatótanács ülésén vagy a Board Vantage-on keresztül juttatják el az igazgatótanácshoz. Az igazgatótanács dokumentálja és biztosítja a szükséges képzést az említett tagok számára annak biztosítása érdekében, hogy rendelkezzenek a szükséges készségekkel és tapasztalattal, és meg is tartásuk azokat.

Az igazgatótanács jelenlegi bizottságai a következők:

- Ellenőrző bizottság;
- Kockázatkezelési bizottság;
- Befektetési bizottság; és
- Jelölési bizottság.

Az Audit Bizottság

Az Audit Bizottság célja, hogy segítse az igazgatóságot a pénzügyi információk külső jelentésével, a belső kontrollokkal, valamint a belső és külső ellenőrzés függetlenségével és hatékonyságával kapcsolatos, jogszabályban előírt és bizalmi feladatainak ellátásában.

A bizottság szerepét, tagságát, üléseinek gyakoriságát és a jelentéstételi követelményeket az igazgatótanács által jóváhagyott, a bizottság feladatmeghatározása tartalmazza.

Az igazgatótanács kockázatkezelési bizottsága

Az igazgatótanács kockázatkezelési bizottsága (Board Risk Committee, BRC) felelős az igazgatótanács felügyeletéért és tanácsadásáért a vállalkozás jelenlegi kockázati kitettséggel és jövőbeli kockázati stratégiájával kapcsolatban. A BRC tanácsot ad és ajánlásokat tesz az igazgatótanácsnak a következőkkel kapcsolatban:

- a kockázati étvágy és a jövőbeli stratégiára vonatkozó tűrőképesség (figyelembe véve az igazgatótanács általános kockázati étvágyát, a vállalkozás jelenlegi pénzügyi helyzetét, és a tanácsadó bizottság munkájára támaszkodva) és a külső könyvvizsgálónak, a vállalkozásnak a kockázatok kezelésére és ellenőrzésére vonatkozó képességét az elfogadott stratégián belül);
- a kockázatkezelési rendszer és program a kockázatok azonosítása, mérése, ellenőrzése és jelentése céljából;
- a stratégiának az igazgatótanács kockázati étvágyával való összehangolása; és
- a kockázattudatosság kultúrájának előmozdítása és meghonosítása a vállalkozáson belül.

A BRC felügyeli a kockázatkezelési funkciót is.

A BRC szerepét, tagságát, üléseinek gyakoriságát és a jelentéstételi követelményeket az igazgatóság által jóváhagyott BRC feladatmeghatározása tartalmazza.

A befektetési bizottság

A befektetési bizottság célja, hogy segítse az igazgatótanácsot az alapszabály szerinti és bizalmi feladatainak teljesítésében a vállalkozás befektetéskezelésének felügyeletével kapcsolatban.

A bizottság szerepét, tagságát, az ülések gyakoriságát és a jelentéstételi követelményeket az igazgatóság által jóváhagyott, a bizottság feladatmeghatározása tartalmazza.

A kinevezési bizottság

A jelölőbizottság (Nom Co) célja többek között a következő:

- az ügyvezető és nem ügyvezető igazgatósági tagok minden új kinevezését megvizsgálja és ajánlásokat tesz az igazgatóságnak; és
- részt vesz az igazgatótanács utódlásának tervezésében, szem előtt tartva a vállalkozással szemben támasztott jövőbeli igényeket, valamint a meglévő készségek és szakértelem szintjét.

A jelölőbizottság szerepét, tagságát, üléseinek gyakoriságát és a jelentéstételi követelményeket az igazgatótanács által jóváhagyott jelölőbizottság feladatmeghatározása tartalmazza.

B.1.7. A kulcsfontosságú funkciók fő szerepei és felelősségi körei

Ez a szakasz részletezi a négy kötelező "kulcsfunkció" - a belső ellenőrzés, a megfelelés, a kockázatkezelés és az aktuáriusi funkció - szerepét és feladatait.

A belső ellenőrzési vezető szerepe

A belső ellenőrzési vezető a tanácsadó bizottság elnökének tartozik beszámolási kötelezettséggel. A belső ellenőrzési vezető felelős a következőkért:

- a vállalkozáson belüli valamennyi ellenőrzési tevékenység végrehajtásának irányítása;
- a kockázatkezelési és belső ellenőrzési folyamatok hatékonyságával kapcsolatos inputok és kihívások nyújtása a vezetés számára a vállalkozáson belül;
- a vállalkozás politikáinak és folyamatainak kialakításának és működési hatékonyságának értékelése;
- az irányítási, kockázatkezelési és ellenőrzési folyamatokkal kapcsolatos tanácsadási és konzultációs szolgáltatások nyújtása;
- megfelelő kockázatalapú ellenőrzési tervek kidolgozása, bemutatása és végrehajtása a MetLife globális ellenőrzési módszertanával összhangban, beleértve a negyedéves tervek bemutatását a tanácsadó bizottság általi felülvizsgálatra és jóváhagyásra;
- a tervezett ellenőrzési tevékenységek eredményeiről, beleértve az elfogadott vezetői cselekvési tervekkel szembeni előrehaladást is, időben jelentéseket nyújt a tanácsadó bizottságnak;
- a megfelelő irányító testületek - beleértve a tanácsadó bizottságot, a BRC-t és adott esetben más bizottságokat - előtt való részvétel, azokon való előadás és jelentések készítése;
- a belső ellenőrzési tanács és a szélesebb körű vezetőség számára a belső ellenőrzés módszertanának és megközelítésének megértése;
- annak biztosítása, hogy a belső ellenőrzési csoport megfelelő erőforrásokkal rendelkezzen a tervezett ellenőrzési tevékenységek elvégzéséhez szükséges készségek és tapasztalatok tekintetében;
- a belső ellenőrzési bizottság segítése a bizalmi vagyongazdálkodási feladatainak teljesítésében;
- nyílt, konstruktív és együttműködő munkakapcsolat fenntartása a szabályozó hatóságokkal, beleértve a CBI-t is; és
- hatékony munkakapcsolat kialakítása és fenntartása a külső könyvvizsgálókkal.

A megfelelési vezető szerepe

A megfelelésért felelős vezető a vállalkozás ügyvezető igazgatóságának tagja, és a vezérigazgatónak tartozik beszámolási kötelezettséggel. A megfelelési vezető az a vezető tisztségviselő, aki elsődlegesen felelős azért, hogy a vállalkozás továbbra is megfeleljen az alkalmazandó törvényeknek, követelményeknek és szabályzatoknak, valamint a vállalkozás megfelelési politikáinak, eljárásainak és programjainak.

A kockázatkezelési vezető (CRO) szerepe

A CRO a vállalkozás ügyvezető igazgatóságának tagja, és a vezérigazgatónak tartozik beszámolási kötelezettséggel. A CRO a vállalkozás igazgatója. A CRO elsődleges felelőssége az igazgatótanácsnak van. A CRO rendszeresen jelentést tesz az igazgatótanácsnak, és közvetlen kapcsolatban áll az elnökkel. A CRO rendszeresen jelentést tesz a BRC-nek. A CRO elnököl a Vezetői Kockázatkezelési Bizottságban.

A CRO a kockázatkezelési funkcióért, valamint a vállalkozás kockázatkezelési rendszere hatékonyságának fenntartásáért és ellenőrzéséért felelős vezető tisztségviselő.

Az aktuáriusi funkció vezetőjének szerepe

Az aktuáriusi funkció vezetője a vállalkozás ügyvezető igazgatóságának tagja, és a pénzügyi igazgatónak (CFO) tartozik beszámolási kötelezettséggel. A feladatköre a vállalkozás biztosításmatematikai szolgáltatásainak nyújtásával kapcsolatos, és magában foglalja a vállalkozás általános irányításával kapcsolatos feladatokat, a biztosításmatematikai funkció adminisztrációját, valamint a jogszabályokban meghatározott, jogszabályban előírt feladatokat (a szabályozás és a szakmai útmutatás függvényében).

Az aktuáriusi szolgáltatások közé tartozik többek között a biztosítástechnikai tartalékok (valamennyi számviteli alapra) és a szükséges tőke meghatározása, valamint a tőkekezeléssel, a kockázatvállalással, a viszontbiztosítással és a befektetéssel kapcsolatos tanácsadás.

B.1.8. Lényeges változások

A beszámolási időszakban nem történt lényeges változás a vállalkozás irányítási rendszerében.

B.1.9. Javadalmazás

A vállalkozás a MetLife Inc. által meghatározott javadalmazási politikát és gyakorlatot alkalmazza. A vállalkozás igazgatótanácsa felelős annak biztosításáért, hogy a politika elfogadása során az összhangban legyen a vállalkozás kockázati stratégiáival, valamint, hogy az összhangban legyen a hatékony és eredményes kockázatkezeléssel, és elősegítse azt. A vállalkozás igazgatótanácsa felügyeli a javadalmazási politikát és gyakorlatot, és biztosítja, hogy ezek nem ösztönzik a túlzott kockázatvállalást.

Javadalmazási politika

Az igazgatótanács felelős a következőkért:

- a javadalmazási politika jóváhagyása;
- annak biztosítása, hogy a javadalmazási politikát és a javadalmazási gyakorlatot a vállalkozás üzleti és kockázatkezelési stratégiájával, kockázati profiljával, célkitűzéseivel, kockázatkezelési gyakorlatával, valamint a vállalkozás hosszú távú érdekeivel és teljesítményével összhangban hajtják végre és tartják fenn.
- az összeférhetlenségek elkerülését célzó intézkedéseket foglal magában
- annak biztosítása, hogy a javadalmazási politika elősegítse a hatékony és eredményes kockázatkezelést, és ne ösztönözze a vállalkozás kockázattűrési határértékeit meghaladó kockázatvállalást; és
- a vállalkozás alkalmazottai javadalmazási struktúrájának felülvizsgálata összhangban van a vállalkozás kockázati stratégiáival.

B.1.10 Lényeges ügyletek kapcsolt felekkel

Lényeges ügyletek a részvényessel

A vállalkozás az év során 418,5 millió euró osztalékot fizetett közvetlen anyavállalatának, a MetLife EU-nak. Az osztalékok egy időközi, 97,3 millió eurós összegből álltak 2021. március 18-án és egy végleges, 321,2 millió eurós összegből 2021. december 9-én.

A csoporton belüli összes egyenleget és tranzakciót az A.5.1. szakasz tartalmazza.

A vállalkozásra jelentős befolyást gyakorló személyekkel folytatott lényeges ügyletek

A beszámolási időszakban nem volt lényeges tranzakció a vállalkozásra jelentős befolyást gyakorló személyekkel.

Lényeges ügyletek az igazgatóság tagjaival

A beszámolási időszakban nem volt lényeges tranzakció az igazgatóság tagjaival.

B.1.11. Az irányítási rendszer megfelelősége

Az ügyvezető igazgatóság és az igazgatótanács rendszeresen felülvizsgálja az irányítási rendszer egészének és egyes kiválasztott területeknek a megfelelőségét, hogy megerősítse, hogy az továbbra is megfelel a vállalkozás igényeinek, és hogy prioritásként határozza meg a fejlesztendő területeket. E felülvizsgálatok eredményeként nem volt szükség az irányítási rendszer nagyobb módosítására.

B.2. Alkalmassági és megfelelőségi követelmények

B.2.1. Alkalmassági és megfelelőségi politika

A vállalkozás alkalmassági és megbízhatósági politikája (a továbbiakban: a politika) a CBI alkalmassági és megbízhatósági normáinak és a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően meghatározza a minimumkövetelményeket. A szabályzat célja annak biztosítása, hogy a "felelős személyként" ismert személy rendelkezzen a szükséges tulajdonságokkal és kompetenciákkal ahhoz, hogy a vállalkozáson belüli pozíciójával járó feladatokat és felelőségeket ellássa. A tulajdonságok és kompetenciák a Felelős személy által a személyes viselkedésben és üzleti magatartásban tanúsított feddhetetlenségre, a megalapozott ítélőképességre, a megfelelő szintű tudásra és tapasztalatra, valamint a megfelelő szakmai képzésre vonatkoznak.

Az irányelv betartása kötelező a vállalkozás és annak fióktelepei számára. A szabályzat meghatározza és leírja az egyének alkalmasságának és tisztességességének értékelésére és ellenőrzésére vonatkozó megközelítést.

Fogalmak

- Előzetesen jóváhagyott ellenőrzött funkciók (PCF): A konkrét ellenőrzött funkciókat a szabályzat 2. jegyzéke tartalmazza. A PCF-re kinevezett személyeket a kinevezésük előtt az Ír Központi Banknak írásban jóvá kell hagynia.
- CF-k: A rendeletekben meghatározott konkrét funkciók. E funkciókat ellátó személyek közé tartoznak azok a személyek, akik jelentős befolyást gyakorolnak a vállalkozás ügyeire, felügyelik a megfelelőséget vagy ügyfélkapcsolati feladatokat látnak el. Annak meghatározásakor, hogy egy személy CF-t tölt-e be, a vállalkozás a vonatkozó szabályozási követelményekkel összhangban értékeli a személy szerepét és felelőségét.
- Szabályzat: A 2010. évi központi banki reformtörvény (20. és 22. szakasz) 2011. évi módosított rendelete.
- Felelős személy: Bármely személy, aki egy vagy több CF-szerepet tölt be.

Az alkalmasság és megfelelés értékelése

A vállalkozás csak akkor engedélyezi, hogy egy személy CF feladatot lásson el, ha ésszerű alapon meggyőződött arról, hogy a személy megfelel az alább ismertetett előírásoknak, és megerősítést kapott a személytől, hogy vállalja az előírások betartását.

Az előírások szerint a felelős személynek a következőknek kell lennie:

- Hozzáértő és alkalmas;
- becsületes, etikus és tisztességesen cselekszik; és
- pénzügyileg rendezett.

A vállalkozás megfelelő eljárásokkal rendelkezik az összes Felelős személy nyilvántartásának (a továbbiakban: nyilvántartás) és az ilyen Felelős személyekkel kapcsolatban elvégzett valamennyi átvilágítás nyilvántartásának vezetésére.

A nyilvántartásban bekövetkező minden olyan változást, amely a felelős személy kinevezéséből, lemondásából, nyugdíjazásából, eltávolításából vagy a felelősségi körébe tartozó feladatok lényeges változásából ered, a CBI-nak (a szükséges mértékben) be kell jelenteni.

A CBI értesítését a Compliance végzi az alkalmassági és megfelelési értékelés felülvizsgálatát és egy egyéni kérdőív kitöltését követően, amennyiben a kérdéses esemény alapján szükséges.

Alkalmassági kritériumok

A Felelős Személy alkalmasságának és képességének megállapítása során az értékelések többek között a következőkre terjedhetnek ki:

- Megfelel-e a személy a vonatkozó képzési és alkalmassági követelményeknek, amelyek a megfelelő munkaköri leírásnak megfelelő képesítések (pl. oklevelek, diplomák és szakmai tagságok) és képességek igazolásával teljesíthetők.
- A személy tapasztalattal bizonyította-e, hogy képes, vagy ésszerűen elvárható, hogy képes legyen a tervezett funkció ellátására. Az ilyen képességek megállapítására munkaügyi és referenciaellenőrzéseket lehet felhasználni.

A megbízhatósági kritériumok

A Felelős személy becsületességének, feddhetetlenségének és jó hírnevének meghatározásakor többek között a következő tényezők vehetők figyelembe:

- Elítélték-e a személyt bármilyen bűncselekményért, függetlenül attól, hogy az jelenleg büntetett előéletű-e vagy sem (különösen fontosak a tisztességtelenséggel, csalással, pénzügyi bűncselekményekkel vagy a társaságokra, építőipari társaságokra, ipari és ellátó társaságokra, hitelszövetkezetekre, baráti társaságokra, banki és egyéb pénzügyi szolgáltatásokra, fizetésektelenségre, fogyasztói hitelintézetekre, biztosításokra és fogyasztóvédelemre, pénzmosásra, piaci manipulációra vagy bennfentes kereskedelemre vonatkozó jogszabályok szerinti egyéb bűncselekmények)?
- Volt-e az illetővel szemben bármilyen hátrányos megállapítás vagy egyezség polgári eljárásban, különösen befektetési vagy egyéb pénzügyi tevékenységgel, hivatali visszaéléssel, csalással vagy jogi személy alapításával vagy vezetésével kapcsolatban?

- Volt-e a személynek személyes érintettsége bármilyen vizsgálatban vagy fegyelmi eljárásban, amely szankciót vagy kedvezőtlen megállapítást eredményezett bármely felügyeleti szerv/szabályozó hatóság, elszámolóház és tőzsde, szakmai testület vagy kormányzati szerv vagy ügynökség követelményeivel vagy szabványaival kapcsolatban?
- Volt-e a személy felelős személyként érintett olyan társasággal, társulással vagy más szervezettel, amelytől megtagadták a kereskedelmi, üzleti vagy szakmai tevékenység folytatására vonatkozó nyilvántartásba vételt, engedélyt, tagságot vagy engedélyt, vagy amelytől a nyilvántartásba vételt, engedélyt, tagságot vagy engedélyt visszavonták, visszavonták vagy megszüntették, vagy amelyet a CBI vagy kormányzati szerv vagy ügynökség kizárt?
- Az érintett személytől megtagadták-e az engedélyhez, nyilvántartásba vételhez vagy egyéb engedélyhez kötött kereskedelem, vállalkozás vagy szakma gyakorlásának jogát a vonatkozó engedély vagy nyilvántartásba vétel visszavonása következtében?
- Volt-e a személy igazgatója, partnere vagy vezérigazgatója olyan vállalkozásnak, amely fizetéképtelenség, felszámolás vagy végelszámolás alatt állt, miközben személyesen kapcsolatban állt az adott szervezettel, vagy a kapcsolatot követő egy éven belül?
- Vizsgálta, fegyelmezte, elmarasztalta, felfüggesztette vagy bírálta-e a személyt egy olyan felügyeleti szerv/szabályozó hatóság, szakmai testület, kormányzati szerv vagy ügynökség, bíróság vagy törvényszék, akár nyilvánosan, akár magánúton, amellyel a Felelős Személy kapcsolatban állt?
- Elbocsátották-e a személyt, vagy lemondott-e kérésre a munkaviszonyáról, vagy bizalmi, vagyongazdálkodási vagy hasonló tisztségéről, miközben Felelős személyként töltött be pozíciót?

A fent említett kritériumot az adott személynek a vonatkozó CF ellátására való alkalmasságával kapcsolatban kell figyelembe venni. Ezen túlmenően a törvényeknek és rendeleteknek való megfelelést biztosító ellenőrzéseknek megfelelő jogi felülvizsgálatot is magukban kell foglalniuk.

Az értékelés gyakorisága

A KF ellátására javasolt személyt kinevezése és a szerződés aláírása előtt értékeli.

Minden felelős személyt évente újraértékelnek a vállalkozás humán erőforrás (HR) eljárási dokumentumaiban meghatározottak szerint és a vonatkozó jogszabályokkal összhangban. A fentiek ellenére, ha a felelős személy tudomást szerez a körülményeiben bekövetkezett olyan lényeges változásról, amely hatással lehet az alkalmassági és megfelelési értékelésére, köteles haladéktalanul értesíteni a HR-vezetőt.

B.3. Kockázatkezelési rendszer, beleértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést (ORSA) is

B.3.1. Kockázatkezelési struktúra

A kockázatkezelési keretrendszer (a továbbiakban: a keretrendszer) meghatározza a kockázatkezeléssel kapcsolatos megközelítéseket és a struktúrát, amelyet valamennyi társult tagnak vezetői, vezetői és alkalmazotti minőségében követnie kell.

A keretrendszer fő célkitűzései a következők:

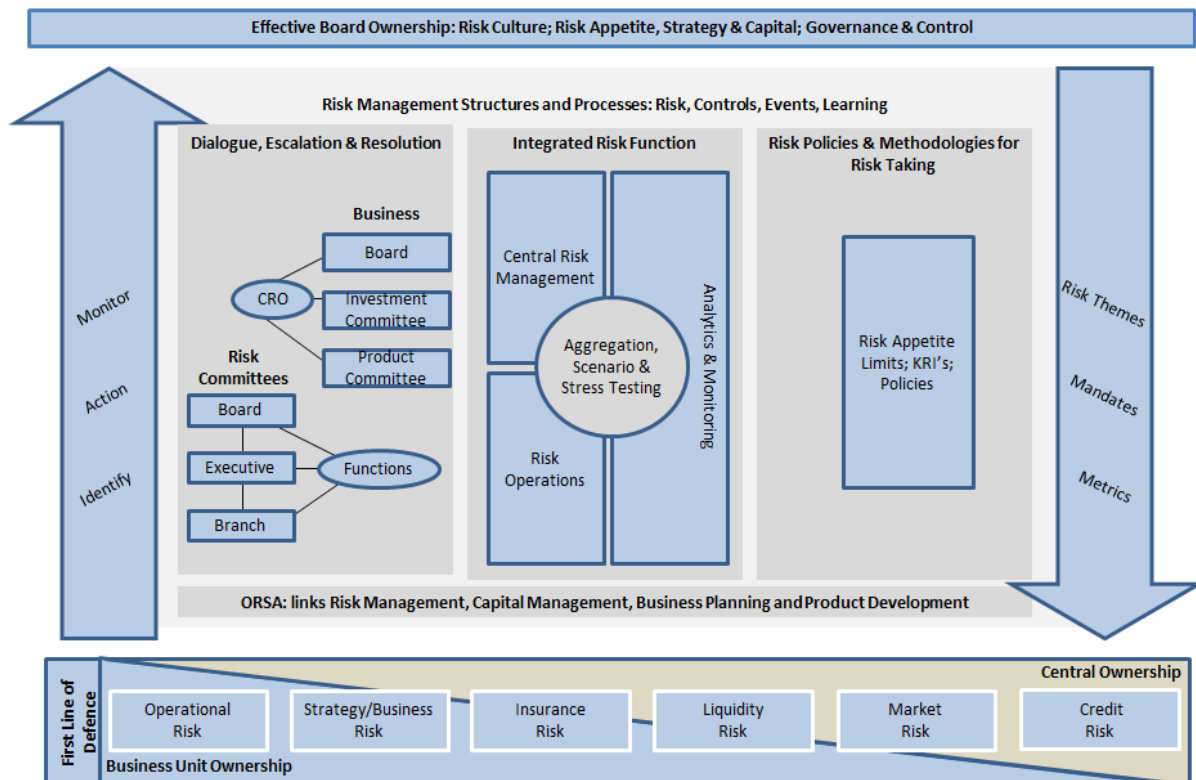
- Erős kockázati kultúra előmozdítása a vállalkozáson belül, amely a vállalkozás céljában és értékeiben, különösen az ügyfelek védelmében gyökerezik;
- a kockázatok következetes, szisztematikus kezelésének biztosítása valamennyi üzletágban, műveletben és kockázattípusban; és
- lehetővé teszi a döntéshozók számára, hogy a vállalkozás erőforrásait az igazgatóság kockázatvállalási hajlandóságán belül lévő vonzó üzleti lehetőségek felé irányítsák.

Hatály és alkalmazás

Minden üzleti tevékenység és döntés a keretrendszerrel összefüggésben és annak megfelelően történik, amelyet a vállalkozás kockázati stratégiájának és kockázatvállalási hajlandóságának, valamint a kapcsolódó politikáknak az összefüggésében kell értelmezni. Minden munkatárs kellőképpen ismeri a keretrendszert a saját feladatköre szempontjából, és józan ítélőképességgel jár el, hogy mindennapi munkája során a keretrendszeren belül járjon el. A vezetés felelőssége annak biztosítása, hogy rendelkezzenek a keretrendszerben való működéshez és az abból eredő kötelezettségeik teljesítéséhez szükséges képességekkel, erőforrásokkal és ismeretekkel.

Kockázatkezelés

A MetLife Csoport európai stratégiájának támogatására kapott megbízatása alapján a vállalkozás különböző szegmensekben, piacokon és termékekben tevékenykedik. A döntéseket határokon átnyúlóan hozzák és hajtják végre; és az üzleti környezetek például eltérő múltból erednek, mivel a vállalkozás más egységeket integrált. A keretrendszer célja, hogy folyamatosan megkönnyítse az e sajátos helyzetnek megfelelő kockázatok szisztematikus kezelését azáltal, hogy a kockázatkezelést a vállalkozás megfelelő szintjein beépíti az üzleti gyakorlatba és a döntéshozatali mechanizmusokba.



Ábra: A vállalkozás kockázatkezelési keretrendszerének elemei

Az igazgatótanács rendelkezik a vállalkozás kockázati hajlandóságáról és stratégiájáról. Ennek meghatározásakor figyelembe veszik a meglévő és potenciális lehetőségeket az üzletág fejlesztésére és növelésére, ugyanakkor fenntartják a meglévő üzletágat és a vállalkozás veszteségelnyelő képességét. Ezen túlmenően, a szélesebb MetLife-csoport kulcsfontosságú részeként a vállalkozás kockázati étvágya a MetLife Inc. igazgatótanácsa által meghatározott "vállalati kockázati étvágy" alapján veszi fel a stratégiai irányt, és semmilyen dimenzióban nem lépheti túl azt.

A vállalkozás a "három védelmi vonal" irányítási modelljét alkalmazza annak biztosítására, hogy a vállalkozás általános kockázati profilja az igazgatótanács által meghatározott kockázati étvágyon belül maradjon. A vállalkozás "három védelmi vonalának" független jelentéstételi vonalai vannak az igazgatóság felé, és biztosítékot nyújtanak az igazgatóság számára az erős irányításról és ellenőrzésről minden olyan döntés esetében, amely hatással van a vállalkozást érintő kockázatokra.

Az első védelmi vonal

Az összes üzleti és működési terület vezetői, mint az első védelmi vonal, kockázattulajdonosként felelősek azért, hogy a saját területükön minden kockázatot és a más területekkel való kapcsolódási pontokat az üzleti célok indokolják, és hogy minden kockázatot megfelelően kezelnek és ellenőriznek a keretrendszeren belül. Az illetékes részlegvezető felelőssége különösen az, hogy a keretrendszerrel, valamint a kockázatvállalási hajlandósággal és stratégiával összhangban azonosítsa, mérje, kezelje, felügyelje és jelentse az adott terület összes jelenlegi és újonnan felmerülő kockázatát.

A pénzügyi funkció kulcsfontosságú a kockázatmérés szempontjából. A pénzügyi értékelések, áramlások és előrejelzések mérése és ellenőrzése; a megfelelő számviteli eljárások és hatáskörök biztosítása; és rendszeres jelentések készítése az igazgatóság számára. Az aktuáriusi funkció vezetője rendszeresen független jelentést készít az értékelési feltételezésekről és bizonytalanságokról.

A második védelmi vonal

A kockázatkezelési, megfelelési és informatikai kockázati és biztonsági funkciók a jogi funkció által tanácsolt második védelmi vonalat töltik be azáltal, hogy az egész vállalatra kiterjedő, átfogó és következetes rendszereket, technikákat és folyamatokat biztosítanak a vállalkozás különböző területeken jelentkező kockázatainak összesítésére, értékelésére és korlátozására. A kockázatkezelési funkció különösen a kockázatok számszerűsítésére szolgáló modelleket, például a gazdasági tőkét használja, ajánlásokat tesz a kockázatvállalási hajlandóságra és a kockázati korlátokra, és támogatást nyújt a fő kockázatok kezeléséhez.

A harmadik védelmi vonal

A belső ellenőrzés harmadik védelmi vonalként független biztosítékot nyújt a kontrollok erősségére vonatkozóan. A belső ellenőrzés kockázatalapúan vizsgálja és értékeli a kontrollok megfelelőségét és hatékonyságát, valamint az Audit Bizottság és az ügyvezetés utasításai szerint speciális felülvizsgálatokat és vizsgálatokat végez.

Párbeszéd, eszkaláció és megoldás

A kockázati kitettségekről folytatott párbeszédnek számos interaktív bizottság ad struktúrát. Minden potenciális kockázati kitettséget a szélesebb körű üzletágban vizsgálnak meg, különösen, ha a különböző funkciók között kölcsönös függőségek merülnek fel. Ez magában foglalja az olyan kockázatok eszkalálását, amelyek nem kezelhetők a szervezet egy szűk területén belül, valamint a különböző döntéshozók közötti konfliktusok megoldását, különösen a kockázatvállalási hajlandósággal kapcsolatos kérdések esetében.

Vezetői szinten a vállalkozás a következő bizottságokat hozta létre: a Vezetői Irányítóbizottság (Executive Management Committee - EMC), a Vezetői Kockázatkezelési Bizottság (Executive Risk Committee - ERC) és a Termékirányítási Bizottság (Product Management Committee - PMC); minden egyes fióktelepen pedig van egy fióktelepi végrehajtó bizottság (Branch Executive Committee - BEC) és egy kockázati, ellenőrzési és megfelelési bizottság (Risk, Audit and Compliance Committee - RACC). Léteznek továbbá kifejezetten az FOS üzletágra (FOS RACC) és a központi irodai funkciókra (HO RACC) vonatkozó RACC-ek.

Vezetői Kockázatkezelési Bizottság (ERC)

Az ERC rendszeresen jelentést tesz a BRC-nek, és a CRO elnököl. Az ERC figyelemmel kíséri és jelentést tesz a BRC-nek az aktuális általános kockázati profilról, a fő kockázatokról, a felmerülő kockázatokról és a kockázati mérőszámokról, beleértve a vállalkozás fizetőképességi helyzetét és annak dinamikáját, az igazgatóság által meghatározott kockázati étvágyhoz képest. Irányítja a kockázatkezelési keretrendszer működését, és figyelemmel kíséri, felülvizsgálja és ajánlásokat tesz a vezetőségnek a vállalkozás kockázati kérdéseivel kapcsolatban. Az ERC ajánlásokat tesz a BRC-nek is a kockázatvállalási hajlandósággal, politikákkal stb. kapcsolatban, és a jóváhagyott kockázatvállalási hajlandósággal összhangban technikai limiteket is meghatároz.

Kockázati, ellenőrzési és megfelelési bizottságok (RACCs)

A RACC-k az ERC-nek jelentenek, és minden egyes fióktelep, az FOS-üzletág és a HO-funkciók számára vannak létrehozva. Az egyes RACC-k célja, hogy felülvizsgálják és jóváhagyják a hatáskörükbe tartozó valamennyi - meglévő és újonnan felmerülő - kockázat, tényleges veszteség, probléma és majdnem bekövetkezett esemény azonosítását és értékelését; jóváhagyják a meglévő és új üzleti, termék- és forgalmazási megállapodásokra vonatkozó ellenőrzési és cselekvési terveket; és általános felügyeletet gyakoroljanak a területükön belüli kockázatkezelés felett. A RACC-k felügyelik és felülvizsgálják a számukra kijelölt, az ERC által nyomon követendő mérőszámokat is, és szükség esetén lehetőséget biztosítanak az ERC-hez történő eskalációra. A RACC-értekezleteket úgy ütemezik, hogy a RACC-k és az ERC közötti időben történő információáramlás biztosított legyen.

A fióktelepek/FOS RACC-k egyik elsődleges feladata a működési és magatartási kockázatok azonosítása, nyomon követése, értékelése és kezelése, amennyiben a RACC biztosítja, hogy ezek megfelelően integrálhatók legyenek a vállalkozás egészére kiterjedő kockázatkezelési programba. A biztosítási kockázatok, a hitelkockázat, a piaci/eszköz-forráskezelési (ALM) kockázatok és a likviditási kockázat esetében a fióktelep RACC támogatja különösen a termékekhez és a forgalmazási megállapodásokhoz kapcsolódó kitételek azonosítását és nyomon követését.

A fióktelepek vezérigazgatói vezető szerepet játszanak az egyes RACC-kben (és a HO RACC-ben a műveleti vezető) abban, hogy példamutatásuk és tekintélyük révén biztosítsák a magas színvonalú üléseket. A RACC elnöki tisztét a CRO által kijelölt személynek kell betöltenie.

Egyéb bizottságok

Tartalékolási bizottság

A tartalékolási bizottság az auditbizottság albizottsága, és felülvizsgálja a Szolvencia II. szerinti tartalékolás alapjait, beleértve a feltételezéseket és a módszertant. A tartalékolási bizottság elnöke a CRO.

Irányítási tartalékolási bizottság

A Vezetői Tartalékolási Bizottság a Tartalékolási Bizottság albizottsága, amelyet 2019 júliusában hoztak létre a Tartalékolási Bizottság albizottságaként, hogy fórumot biztosítson a vezető beosztású vezetők számára az aktuáriusi kérdések megvitatására, mielőtt a Tartalékolási Bizottság elé terjesztik azokat. A Vezetői tartalékolási bizottság elnöke a CRO.

Termékkezelési bizottság (PMC)

A PMC segíti a vállalkozás vezetői funkcióját a vállalkozás termékeinek és viszontbiztosítási programjainak létrehozásával és folyamatos felülvizsgálatával kapcsolatban. Bár nem "kockázati" bizottság, a PMC fontos "első vonalbeli" szerepet játszik a termékek jóváhagyásában, a termékcsomag felügyeletében és irányításában, valamint a termékekhez kapcsolódó kockázatok kezelésében, különösen a biztosítási kockázatban, de a termékjellemzőkből eredő hitel- és piaci/ALM kockázatokban is. A CRO a PMC tagja.

A CRO a PMC tagja.

Viszontbiztosítási bizottság

A viszontbiztosítási bizottság a PMC albizottsága. A viszontbiztosítási bizottság célja, hogy felügyelje a vállalkozás viszontbiztosítási műveleteit, és segítse a PMC-t a vállalkozás által vagy nevében kötendő (beleértve a módosításokat is) vagy megszüntetendő viszontbiztosítási megállapodásokkal kapcsolatban.

Végrehajtó irányítóbizottság (EMC)

A CRO tagja a vállalkozás EMC-jének, ahol a vállalkozás stratégiai irányvonaláról döntenek, és ellenőrzik annak végrehajtását.

Ágazati végrehajtó bizottság (BEC)

Minden fióktelepnek van egy BEC-je, amelynek elnöke a fióktelep vezérigazgatója, és amely a RACC-vel együtt az egyes fióktelepek elsődleges irányítási struktúrájának részét képezi. Egyéb munka- vagy irányítócsoporthoz is létrehozhatók, ezeknek azonban az operatív ügyekre kell összpontosítaniuk, és az irányítással kapcsolatos kulcsfontosságú döntéseket adott esetben a BEC és a RACC elé kell utalni.

A fióktelep kockázatkezelője tagja és/vagy résztvevője a BEC-nek, amely felelős annak biztosításáért, hogy a fióktelep az üzleti tevékenységének megfelelő rendszereket és ellenőrzéseket hozzon létre és tartson fenn. A BEC a RACC-vel együtt biztosítja különösen a kockázatkezelés és a megfelelőségkezelés hatékony végrehajtását a fióktelepen belül. Különleges körülmények között a CRO ideiglenesen jóváhagyhat egy másik fióktelepi vezetőt a kockázatkezelés képviselőjévé a BEC-ben.

Kockázatkezelési funkció

A kockázatkezelési funkció a vállalkozás egészére kiterjedő, átfogó rendszert működtet a kockázatok azonosítására, összesítésére, mérésére és jelentésére, és értékeli, hogy a kockázatok teljes köre és azok kölcsönhatása hogyan hat a vállalkozás összesített fizetőképességére, likviditására, jövedelmére, üzleti tevékenységére, ügyfeleire és hírnevére.

A kockázati funkció elsődleges célja a kockázatok és a tőkekövetelmények integrált és átlátható értékelése, valamint a következetes szabványok és a hatékony kockázatkezelés biztosítása.

A kockázatkezelési funkció a MetLife csoportos kockázatkezelési funkcióját veszi igénybe kihívás és támogatás céljából, és szükség szerint eskalálja a kockázatok és problémákat.

A kockázati funkció tevékenységei

A kockázati funkció a következő kulcsfontosságú tevékenységeket végzi:

- Kockázatfigyelés és -elemzés.
- Kockázatkezelés és jelentéstétel.
- A kockázatkezelési keretrendszer beágyazása az üzleti egységekben (fiókok és FOS-üzletágak).
- Működési kockázatkezelési folyamatok, pl. a kockázati nyilvántartás kezelése.
- Az ORSA folyamat, elemzés és jelentéstétel vezetése.
- A helyreállítási tervezési folyamat vezetése a szabályozásokkal összhangban.

Kockázati politikák és módszerek

Az Igazgatóság jóváhagyja a kockázatvállalás szabályozására szolgáló, a vállalkozásban alkalmazott, kötelező érvényű irányvonalakat és útmutatásokat tartalmazó irányelveket és egyéb dokumentumokat. Minden olyan üzleti tevékenységet és döntést, amelyben kockázati elem is jelen van, a kockázati stratégia és a kockázati hajlandóság dokumentum és az ilyen további irányelvek összefüggésében és azokkal összhangban kell meghozni. Minden potenciális kockázati kitétséget a teljes üzleti tevékenységre kiterjedően mérlegelnek, különösen, ha a különböző funkciók között kölcsönös függőségek merülnek fel.

Minden érintett személy felelőssége, hogy adott esetben megismerje az irányelvek tartalmát, és a mindennapi munkája során az irányelvek keretein belül, józan ítélőképességgel járjon el.

A politikákat minden körülmények között be kell tartani. A politikák végrehajtása és a folyamatos megfelelés ellenőrzése elsősorban a funkcióvezetők felelőssége, és az illetékes bizottság felügyeli. Különösen az irányelvek megsértését kell jelenteni az ERC-nek, illetve adott esetben a BRC-nek és az igazgatótanácsnak.

A kockázatkezelési politikákat szükség esetén azért dolgozzák ki, hogy szabályozzák az egyes kockázatok kezelését, és következetes keretet biztosítsanak a kockázatkezeléshez a kockázati stratégiával és a kockázatvállalási hajlandósággal összhangban, és azokat a kockázati stratégiával és a kockázatvállalási hajlandósággal összefüggésben kell elolvasni és felülvizsgálni. Ezek a politikák minimumkövetelményeket állapítanak meg, kijelölik az e követelmények betartását biztosító felelőségeket, és megfogalmazzák a vállalkozás kockázatkezelési megközelítését egy kockázattípusra vonatkozóan, a legfontosabb kockázatkezelési folyamatokat, a részletes limiteket, az irányítási megközelítést és a jelentéstételi követelményeket.

Az igazgatótanács legalább évente felülvizsgálja a kockázati politikákat, és módosítja azokat az aktuális legjobb gyakorlat és a szabályozási követelmények változásainak tükrözése érdekében. Az éves felülvizsgálati folyamat során minden egyes politikát a vállalkozással és a vállalkozás által, a kockázati funkció megfelelő kihívása mellett vizsgálnak felül. Bármely lényeges változás csak akkor lép hatályba, ha az igazgatóság közvetlenül vagy a BRC-n keresztül jóváhagyja.

A jóváhagyást követően a kockázatkezelési funkció terjeszti a kockázatkezelési irányelveket, és tájékoztatja a változásokat az üzletágot. A kockázatkezelési funkció intranetes oldala egy központi hely, ahonnan minden üzleti funkció, beleértve a fiókokat is, hozzáférhet a kockázatkezelési irányelvekhez. A jóváhagyott irányelveket a kockázatkezelési bizottságok elé terjesztik tudomásulvétel és végrehajtás céljából. A kockázatkezelési bizottságok negyedévente figyelemmel kísérik és ellenőrzik a megfelelő kockázati politikák végrehajtását a vállalkozáson belül, hogy biztosítsák a folyamatos megfelelést.

B.3.2 Kockázati stratégia és hajlandóság

A vállalkozás kockázati étvágát mind az általános üzleti célkitűzések, mind a kockázati stratégia összefüggésében határozzák meg. A vállalkozás stratégiai célként vállal bizonyos pénzügyi és biztosítási kockázatokat, de tevékenységei következtében működési és egyéb

kockázatoknak is ki van téve. Az igazgatótanács felelős a vállalkozás általános kockázati profiljáért, és különösen a kockázati étvágyat határozza meg.

A kockázati étvágyat a kockázati stratégiára és étvágyra vonatkozó politika függelékeiben meghatározott mennyiségi korlátok révén operacionalizálják. Ezek a korlátok meghatározzák mind a középtávú kockázati étvágyat, mind a rövid távon megengedett eltérések tartományát. További kockázati limiteket és a kockázati étvágnak való megfelelésre vonatkozó iránymutatásokat az egyes kockázati osztályok esetében a megfelelő egyedi kockázati politikák (hitel, piac, likviditás, biztosítás és működési) tartalmazzák.

A vezetőség felelős a mérőszámok meghatározásáért az üzleti tevékenységgel és a kockázati stratégiában és a kockázati étvágyban meghatározott kockázati étvágygal összhangban. Az ERC felelős a mérőszámok tervezett felülvizsgálatok között javasolt módosításainak jóváhagyásáért. Minden ilyen jóváhagyott változtatásról értesítik a BRC-t és az igazgatótanácsot. Az érintett kockázattulajdonosok és a CRO közötti megállapodással további korlátokat lehet megállapítani.

Kockázatkezelési stratégiák kockázati kategóriáinként

A Vállalkozást érintő lényeges kockázatok a következők: biztosítási kockázat, hitelkockázat, piaci kockázat, likviditási kockázat, működési és üzleti kockázat, magatartási kockázat és stratégiai kockázat.

Hitelkockázat

A vállalkozás ki van téve hitelkockázatnak, azaz:

- Egy másik fél nem teljesíti a vállalkozással szembeni pénzügyi kötelezettségeit, beleértve a kötelezettségek időben történő teljesítésének elmulasztását (nemteljesítési kockázat);
- Egyre nagyobb kétségek merülnek fel azzal kapcsolatban, hogy egy másik fél képes-e teljesíteni pénzügyi kötelezettségeit (migrációs kockázat); vagy
- A piacok által a nemteljesítési kockázatu kötelezettségek értékére alkalmazott árengedmények növekedése (spreadkockázat).

A vállalkozás készpénzbetéteinek, általános számlán lévő befektetéseinek és származtatott ügyfeleinek hitelkockázatát a vállalkozás kincstári és befektetési funkciói kezelik, és a befektetési bizottság felügyeli. A viszontbiztosítási szerződő felek hitelkockázatát, valamint azokat az eseteket, amikor a terméktervezés hitelkockázati kitétséget eredményez az elkülönített számlák eszközein, a pénzügyi funkció kezeli, és a viszontbiztosítási bizottság és a PMC felügyeli. Az egyéb partnerek, például forgalmazók, nagy ügyfelek stb. hitelkockázatáért az adott üzleti egység felel, és amennyiben az a vállalkozás kockázati profilja szempontjából lényeges, kivételes alapon a megfelelő kockázatkezelési bizottság felügyeli.

Piaci / ALM kockázat

A vállalkozás ki van téve a piaci kockázatnak, beleértve az eszköz- és forráspénzáramlások időbeli eltéréseiből eredő kamatlábakat, valamint az értékelési ráták, a különböző devizák, a hitelfelárok és a részvénytőzások közötti báziskülönbségeket a befektetési egységekhez kötött könyvek esetében, akár közvetve a befektetési egységekhez kötött kötvényeket fedező befektetések értékétől függő bevételeken keresztül, akár közvetlenül a kötvénytulajdonosok

tranzakcióinak megkönnyítésére tartott pozíciók vagy a kötvénytulajdonosoknak nyújtott garanciák révén. Ezeket a kockázatokat az ALM-folyamat részeként azonosítják és értékelik, amelynek során minden mérlegértéket leképeznek a vonatkozó piaci tényezőkre. A Befektetési Bizottság felügyeli az ALM folyamatot.

A piaci kockázatokat elsősorban az eszközök és kötelezettségek összehangolásával mérséklik, különösen a pénzáramlások időzítése és a pénznemek tekintetében. A hitelfelárváltásoknak való kitétséget a diverzifikált és kiváló minőségű befektetési portfólióba történő befektetéssel mérséklik. A befektetési egységekhez kötött kötvények részvénykitétséget a terméktervezés és a megfelelő befektetési alapok kiválasztása, a fedezeti ügyletek és a viszontbiztosítás révén kezelik. A befektetési bizottság és a PMC felügyeli a vállalkozás piaci kockázatainak kezelését.

Likviditási kockázat

A biztosítóintézet likviditási kockázatnak van kitéve, ha rövid időn belül köteles kötelezettségeket teljesíteni, és nem, vagy csak nagyon jelentős haircut mellett képes eszközöket likvidálni. Tekintettel üzleti tevékenységének hosszú távú jellegére, csak nagyon kevés olyan terület van, ahol likviditási kockázat merülhet fel. Ezeket a kockázatokat egy diverzifikált, jó minőségű, likvid befektetési portfólióba történő befektetéssel és egy erős előrejelzési folyamattal csökkentik. Ez a folyamat azonosítja a likviditási igényeket mind stresszes, mind nem stresszes piaci körülmények között.

A likviditási kockázatok kezelését a Treasury irányítja és a Befektetési Bizottság felügyeli.

Biztosítási kockázat

A vállalkozás ki van téve a biztosítási események időzítésének, gyakoriságának és súlyosságának várakozásokhoz viszonyított, nem várt ingadozásának, amely például a halálozásból, a morbiditásból, a hosszú élettartamból vagy a biztosítottak opcióinak gyakorlásából ered.

Ezeket a termékfejlesztési folyamat részeként azonosítják és értékelik, amelynek során a biztosítási kötvényekhez kapcsolódó valamennyi kockázatra vonatkozóan megfelelő kockázatvállalási, értékesítési és adminisztratív feltételeket határoznak meg a biztosítási kötvények teljes életciklusa során.

A fióktelepek biztosítási termékeket fejlesztenek ki és kockázatokat vállalnak a jóváhagyott szabványoknak megfelelően. Minden biztosítási osztályt az igazgatóságnak jóvá kell hagynia, mielőtt bármilyen üzletet kötnének. Az igazgatóság a termékek jóváhagyására vonatkozó hatáskörét átruházhatja a vezetőségre, amennyiben azok nem képesek jelentősen megváltoztatni a vállalkozás kockázati profilját. A vállalkozás összesített biztosítási kockázatát a PMC felügyeli.

Működési és üzleti kockázat

A működési kockázat a nem megfelelő vagy hibás belső folyamatok, emberek és rendszerek, illetve külső események (beleértve a jogi kockázatot is) miatt bekövetkező váratlan veszteségekből ered. Konkrétan a magatartási kockázat a biztosítási piacon elkövetett helytelen magatartás - például a nem megfelelő értékesítés vagy a célzott ügyfél számára nem

megfelelő terméktervezés - által okozott, jellemzően felügyeleti beavatkozásból eredő veszteségekre vonatkozik. A Vállalkozás magatartási kockázatnak van kitéve azért, hogy saját és munkatársai magatartása nem felel meg a kívánt kultúrának vagy a meghatározott szabályoknak és eljárásoknak. A magatartási kockázat szorosan kapcsolódik az üzleti tevékenység általános irányításához, és ezért az egyes üzleti egységek felelőssége.

Az üzleti kockázat annak a lehetősége, hogy egy vállalatnak a vártnál alacsonyabb lesz a nyeresége, amelyet számos tényező befolyásol, többek között az értékesítési volumen, az elmaradások, az értékesítési és karbantartási költségek, a verseny és az elérhető árrés.

A működési és üzleti kockázat szorosan kapcsolódik a vállalkozás általános irányításához, és ezért az egyes üzleti egységek felelőssége. A működési kockázat a vállalkozás HO funkcióiban is felmerül, mint például a pénzügy, biztosításmatematika stb. Az egyes funkciók felelősek a működési kockázat kezeléséért a saját területükön. A kockázatkezelési funkció a kockázati és ellenőrzési önértékelési folyamat (RCSA) és a nem pénzügyi kockázatértékelési folyamat (NFRA) részeként felügyeletet biztosít.

Kockázati modell

A vállalkozás modellkockázatnak is ki van téve. A modellkockázati folyamatot belsőleg irányítják, amelynek keretében a funkciótulajdonosoknak negyedévente igazolniuk kell, hogy megfelelően azonosították, értékelték, kezelték és jelentették a vállalkozás modell-, eszköz- és végfelhasználói számítástechnikai (EUC) kockázatait.

Stratégiai kockázat

A stratégiai kockázat a választott stratégia elemeinek kudarca, amely pénzügyi veszteséghez vagy elmaradt várható nyereséghez vezet. A stratégiai kockázat egy különleges aspektusa a vállalkozás által a stratégiája végrehajtásában támaszkodó tőke- és likviditási források elvonása. A stratégiai kockázatot elsősorban az egyes üzleti egységek viselik, a vállalkozás átfogó stratégiájának kockázatát pedig a vállalkozás ügyvezető csapata.

B.3.3. ORSA

ORSA-folyamat

Az ORSA egy egyedi stratégiai elemzés, amely összekapcsolja a Szolvencia II valamennyi pillérét és a vállalkozás valamennyi területét. Lehetővé teszi az igazgatóság számára, hogy megértse a felmerülő kockázatokat, és azt, hogy ezek hogyan vezetnek tőkeszükséglethez, vagy alternatívaként enyhítő intézkedéseket tesznek szükségessé.

Az ORSA folyamat egy folyamatos és folyamatos folyamat, amelynek éves jelentése egy adott időpontban egy teljes igazgatósági szintű összefoglaló, amely értelmes és hasznos jelentést nyújt az igazgatóság számára. Az ORSA-folyamat eredményei és a folyamat során nyert meglátások hozzájárulnak a kockázatkezeléshez, a hosszú távú tőkekezeléshez, az üzleti tervezéshez, valamint a termékfejlesztéshez és -tervezéshez, és lehetővé teszik a vállalkozás számára, hogy:

- Értékelje a kapcsolatot a vállalkozás kockázatkezelési keretrendszer, üzleti terve, kockázati profilja és a tőketervezés között, beleértve az osztalékfizetést is.

- Annak megértése, hogy a kockázatkezelési keretrendszer milyen szinten befolyásolja a döntéshozatali folyamatot.
- Az ORSA olyan eszközként való létrehozása, amely lehetővé teszi a kockázat azonosítását, mérését, kezelését, nyomon követését és jelentését, amely az igazgatótanács irányítása alatt beágyazódik a vállalkozás irányítási folyamataiba.
- Betekintést nyújt a mérleg alakulásába és a volatilitás mozgatórugóiba.
- Megerősíti a megfelelő kockázatvállalási hajlandósági limiteket, beleértve a tőke szokásos működési tartományát.
- A kereskedelmi döntések megalapozása és a kulcsfontosságú projektek és megoldások értékelése az ügyfelek igényeinek kielégítése érdekében.
- Annak a megközelítésnek a leírása, amellyel a vállalkozás megfelel a stresszteszteléssel és a forgatókönyv-elemzéssel kapcsolatos valamennyi vonatkozó szabályozási követelménynek.
- A vállalkozás általános fizetőképességi szükségleteinek előre tekintő értékelése, elemzést nyújtva arról, hogy a vállalkozás képes-e a vállalkozás folytatására.
- A szabályozói tőkekövetelményeknek való megfelelés folyamatos nyomon követése, lehetővé téve a következők megvalósítását a kockázati profil és a stresszhelyzetben bekövetkező változások, valamint a minőség és a veszteségelnyelő képesség szavatolótőke.
- Olyan eredmények előállítása, amelyek beépülnek a hosszú távú tőketervezésbe, a szavatolótőke-allokációba, az üzleti tervezésbe, a termékfejlesztésbe és -tervezésbe, valamint az irányításba.
- Írja le azt a megközelítést, amellyel a vállalkozás a stressztesztelés és a forgatókönyv-elemzés valamennyi kulcsfontosságú eredményét és megállapítását beépíti a tőkekezelési és tervezési megközelítésbe és az üzleti döntéshozatali megközelítésekbe.

Az ORSA-folyamat egy folyamatos értékelési ciklus, és jelentősen függ a folyamatok (azaz az üzleti tervezés és a stressztesztelés) közötti kulcsfontosságú kölcsönhatásoktól annak érdekében, hogy olyan eredmények szülessenek, amelyek a felső vezetés és az igazgatóság számára megnyugtatóan bizonyítják, hogy a szolvenciaszintek megfelelőek, azaz a szabályozói tőkekövetelmények teljesülnek, és a kockázati tőrészhatárokon belül maradnak.

Az igazgatótanács minden szakaszban intenzíven részt vesz az ORSA-folyamatban. Az igazgatóságnak az ORSA-folyamatban való részvételének főbb szakaszai a következők:

- Az év elején az igazgatóság felülvizsgálja az ORSA igazgatósági bevonási tervét az évre vonatkozóan, és jóváhagyja az elvégzendő stressz- és forgatókönyv-teszteket;
- Az év során több ülés során az igazgatóság felülvizsgálja az általános szolvenciaszükséglet-kibocsátást, beleértve a kockázati profilra vonatkozó információkat, a szolvencia-előrejelzések tervezetét, a standard formula megfelelésének értékelését és a saját tőkére vonatkozó saját véleményét. Ezen ülések során az igazgatóság aktívan vitatja az eredményeket, ami magában foglalhatja további elemzések, stressztesztek és forgatókönyvek, a vezetői intézkedések vizsgálatának vagy az ORSA-jelentéshez hozzáadandó konkrét információk kérését;
- Az év vége felé az igazgatótanács jóváhagyás céljából felülvizsgálja a végleges ORSA-jelentést. Minden ORSA-ciklus végén "tanulságok levonása" gyakorlatra kerül sor, hogy meghatározzák a jövőbeli ORSA-ciklusok során alkalmazható potenciális javításokat.

Az ORSA-folyamatot az ERC felügyeli. A mennyiségi eredményt az ORSA-folyamat megvalósításával foglalkozó csoport készíti el, amely a pénzügyi, aktuáriusi és kockázati csoportok több képviselőjéből áll. Az ORSA-folyamathoz a szervezeten belül számos más funkció és a szakterület szakértői is hozzájárulnak.

Az ORSA-folyamat rögzíti az összes olyan lényeges kockázatot, amellyel a vállalkozásnak szembe kell néznie, vagy a jövőben szembe kell néznie, és amely hatással lehet kötelezettségeinek teljesítésére. Az üzleti tervezési folyamat közvetlenül beépül az ORSA-ba. Az üzleti terv kapcsolódik a tőkekezeléshez, és a fizetőképességre helyezik a hangsúlyt, hogy ötéves távlatban biztosítsák a stabilitást.

Az ORSA-folyamat során azonosított olyan lényeges kockázatokat, amelyek esetében nem tartják megfelelőnek a tőkepuffer tartását, a vészhelyzeti tervek meghatározásával kezelik. Ezen túlmenően és az új szabályozói iránymutatásokkal összhangban helyreállítási tervet dolgoztak ki, hogy meghatározzák és értékeljék a vállalkozás rendelkezésére álló lehetőségeket a pénzügyi erő és életképesség helyreállítása érdekében, ha a vállalkozás súlyos stresszhelyzetbe kerülne.

A kockázatvállalási hajlandóság az ORSA kulcsfontosságú részét képezi, kapcsolatot biztosítva a tőke- és kockázatkezelési folyamatok között. Ez alátámasztja a fő kockázatok kezelését és nyomon követését, és segít a vezetői információk és a vezetői döntéshozatal kialakításában. A vállalkozás általános szolvencia szükségletét a vállalkozás egyedi kockázati profiljának, jóváhagyott kockázati tűréshatárainak és üzleti stratégiájának figyelembevételével értékeli. Ez az értékelés a vállalkozás saját álláspontját képviseli a kockázati profiljáról és tőkeszükségeiről, valamint az e kockázatok megfelelő kezeléséhez szükséges egyéb eszközökről.

Az ORSA-eljárást teljes egészében legalább évente és a vállalkozás kockázati profiljában bekövetkezett jelentős változásokat követően haladéktalanul elvégzik, és ezt az igazgatótanács a BRC ajánlásait követve felülvizsgálja és jóváhagyja. Bizonyos események szükségessé tehetik a folyamat ad hoc alapon történő lefolytatását. Ezek az események belső döntésekből és külső tényezőkből adódhatnak.

A vállalkozásnak vannak olyan folyamatai, amelyek biztosítják a szükséges dokumentációt a megfelelő színvonalon. Az ORSA-irányelvek minden egyes ORSA-hoz három jelentést írnak elő - egy nyilvántartást a ORSA-folyamatról, egy belső ORSA-jelentést és egy ORSA-felügyeleti jelentést kell készíteni. Egyetlen jelentés is készíthető a három jelentés követelményeinek megfelelően. Kiegészítő dokumentáció készíthető a hivatalos jegyzőkönyv alátámasztására és további információk szolgáltatására a belső érdekelt felek számára.

A legutóbbi jelentési időszakban a vállalkozás nem végzett ad hoc ORSA-t.

Saját szolvencia szükségletek

A vállalkozás a vállalkozás egyedi kockázati profiljának, jóváhagyott kockázati tűréshatárainak és üzleti stratégiájának figyelembevételével határozza meg az általános szolvencia szükségletet. Ez az értékelés a vállalkozás saját álláspontját képviseli a kockázati profiljáról és

tőkeszükségleteiről, valamint az e kockázatok megfelelő kezeléséhez szükséges egyéb eszközökről.

A kötelezettségvállalás az általános szolvencia szükségletet mennyiségi szempontból fejezi ki, és a számszerűsítést a kockázatok minőségi leírásával egészíti ki. E folyamat keretében a vállalkozás a következőket hajtja végre:

- Meghatározza a vállalkozás egyedi kockázati profilját, figyelembe véve a jóváhagyott kockázati tőrés határokat, az üzleti stratégiát és a külső környezetet.
- Elvégzi a standard formula (SF) megfeleltetésének értékelését.
- A mérleget és az azonosított kockázatokat számos stresszteszt/forgatókönyv elemzésnek veti alá, hogy megfelelő alapot biztosítson az általános szolvencia szükségletek értékeléséhez. Ez az értékelés előre tekintő, és az üzleti tervezési időszak minden egyes évre külön-külön kiterjed. A stressztesztek, a fordított stressztesztek és a forgatókönyv-elemzések hatóköre összeegyeztethető az arányosság elvével, tekintettel a vállalkozás üzleti tevékenységének jellegére, nagyságrendjére és összetettségére.
- Vészhelyzeti terveket készít olyan lényeges kockázatok kezelésére, amelyek bekövetkeztek esetén jelentős hatással lehetnek a vállalkozás fizetőképességi helyzetére vagy életképességére. A fenti folyamat biztosítja, hogy a tőkekezelési tevékenységek és a kockázatkezelési rendszer összekapcsolódjanak, és hogy minden kulcsfontosságú döntéshozatali folyamat összhangban legyen az ORSA-folyamatokkal.

Az eddigi ORSA-értékelések azt mutatják, hogy a vállalkozás megfelelően tőkésített.

B.4. Belső ellenőrzési rendszer

B.4.1. Belső ellenőrzések

A vállalkozás ellenőrzési keretrendszere hangsúlyozza a megfelelő belső kontrollok fontosságát, valamint annak biztosítását, hogy minden munkatárs tisztában legyen a belső ellenőrzési rendszerben betöltött szerepével. Az ellenőrzési keretrendszer egyértelmű normákat határoz meg a belső ellenőrzési rendszer kialakítására, működtetésére, érvényesítésére és felügyeletére vonatkozóan. Meghatározza, hogy a hatékony belső ellenőrzés hogyan valósul meg az általános vezetők és a funkcióvezetők közös felelőssége révén.

Az ellenőrzési keretrendszer az ellenőrzési tevékenységeket olyan politikaként és eljárásokként határozza meg, amelyek a vállalkozás kockázatait az elvárt szintre csökkentik. Az ellenőrzési tevékenységek lehetnek preventív, korrekciós, detektív vagy irányító jellegűek, és olyan különböző tevékenységeket foglalnak magukban, mint az engedélyezés, a feladatok elkülönítése és a szükséges jóváhagyások, az ellenőrzések, az egyeztetések, a működési teljesítmény felülvizsgálata, a dokumentáció és az eszközök biztonsága.

Valamennyi kulcsfontosságú kontrollt a kapcsolódó kockázatokkal együtt nyilvántartásba veszik a vállalkozás kockázati nyilvántartásában, és e folyamat részeként kezelik, hogy

érvényesíthessék hatékonyságukat és kezelhessék az azonosított hiányosságokat. Folyamatos ellenőrzésre a szokásos működés során kerül sor.

Mind a feladatkörök vezetői, mind a kirendeltségvezetők rálátással rendelkeznek az ellenőrzés hatékonyságára és a területükön tapasztalható hiányosságokra. A független érvényesítés hatóköre és gyakorisága elsősorban a kockázatok értékelésétől és a folyamatos ellenőrzési eljárások hatékonyságától függ. A belső ellenőrzési hiányosságokat, beleértve a veszteséges eseményeket és a közeli eseteket is, az RCSA vagy az NFRA folyamatok segítségével jelentik, a lényeges incidenseket pedig az illetékes kockázatkezelési bizottság elé terjesztik.

B.4.2 Kulcs folyamatok

A vállalkozás ellenőrzési környezete az egyes funkciókhoz meghatározott ellenőrzések széles körű katalógusából áll, amelyek a következőket foglalják magukban:

Ellenőrzés neve	Leírás
Beviteli űrlap kialakítása, szerkesztések és érvényesítések	Az információs rendszerekbe bevitt adatok teljességét, pontosságát és/vagy integritását biztosító ellenőrzések. Ezek az ellenőrzések magukban foglalják a rendszer interfészeinek kialakításába épített üzleti szabályokat, amelyek csökkentik az adatbeviteli hibák valószínűségét (pl. kötelező mezők, elfogadható értékek stb.), a bevitt adatok érvényesítését. az ismert vagy elvárt értékekkel (pl. tőrés határok stb.), vagy az adatok integritásának és eredetének ellenőrzése (pl. digitális aláírások, papíralapú aláírások stb.).
Dokumentáció	Olyan ellenőrzések vannak érvényben, amelyek biztosítják, hogy a döntések, kivételek, tranzakciók és egyéb eseményeket dokumentációval igazolják. Ez az ellenőrzés a következőket foglalja magában: visszaigazolások, értesítések és/vagy közlések, amelyeket az ügyfeleknek időszakosan vagy évente meg kell küldeniük.
Egyeztetések és összehasonlítások	Olyan ellenőrzési technikák, amelyek biztosítják, hogy két vagy több adatkészlet/elem egyezzen, például bankszámlák egyeztetése, az alszámlák összegének összevetése az alábbiakkal kontrollszámlák, adatátviteli rekordok számának összehasonlítása stb.
Érvényesség és létezési teszt	Az eszközök meglétét igazoló ellenőrzések. Ilyenek például a fizikai leltárszámlálás annak megállapítására, hogy az áruk mennyisége és leírása és/vagy készletek pontossága, a befektetett eszközök leltározása a tárgyi eszközök a számlákon szereplő tételek meglétét, és egyéb hasonló folyamatok.
Feladatok elkülönítése	A feladatokat vagy folyamatokat elkülönítő kontrollok a véletlen hibák és/vagy csalás kockázatának csökkentése érdekében.
Felvétel és kiválasztás	A felvételi és kiválasztási folyamat magában foglal egy átvilágítást és eszkalációt a háttérvizsgálat eredményeként kapott információkkal kapcsolatos a nyilvántartásba vételre jelentkező egyéni jelöltre vonatkozó háttérellenőrzésből

	származó információk alapján, kinevezést vagy engedélyt kér a vállalkozásnál.
Fizikai védelmi mechanizmusok	A vállalkozás eszközeit közvetlen intézkedésekkel védő ellenőrzések, mint pl. zárok az ajtókon, rácsok az ablakokon, széfek használata az értéktárgyak biztosítására, és más hasonló technikák.
Folyamat nyomon követésé	A vezetőségi monitoring ellenőrzések, amelyek biztosítják az üzleti folyamatok üzletágak megfelelnek az üzleti célkitűzéseknek. Ezek az ellenőrzések a következők lehetnek a tranzakciós hibajelentések felülvizsgálata, a tranzakcióknak való megfelelés felülvizsgálata vonatkozó törvények/rendelkezések betartásának ellenőrzése (pl. a követelések státuszának figyelemmel kísérése annak biztosítása érdekében, hogy az átfutási idők megfelelnek a jogszabályi időszabványoknak), a minőségbiztosítások elvégzése tranzakciók visszautasítása, pénzügyi kimutatások ellenőrzése, pénzügyi kimutatások felülvizsgálata, stb.
Harmadikfél általi nyomonkövetés	Ellenőrzések, amelyek biztosítják, hogy a harmadik felek a következőkkel összhangban működjenek megállapodásokkal és szerződésekkel, és az eltérésekkel kapcsolatban a vezetés intézkedik.
Jóváhagyás és engedélyezés	A jóváhagyás/engedélyezés a munkavállalói döntések, események vagy tranzakciók megerősítése vagy szankcionálása a megfelelő vezetői személyzet által végzett felülvizsgálat alapján.
Képzés és kommunikáció	Ellenőrzések biztosítják, hogy a munkavállalók minden szinten megkapják a következőket olyan képzési tevékenységeket végezzenek, amelyek megfelelnek a szabályozási követelményeknek a következőkre vonatkozóan a termékekkel, szolgáltatásokkal, eljárásokkal, szabályokkal és szabványokkal kapcsolatos képzés, ahogyan alkalmazandó. A szervezet kommunikálta értékeit és normáit a következőkkel szemben a munkavállalókkal, beszállítókkal, ügyfelekkel és más érintettekkel. Van folyamat e normák és a kapcsolódó képzések aktualizálására és kommunikálására rendszeresen.
Politikák és folyamatok	Léteznek olyan politikák és eljárások, amelyek leírják a vállalkozás működési politikáját és a politikák teljesítéséhez szükséges eljárásokat. Vannak olyan referenciaművek vagy források is, amelyekhez a munkavállalók fordulhatnak, hogy segítsék őket munkaköri kötelezettségeik teljesítésében.
Rendszer adatok titkosítása	A Vállalkozás rendszereiben az érzékeny adatok titkosítását ellenőrző rendszerek biztosítják. A kockázatos informatikai eszközök, például a laptopok, okostelefonok/blackberrys és a számítógépek esetében titkosítási ellenőrzéseket és egyéb adatvédelmi módszereket alkalmaznak. A bizalmas vagy érzékeny információkhoz való illetéktelen hozzáférés és/vagy azok nyilvánosságra hozatalának megakadályozása érdekében.

Rendszer biztonsági konfigurációk	Biztonsági konfigurációk a szoftver, az infrastruktúra, a hardver vagy a hálózat szintjén, amelyek biztosítják az adatok titkosságát.
Rendszer módosítás ellenőrzése	Az informatikai rendszerekben végrehajtott változtatások felülvizsgálatának biztosítása érdekében kontrollok vannak érvényben, amelyek biztosítják, hogy azok megfeleljenek a vállalkozás igényeinek, az elvárásoknak megfelelően működjenek, és ne okozzanak biztonsági réseket. Ezek az ellenőrzések magukban foglalhatják az egységtesztelést, teljesítménytesztelést, felhasználói átvételi tesztelést, sebezhetőségi tesztelést stb.
Rendszer-hozzáférés Jóváhagyás és Monitoring	Az engedélyezésre, azonosításra és hitelesítésre vonatkozó ellenőrzéseket alkalmaznak az informatikai erőforrásokhoz való társult hozzáférés. Minimális esetben a rendszerekhez vagy adatokhoz való hozzáférés formálisan jóváhagyják, és a hozzáférést rendszeresen felülvizsgálják a következők tekintetében megfelelőségét.
Stratégiai nyomon követés és irányítás	Vezetői monitoring ellenőrzések, amelyek biztosítják, hogy az üzletágak elérjék stratégiai célkitűzéseiket. Ezek az ellenőrzések magukban foglalják a rövid és hosszú távú tervezést, a szervezeti felépítést/személyzetet, a kulcsfontosságú teljesítménymutatók felülvizsgálatát, a kockázatkezelést, a vállalati architektúrát, az adatkezelést, a tudásmenedzsmentet stb.
Számviteli szabályzat szerkezete	Ellenőrzések annak biztosítására, hogy a főkönyvi vagy alkönyvi számlakódok kialakítása segítse a hibák minimalizálását és lehetővé tegye a hatékony adatszolgáltatást. adatrögzítést és jelentéstételt.
Üzleti tevékenység folytatása	Olyan ellenőrzések, amelyek biztosítják, hogy az üzleti műveletek folytatódhassanak, ha a katasztrófa vagy IT-kiesés esetén. Ezek az ellenőrzések magukban foglalják az üzletmenet-folytonossági (BCP) és a katasztrófa-visszaállítás (DR) tervezése, BCP/DR tesztelés, rendszer biztonsági mentés. és az adatok megőrzése.

B.4.3 A megfelelőségi funkció leírása

A megfelelési funkció fontos része a hatékony belső ellenőrzési rendszernek és a három védelmi vonal modelljének. E tekintetben a Vállalkozás elkötelezett amellett, hogy mindenütt, ahol üzleti tevékenységet folytat, hatékony megfelelőségi kockázatkezelési programmal (MetLife Compliance Risk Management (CRM) program) rendelkezzen, és az alapértékek, a megfelelő szabályok, struktúrák, folyamatok, képzések, dokumentáció és kontrollok segítségével megelőzze, felderítse és orvosolja a megfelelőség megsértését és hiányosságait. A CRM-program célja, hogy segítsen a vezetőségnek ésszerűen megbizonyosodni arról, hogy hatékony folyamatok biztosítják az alkalmazandó törvények és előírások betartását. Biztosítja továbbá, hogy a program által feltárt megfelelési problémákat megfelelően kezeljék, és hogy a megfelelési kockázatok és az enyhítő intézkedések felelősségét az üzleti folyamatok tulajdonosaihoz rendeljék.

A CRM program a következő kulcsfontosságú elemekből áll:

- Megfelelési kockázatok azonosítása és rangsorolása;
- Megfelelési kockázat- és kontrollértékelések;
- felügyeleti és tesztelési program; és
- Irányelvek és eljárások.

Az Igazgatótanács általános felelősséggel tartozik a megfelelőségi intézkedések meghatározásáért és felügyeletéért a következőkben vállalkozásért. A vezetőség felelős az összes alkalmazandó törvénynek és jogszabályoknak való megfelelés fenntartásáért. szabályzatoknak, és a vezetőség elkötelezettsége és támogatása alapvető eleme a a sikeres megfelelési programnak. A megfelelőségi funkció alapvető szerepe a szabványosítás, dokumentálása és bizonyosság nyújtása a vállalkozás vezetése, és végső soron a a vonatkozó szabályozó hatóságok számára, hogy a vállalkozás a jogi és a szabályzati előírások betűje és szelleme szerint működik. szabályozási kereteknek megfelelően. A megfelelőségi funkció a vállalkozás végrehajtó bizottságának/ a következőknek tesz jelentést BRC-nek és végső soron az igazgatóságoknak.

A megfelelőségi funkció éves szinten a következő intézkedéseket hajtja végre:

- A CRM-programmal összhangban a megfelelési kockázatok azonosítása és értékelése, beleértve a következőket is többek között, de nem kizárólagosan, a megfelelőség ellenőrzésének és tesztelésének elvégzése a független ellenőrzés biztosítása érdekében. a politikák és eljárások független felügyelete és felülvizsgálata.
- Szabályozásfejlesztés (a szabályozásfejlesztési politikával összhangban):
 - A felső vezetésnek a jogi funkcióval együttműködve tanácsadás a megfeleléssel kapcsolatban. az alkalmazandó törvényeknek és rendeleteknek való megfeleléssel kapcsolatban;
 - A szabályozási környezet változásainak a következőkre gyakorolt lehetséges hatásainak értékelése a vállalkozás működésére.
- Éves megfelelési terv benyújtása, beleértve a tesztelési és ellenőrzési tervet is, az igazgatótanács jóváhagyására.
- Egy erőteljes képzési program támogatása annak biztosítása érdekében, hogy a teljes személyzet naprakészen ismerje és megértse a megfelelési szabályok és előírások minden aspektusát.
- A megfelelőségi eljárások és ellenőrzések rendszeres felülvizsgálata.
- Ezen túlmenően a megfelelőségi vezető felelős a megfelelőségi funkció megfelelőségi felügyeletéért is a vállalkozás valamennyi részlegénél.

B.5 Belső ellenőrzési funkció

B.5.1 Belső ellenőrzés célja

A belső ellenőrzés elsődleges feladata, hogy támogassa az igazgatótanácsot és az ügyvezetést a MetLife eszközeinek, hírnevének és fenntarthatóságának védelmében. A belső ellenőrzés egy független és objektív funkció, amely biztosítékot, tanácsot és betekintést nyújt arra vonatkozóan, hogy a vállalkozás kockázatkezelési, belső ellenőrzési, megfelelési és irányítási

folyamatainak a vezetés által végrehajtott és képviselt kerete megfelelő és hatékonyan működik-e.

A MetLife "három védelmi vonalból álló" kockázati és belső ellenőrzési keretrendszer fogadott el annak biztosítása érdekében, hogy a vállalkozás jóváhagyott stratégiáját végre tudja hajtani, és ezzel egyidejűleg biztosítsa, hogy teljesíteni tudja a kulcsfontosságú érdekcsoportokkal, például az ügyfelekkel, részvényesekkel, szabályozókkal és alkalmazottakkal szembeni kötelezettségeit.

- a) Az üzleti vezetés, mint első vonal, felelős a kockázatok azonosításáért, valamint a kockázatok kezelésére szolgáló folyamatok és kontrollok kialakításáért és végrehajtásáért.
- b) A megfelelés és kockázatkezelés, mint a második vonal, biztosítja az inputot, a kihívást, a felügyeletet és az irányítást.
- c) A belső ellenőrzés, mint a harmadik vonal, független biztosítékot nyújt, felülvizsgálva mind az első, mind a második védelmi vonalat; a vezetés nem támaszkodhat rá, hogy részben vagy egészben helyettesítse sem az első, sem a második védelmi vonal tevékenységét.

Az Audit Bizottság és az ügyvezető csoport vezetésének kérésére az IA a vállalkozás számára megfelelő módon végezhet az irányítással, kockázatkezeléssel és kontrollokkal kapcsolatos tanácsadói szolgáltatásokat és speciális felülvizsgálatokat, feltéve, hogy ezek nem veszélyeztetik az IA szerepét és független funkcióját.

B.5.2. Függetlenség

Alapvető követelmény, hogy a hatásvizsgálat megőrizze függetlenségét és objektivitását a vállalkozás első és másodvonalbeli vezetésétől. A hatásvizsgálat olyan feltételektől mentesen működik, amelyek veszélyeztetik a tevékenységének elfogulatlan elvégzésére való képességét, és nem rendelkezik közvetlen operatív felelősséggel vagy hatáskörrel a napi üzleti irányítás, a kockázatkezelés és a belső kontrollok hatékonysága tekintetében. A belső ellenőröknek tilos operatív felelősséggel vagy hatáskörrel rendelkezniük az ellenőrzött területek felett.

B.5.3. Hatóság

A belső ellenőr a hatáskörét a vállalkozás igazgatótanácsától és az auditbizottságtól kapja, amelyhez közvetlen hozzáféréssel rendelkezik. Munkája során a belső ellenőrök korlátlan felhatalmazással rendelkeznek arra, hogy hozzáférjenek a vállalkozás bármely funkcionális területén, valamint - amennyiben szerződéses felhatalmazásuk van rá - a vállalkozókhoz vagy beszállítókhöz, a megbízatásuk teljesítése szempontjából releváns valamennyi nyilvántartáshoz, személyi és tárgyi eszközökhöz, valamint hivatalos ülésekhez és bizottságokhoz. Minden alkalmazott segíti a belső ellenőrzést feladatai és felelősségei ellátásában. Az IA-nak átadott dokumentumokat és információkat ugyanolyan körültekintően és bizalmasan kezelik, mint az azokért általában felelős alkalmazottak.

B.5.4. Teljesítmény

Az IA-nak kellő szakmai gondossággal kell eljárnia az ellenőrzések és egyéb munkák végrehajtása és kommunikációja során. A Belső Ellenőrök Intézete (Institute of Internal Auditors, IIA) szabványokat (Standards) állapított meg a belső ellenőrzés szakmai gyakorlatára vonatkozóan. A standardok az egyes belső ellenőrökre és a belső ellenőrzési tevékenységekre

vonatkoznak. Minden belső ellenőr felelős azért, hogy megfeleljen az egyéni objektivitásra, a szakértelemre és a kellő szakmai gondosságra vonatkozó standardoknak. A belső ellenőrzés módszertant alkalmaz annak biztosítására, hogy az ellenőrök megfeleljenek a standardoknak, és a belső ellenőrök felelősek a munkaköri kötelezettségeik ellátása szempontjából releváns standardoknak való megfelelésért. Az IIA etikai kódexet is létrehozott. A könyvvizsgálók felelősek azért, hogy úgy viselkedjenek, hogy jóhiszeműségüket és feddhetetlenségüket ne lehessen megkérdőjelezni.

Az IA Charter meghatározza az IA célját, hatáskörét és felelősségét. Ez a charta határozza meg a belső ellenőrnek a vállalkozáson belüli helyzetét, beleértve a vezető könyvvizsgáló (a belső ellenőrzési vezető) funkcionális beszámolási kapcsolatának jellegét az igazgatósággal és a vezérigazgatónak való adminisztratív beszámolási kötelezettségét; engedélyezi a megbízások teljesítése szempontjából fontos nyilvántartásokhoz, személyzethez és fizikai tulajdonhoz való hozzáférést; és meghatározza a belső ellenőrzési tevékenységek körét.

B.5.5. Szervezés és jelentéstétel

A belső ellenőrzési vezető funkcionális beszámolási kapcsolatban áll az Auditbizottsággal, és az év során találkozik az Auditbizottság elnökével. A belső ellenőrzési vezető adminisztratív szempontból a vezérigazgatónak (CEO) is beszámol, és szükség esetén közvetlen és folyamatos kapcsolatban áll a vezérigazgatóval. A belső ellenőrzési vezető nem vesz részt az ügyvezető csoport vagy az igazgatóság döntéshozatali folyamatában, de a vezérigazgató vagy az igazgatóság meghívhatja, hogy részt vegyen az üléseken, és megkapjon minden olyan információt, amely a belső ellenőrzési vezető feladatának sikeres végrehajtásához szükséges.

B.5.6. Feladatok köre

A belső ellenőrzési vezető felelős a következőkért:

- a. A vállalkozáson belüli valamennyi ellenőrizhető terület azonosítása;
- b. Kockázatalapú ellenőrzési tervre tesz javaslatot, amelyet az Audit Bizottság legalább évente felülvizsgál és jóváhagy. A terv a MetLife kockázatkezelési és belső ellenőrzési keretrendszerével összhangban a fő kockázatokra, a felmerülő kockázatokra és a szabályozási kötelezettségekre terjed ki. A jóváhagyott belső ellenőrzési tervtől való minden jelentős eltérésről rendszeres tevékenységi jelentéseken keresztül tájékoztatják az Audit Bizottságot.
- c. A jóváhagyott ellenőrzési terv végrehajtása, az eredmények kommunikálása és az írásos jelentést. A belső ellenőrzési vezető felelős a belső ellenőrzés által kiadott valamennyi jelentésért, valamint annak eldöntéséért, hogy kinek és hogyan terjesztik azt.
- d. A vezetés által hozott intézkedési tervek nyomon követése. A Belső Ellenőrzési Hivatal ellenőrzési problémák nyomon követési rendszerét tartja fenn a jelentős ellenőrzési problémák és a vezetés által tervezett korrekciós intézkedések státuszának azonosítására.
- e. A megfelelő készségekkel, ismeretekkel, tapasztalattal és szakmai képesítésekkel rendelkező személyzet felvétele, fejlesztése és megtartása a feladataik hatékony és eredményes ellátásához. Szakmai kompetenciájukat megfelelő szakmai képzési és továbbképzési tantervvel tartják fenn.

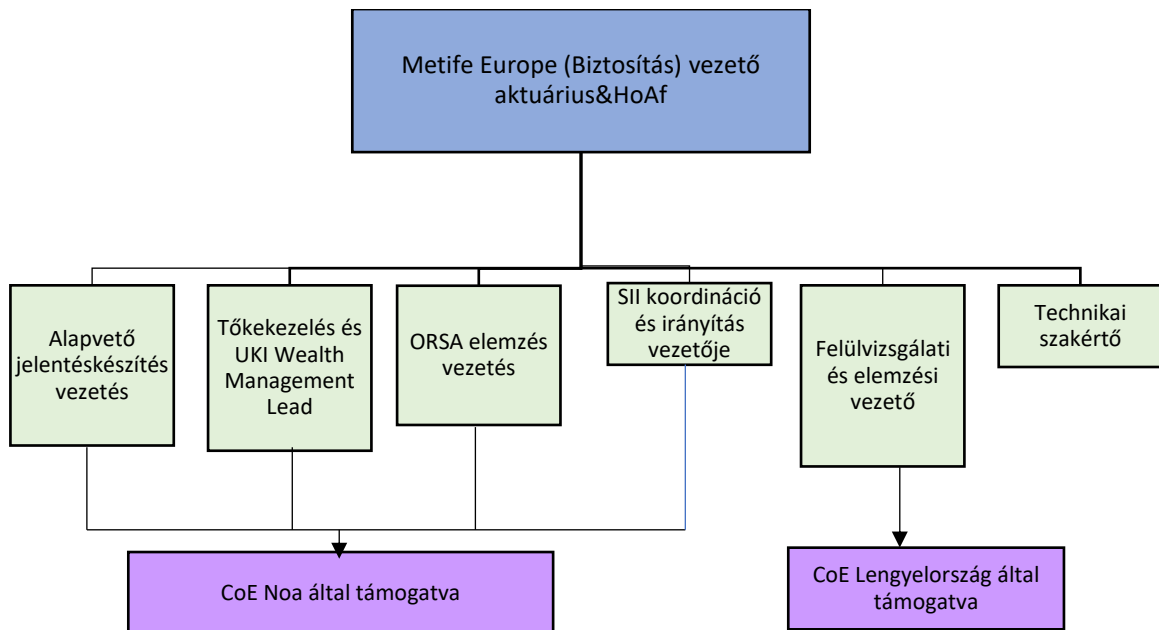
- f. Az ellenőrzési megbízáshoz szükséges speciális szakértelemmel való szerződéskötés; az ellenőrzési munka továbbra is az IA felelőssége marad, és annak összhangban kell lennie a MetLife IA chartájával.
- g. Az Audit Bizottság tájékoztatása a kulcsfontosságú audit kezdeményezésekről, az erőforrásszintek megfelelőségéről, rendszeres frissítés az auditterv teljesítésének előrehaladásáról, beleértve az esetleges változásokat, valamint a vezetői intézkedési tervek állapotáról.

B.6. Aktuáriusi funkció

Az aktuáriusi funkció a következő kulcsfontosságú eredményekért felelős a vállalkozáson belül:

- A (külső) éves "aktuáriusi jelentés" elkészítése, amely a következő kérdésekre terjed ki (alternatívaként ezek közül néhányat külön is meg lehet adni):
 - o Jelentés a biztosítástechnikai tartalékokról;
 - o Vélemény a biztosítástechnikai tartalékokról;
 - o Vélemény a kockázatvállalásról;
 - o Vélemény a viszontbiztosításról;
 - o Az aktuáriusi funkció tevékenységeinek leírása az év során.
- (Belső) Negyedéves feljegyzés a vezetőségnek, amely elemzést nyújt a Szolvencia II. mérlegről, és támogatja az aláírást (és támogatja a biztosítástechnikai tartalékokra vonatkozó követelményeknek való folyamatos megfelelésre vonatkozó ORSA-előírást);
- (Belső) Éves jelentés az igazgatóságnak az aktuáriusi feltételezésekről;
- (Belső) Hozzájárulás a kockázatkezeléshez, nevezetesen az ORSA-hoz, beleértve a stresszhelyzetek és forgatókönyvek kiválasztásához való hozzájárulást, valamint maguknak az előrejelzéseknek a dokumentált minőségellenőrzését; és
- (Külső) Az ORSA-ra vonatkozó aktuáriusi vélemény.

Megjegyzendő, hogy a "Belső" / "Külső" előtag arra utal, hogy a dokumentált eredmények közvetlenül megfelelnek-e a külső követelményeknek, vagy pedig a külső követelmények támogatásának belső módjai. Például a feltételezésekről szóló jelentést a külső követelmények külön nem írják elő, de mivel a feltételezések egyértelműen a biztosítástechnikai tartalékok kulcsfontosságú elemei, megfelelő alátámasztó dokumentációra van szükség.



Az aktuáriusi funkció a fenti táblázatban vázolt aktuáriusi elemző csoportból áll, a projekteket támogató vállalkozók kivételével. Megjegyzendő, hogy 2021. december 31. óta az aktuáriusi funkció struktúrájában néhány változás történt, amelyek a fenti ábrán is tükröződnek.

Az aktuáriusi termelési csoport értékelési eredményeket készít, amelyeket ezt követően az aktuáriusi elemző csoportnak adnak át elemzésre és felülvizsgálatra, mielőtt az aktuáriusi funkció vezetője véglegesen aláírja azokat. Az aktuáriusi funkció Szolvencia II. feladatain túl az aktuáriusi elemző csoport számos pénzügyi beszámolási és irányítási tevékenységhez is hozzájárul.

B.7 Kiszervezés

B.7.1 Kiszervezési politika

A kötelezettségvállalás számos tevékenységet kiszervez a tevékenységét végző országokban, különösen a politikai adminisztráció, az informatika és a pénzügyőri szolgáltatások területén, hogy a gyakorlatban belsőleg nem elérhető szakértelem és hatékonyság előnyeit élvezze. Minden egyes kiszervezési megállapodásnak van egy funkcionális tulajdonosa a vezetői csapatban, aki felelős a megállapodás irányításáért és első vonalbeli felügyeletéért. A beszerzési funkció felügyeli a harmadik fél kockázati átvilágítást, és elősegíti annak elvégzését a potenciális kiszervező szolgáltatóként azonosított valamennyi eladó esetében.

Minden kiszervezésre a kiszervezési politika követelményei vonatkoznak, amely biztosítja, hogy minden kiszervezési megállapodás megfelelő átvilágításon, jóváhagyáson, írásbeli megállapodásokon és folyamatos nyomon követésen essen át, és hogy a kiszervezési megállapodások megkötésével járó kockázatokat hatékonyan kezeljék. A kiszervezési politika minden kiszervezési megállapodásra vonatkozik, és mind a külső kiszervezésre, mind a csoporton belüli kiszervezésre vonatkozó követelményekre kiterjed.

B.7.2. A kiszervezés részletei (beleértve a kritikus vagy fontos kiszervezéseket)

A Vállalkozás részben kiszervezett modell szerint működik, ami azt jelenti, hogy bizonyos szolgáltatások (beleértve az aktuáriusi, megfelelési, kockázatkezelési, informatikai szolgáltatások és belső ellenőrzési funkciók egyes kritikus vagy fontos tevékenységeit) a MetLife-csoport következő szolgáltató vállalatai nyújtják:

- MetLife Europe Services Limited az Egyesült Királyság joghatósága tekintetében
- MetLife Services EEIG és MetLife Innovation Centre Limited az írországi joghatóság tekintetében

A vállalkozás emellett olyan csoportos szolgáltatásokat is igénybe vesz, mint például a MetLife befektetési szolgáltatásai. és az Egyesült Királyságban és az Egyesült Államokban székhellyel rendelkező vállalatok, valamint az Egyesült Államokban székhellyel rendelkező MetLife vállalatok IT-szolgáltatásai.

Ezen túlmenően a vállalkozás a következő kritikus vagy fontos funkciókat/tevékenységeket szervezi ki külsősöknek:

Kritikus vagy fontos kiszervezett funkció / tevékenység	Joghatóság
Panaszkezelés	Több joghatóság (Franciaország, Hollandia, Egyesült Királyság, Lengyelország, Németország, Portugália, Olaszország és Franciaország)
Kötvénytulajdonosok adatainak tárolása és a kötvények kiszolgálása	Több joghatóság (Franciaország, Hollandia, Egyesült Királyság, Spanyolország, Ciprus, Lengyelország, Németország, Portugália, Románia, Olaszország és Franciaország)
Követeléskezelés	Több joghatóság (Franciaország, Hollandia, Egyesült Királyság, Spanyolország, Lengyelország, Németország, Portugália, Szlovákia, Románia, Olaszország és Franciaország)
Adattárolás	Több joghatóság (Minden vállalkozás fióktelepe)
Bejövő szolgáltatások (bejövő levelek és dokumentumkezelés)	Több joghatóság (Franciaország, Spanyolország, Egyesült Királyság, Portugália és Olaszország)
Kimenő postai szolgáltatások	Több joghatóság (Franciaország, Spanyolország, Egyesült Királyság, Portugália és Olaszország)

B.8 Bármilyen egyéb információ

A fenti szakaszokban megadott információk átfogó és teljes leírást nyújtanak a következőkről a vállalkozás irányítási rendszere és annak folyamatos megfelelése a vállalkozás számára.

C Kockázati profil

C.1 Biztosítási kockázat

C.1.1. Lényeges kitettségek

A biztosítóintézet üzletágaiban ki van téve kockázatvállalási kockázatoknak, beleértve a halálzási kockázatot, a hosszú élettartam kockázatot, a morbiditási kockázatot, a kötvénytulajdonosok viselkedésének kockázatot és a költségkockázatot. Ezeket a kockázatokot a termékfejlesztési folyamat részeként azonosítják és értékelik, amelynek során megfelelő kockázatvállalási feltételeket határoznak meg a biztosítási kötvényekhez kapcsolódó valamennyi kockázatvállalási kockázatra azok teljes életciklusa során.

A kockázatvállalási kockázatoknak való kitettség a beszámolási időszakban az üzleti volumennel összhangban és a baleseti üzletág szerződéses határainak kiterjesztése miatt nőtt. A jövőben a kockázatvállalási kockázatoknak való kitettség várhatóan tovább növekszik, mivel a vállalkozás továbbra is a védelmi üzletág értékesítésére összpontosít.

C.1.2. Lényeges kockázati koncentrációk

Működése során a Vállalkozás arra törekszik, hogy a kockázatvállalási kockázatok rendkívül diverzifikált és kiegyensúlyozott portfólióját vállalja. Bizonyos üzletágakban jelentős földrajzi kockázati koncentráció alakulhat ki. Ezeket a katasztrófavédelmi viszontbiztosítással figyelemmel kísérik és megfelelően kezelik.

C.1.3. Lényeges kockázatcsökkentési gyakorlatok

A kockázatvállalási kockázatokat elsősorban a diverzifikáció és a különböző összetevőkre, például a halálzási és a rokkantságra vonatkozó egyszeri kitettségi limitek révén mérséklük. Az ezeket a limiteket meghaladó kockázatokot el lehet fogadni, de azokat viszontbiztosítani kell. A katasztrófa viszontbiztosítást arra használják, hogy korlátozzák az egyes események következtében felmerülő teljes veszteséget, valamint a fent említett kockázati koncentrációk kezelésére.

C.1.4. Lényeges kockázati érzékenységek

Az SCR-nek az SF segítségével történő meghatározásához szükséges számításoknak megfelelően a vállalkozás meghatározza a várható veszteségráták növekedésének és a világhárványos eseményeknek a hatását. A hatásokat a következő táblázat tartalmazza, és a továbbiakban kifejtésre kerülnek. A következő táblázat az érzékenységet mutatja be a vállalkozás tőkekövetelményét, ha egy (az SF által mért) 200 évből 1 alkalommal bekövetkező esemény következne be az egyes kockázati kategóriák esetében.

2020. december 31.
millió euró

Halálzási kockázat	146
Hosszú élettartam kockázat	37
Rokkantsági kockázat	82
Kiesési kockázat	405
Költségkockázat	172
Katasztrófakockázat	115

A kamatkockázat a reál- vagy nominális kamatlábak árszintjének vagy a piaci implikált kamatlábak volatilitási szintjének változásából eredő veszteség kockázata. A vállalkozás különösen ki van téve a hosszú lejáratú kamatlábak csökkenésének, mivel a kötelezettségek egyes pénzáramlásai túlnyúlnak az eszközportfólió lejáratán. Megjegyzendő, hogy a kamatlábra vonatkozó SCR az időszak során csökkent, mivel a kamatlábak csökkenése alacsonyabb sokkot eredményezett.

A részvénykockázat a részvényárakban (beleértve a részvényindexek árait) vagy a piaci implikált részvénypiaci volatilitási szintekben bekövetkező változásokból ered. Mivel a vállalkozás részvénykockázati kitétsége a brit vagyonkezelési üzletággal kapcsolatban 100%-ban a MetLife Bermuda felé lesz viszontbiztosítva, a vállalkozás részvénykockázatnak való kitétsége a nem brit befektetési egységekhez kötött üzletágból származó díjbevételek-kieséshez kapcsolódik, amely a részvénypiacok súlyos visszaesését követően a befektetési alapok árfolyamának csökkenéséből ered.

Az ingatlankockázat az eszközök, kötelezettségek és pénzügyi befektetéseknek az ingatlanpiaci árak szintjére vagy volatilitására való érzékenységből adódik. A Vállalkozás nincs kitéve lényeges ingatlanpiaci kockázatnak.

A devizakockázat a devizaárfolyamok vagy a piaci implikált devizaárfolyam-volatilitási szintek változásából eredő veszteség kockázata. Mivel a Vállalkozás több pénznemben működik, a devizakockázat a különböző pénznemekben fennálló kötelezettségek és az azokat fedező eszközök teljesítményétől függ. A vállalkozás számára a legfontosabb kitétségek a szavatolótőke euróval szembeni árfolyamváltozásoknak való kitétsége, valamint a brit vagyonkezelési üzletág díjbevételeinek esetleges elmaradása, amely a befektetési alapok árfolyamának (árfolyamváltozások miatti) csökkenéséből ered. A brit font sterlinggel szembeni devizakockázati kitétség várhatóan csökkenni fog a UK Wealth Management üzletág 100%-os viszontbiztosítását követően, a fennmaradó brit üzletághoz kapcsolódóan. A piaci kockázati kitétséget a fent leírtak szerint mérséklük.

C.2 Piaci kockázat

C.2.1 Lényeges kitétségek

A biztosítóiintézet ki van téve piaci kockázatoknak, beleértve a kamatlábakat az eszköz- és forráspénzáramlások időbeli eltérései, valamint az értékelési ráták, a különböző devizák és a részvénypiacok közötti báziskülönbségek miatt, akár közvetve a befektetési egységekhez kötött kötvényeket fedező befektetések értékétől függő bevételeken keresztül, akár

közvetlenül a kötvénytulajdonosok tranzakcióinak megkönnyítésére tartott pozíciók vagy a kötvénytulajdonosoknak nyújtott garanciák révén. Ezeket a kockázatokat a vállalkozás ALM-jének részeként azonosítják és értékelik. folyamat, amelynek során minden mérlegértéket a vonatkozó piaci tényezőkhöz rendelnek. A prudens személy elvével összhangban a vállalkozás olyan eszközökbe fektet be, amelyek kockázatait megfelelően azonosítani, mérni, kezelni, ellenőrizni, jelenteni és megfelelően figyelembe venni lehet az ORSA folyamat részeként.

A piaci kockázatoknak való kitettség elsősorban a devizakockázat csökkenésének köszönhetően csökkent, ami az új brit vagyonkezelési szerződésnek, a font sterling devizakitettséget mérséklő új devizaszármazék bevezetésének, valamint a cseh korona kitettségre vonatkozó meglévő devizaszármazék módosításának köszönhető. Ezt némileg ellensúlyozta a kamatlábak emelkedése az időszak során.

C.2.2. Lényeges kockázati koncentrációk

A piaci kockázatok a vállalkozás főbb funkcionális pénznemeinek, köztük az eurónak, a font sterlingnek és a cseh koronának a kamatlábjaira és befektetési piacaira koncentrálnak.

C.2.3. Lényeges kockázatcsökkentési gyakorlatok

A piaci kockázatokat elsősorban az eszközök és kötelezettségek egyeztetett tőrés határokon belüli összehangolásával csökkentik, különösen a pénznemek és a pénzáramlások időzítése tekintetében. A MetLife Bermudával kötött módosított UK Wealth Management viszontbiztosítás biztosítja, hogy ezen üzletág minden kockázata teljes mértékben viszontbiztosítva legyen. A befektetési egységekhez kötött kötvények nem egyesült királyságbeli állományának részvénykitettségét a terméktervezés és a megfelelő befektetési alapok kiválasztása révén kezelik.

C.2.4. Lényeges kockázatérzékenységek

Ahogy az SCR-nek az SF segítségével történő meghatározásához szükséges számítások megkövetelik, a vállalkozás meghatározza a kamatlábak, a részvényszintek, az ingatlan kockázat és a devizaértékek (az euróval szemben) változásainak hatását, amelyeket az alábbi táblázat tartalmaz és az alábbiakban részletesebben kifejtésre kerülnek. A következő táblázat a vállalkozás tőkekövetelményének érzékenységét mutatja, ha egy (az SF által mért) 200 évhez viszonyított 1:200 éves esemény bekövetkezne az egyes kockázati kategóriák esetében.

	2021. december 31.
	millió euró
Tőke kockázat	59
Devizakockázat	48
Kamatláb kockázat	38
Ingatlanpiaci kockázat	12

A kamatkockázat a reál- vagy nominális kamatlábak árszintjének vagy a piaci implikált kamatlábak volatilitási szintjének változásából eredő veszteség kockázata. A vállalkozás különösen ki van téve a hosszú lejáratú kamatlábak csökkenésének, mivel a kötelezettségek egyes pénzáramlásai túlnyúlnak az eszközportfólió lejáratán. Megjegyzendő, hogy a

kamatlábba vonatkozó SCR az időszak során csökkent, mivel a kamatlábak csökkenése alacsonyabb sokkot eredményezett.

A részvénykockázat a részvényárakban (beleértve a részvényindexek árait) vagy a piaci implikált részvénypiaci volatilitási szintekben bekövetkező változásokból ered. Mivel a vállalkozás részvényopciókkal és garanciákkal kapcsolatos fő kitétsége viszontbiztosított, a vállalkozás részvénykockázatnak való kitétsége a befektetési egységekhez kötött ügyletekhez kapcsolódik, amelyek a részvénypiacok súlyos visszaesését követően a befektetési alapok árfolyamának csökkenéséből erednek.

Az ingatlanok kockázat az eszközök, kötelezettségek és pénzügyi befektetéseknek az ingatlanpiaci árak szintjére vagy volatilitására való érzékenységből adódik. A Vállalkozás nincs kitéve jelentős ingatlanpiaci kockázatnak.

A devizakockázat a devizaárfolyamok vagy a piaci implikált devizaárfolyam-volatilitási szintek változásából eredő veszteség kockázata. Mivel a Vállalkozás több pénznemet használ, a devizakockázat a különböző pénznemekben fennálló kötelezettségek és az azokat fedező eszközök teljesítményétől függ. A Vállalkozás 2021-ben csökkentette devizakockázati kitétségét az Egyesült Királyságban a Wealth Management üzletág 100%-os viszontbiztosítását, egy új devizaszármazék bevezetését a font sterling devizakitétség mérséklésére, valamint a cseh korona kitétségre vonatkozó meglévő devizaszármazék módosítását követően.

A piaci kockázati kitétségeket a fent leírtak szerint mérsékeltek.

C.3 Hitelkockázat

C.3.1 Lényeges kitétségek

A vállalkozás ki van téve hitelkockázatoknak (azaz az eszközök értékcsökkenésének vagy a kötelezettségek növekedésének kockázata harmadik fél nemteljesítése miatt, vagy az ilyen nemteljesítés valószínűségének és/vagy a kapcsolódó veszteségnek a növekedése). A hitelkockázatnak való kitétség elsősorban a befektetési portfólióból és számos, a kockázatcsökkentéshez kapcsolódó szerződő féltől származik.

Ezeket a kockázatokat az ALM és a viszontbiztosítási folyamatok részeként azonosítják és értékelik, amelyek során figyelemmel kísérik az adósok hitelképességét.

A befektetési hitelkockázatnak való kitétség a beszámolási időszakban stabil maradt.

C.3.2. Hitelportfólió

A vállalkozás jelzáloghitelekbe fektet be, amelyek fedezete elsősorban kereskedelmi ingatlanok. A kereskedelmi ingatlanhitelek hitelkockázati kitétsége különböző tényezőkből ered,

beleértve a bérbeadható kereskedelmi területek kínálatát és keresletét, a bérlők és partnerek hitelképességét, a tőkepiacok volatilitását és a kamatlábak ingadozását. A kitétséget a befektetési irányelvek korlátozzák.

Ezen túlmenően korlátozott számú örökölt termék esetében a kölcsönök addig nyújthatók a kötvénytulajdonosoknak, amíg azokat teljes mértékben fedezi a kötvény készpénzértéke.

C.3.3. Lényeges kockázati koncentrációk

A vállalkozás nagymértékben diverzifikált, jó minősítésű befektetési portfóliót tart fenn, és rutinszerűen figyelemmel kíséri és korlátozza a hitelkockázati kitétségeket a partnerek és az összesített szinteken. Koncentrációk akkor keletkezhetnek, ha a biztosítóintézet minőségi, futamidejére, pénznemére stb. vonatkozó követelményei korlátozzák az ügyfelek kiválasztását, különösen a Cseh Köztársaság, Románia és Magyarország államkötvényeivel szemben van viszonylag nagy kitétsége, a pénznemek megfeleltetése miatt. Ezek az állományok a kockázatvállalási hajlandósági korlátokon belül vannak, és várhatóan idővel csökkenni fognak, ahogy az ezen országokban a többlet kamatjuttatásokkal kapcsolatos üzletág kifut.

A MetLife Bermudával szemben jelentős viszontbiztosítási partnerkitétség áll fenn, különösen azt követően, hogy 2021-ben kiterjesztették az Egyesült Királyságban a Wealth Management üzletág 100%-ára. Ezt a partnerkockázatot a viszontbiztosítóval kötött szilárd biztosítéki megállapodás mérsékli, amelyet folyamatosan figyelemmel kísérnek.

C.3.4. Lényeges kockázatcsökkentési gyakorlatok

A hitelkockázatokat elsősorban az eszközallokáció, a diverzifikáció és az egyedi kitétségi limitek révén mérséklik. A partnerkockázatok esetében a vállalkozás biztosíték elhelyezését írhatja elő.

A hitelkockázatot, beleértve a fenti szakaszban vázolt koncentrációs kockázatot is, a hitelminősítés, a visszatartott pénzeszközökre vonatkozó megállapodás és a biztosíték elhelyezése révén mérséklik.

Bár a MetLife Bermuda nem rendelkezik hitelminősítéssel, a MetLife globális kockázatkezelési hitelezési csoportja MA1-es indikatív biztosítói pénzügyi erősségi besorolást adott. A MetLife Bermudával szembeni leglényegesebb kitétség a brit vagyongazdálkodási üzletághoz kapcsolódik, és nemteljesítés esetén a vállalkozás nemteljesítéskori kitétsége a VA-garanciákra vonatkozó teljes bruttó kötelezettség lenne, csökkentve a vállalkozás mérlegében visszatartott pénzeszközökben tartott fedezeti portfólió értékével, amely várhatóan nagymértékben korrelál az ezen üzletággal kapcsolatos kötelezettségekkel. A vállalkozás azonban igen jelentős biztosítékkal rendelkezik a MetLife Bermuda részéről, amelyből a vállalkozás a nem teljesített kötelezettségeket vissza tudja szerezni, és amely tovább csökkenti a nemteljesítés miatti veszteséget. Összességében, e védintézkedések fényében a partnerkockázatot megfelelően mérsékeltnek tekintik.

A hitelfelár-változásoknak való kitétséget a diverzifikált és kiváló minőségű befektetési portfólióba történő befektetéssel csökkentik.

C.3.5. Lényeges kockázati érzékenységek

Az SCR-nek a pénzügyi konstrukciót alkalmazó meghatározásához szükséges számítások szerint a vállalkozás meghatározza a hitelkockázati felárak változásainak és a

partnerkitettségek potenciális szélsőséges veszteségének hatását, amelyeket a következő táblázatban mutatunk be, és az alábbiakban részletezzük. A következő táblázat a vállalkozás tőkekövetelményének érzékenységet mutatja, ha az egyes kockázati kategóriák esetében egy 200 évből 1 alkalommal bekövetkező esemény bekövetkezik.

2020. december 31.	
millió euró	
Szóródási kockázat	173
Ügyfél nem teljesítési kockázat	76

A befektetési portfólió ki van téve a hitelfelár mozgásának, míg a partnerkockázatok elsősorban a viszontbiztosítási megállapodásokból és a harmadik féllel szembeni követelésekből adódnak. Valamennyi hitelkockázati kitettséget a fentiekben leírtaknak megfelelően csökkentik. Megjegyzendő, hogy a CBI jóváhagyta a kötelezettségvállalást a volatilitási kiigazítás alkalmazására, amely csökkenti az eszközök kényszerértékesítésének kockázatát stresszes körülmények között, és így a hitelfelár-ingadozás egyik legfontosabb kockázatcsökkentő tényezője.

C.4. Likviditási kockázat

C.4.1. Lényeges kitettségek

A vállalkozás likviditási kockázatnak van kitéve, ha a kötelezettségeket rövid időn belül kell teljesítenie, és az eszközöket egyáltalán nem vagy csak nagyon jelentős haircut mellett lehet likvidálni. Tekintettel a hosszú távú jellegére csak nagyon kevés olyan terület van, ahol likviditási kockázat merülhet fel. Ezeket a kockázatokat az ALM-folyamat részeként azonosítják és értékelik. A likviditási kockázatoknak való kitettség a beszámolási időszak során stabil volt.

A vállalkozás befektetései jellemzően magas likviditásúak. A likviditás értékelése során a vállalkozás figyelembe veheti a rendszeres üzleti tevékenységekből eredő pénzbeáramlásokat és -kiáramlásokat is a vizsgált likviditási horizont alatt. E pénzáramlások egyik eleme a jövőbeni díjakban foglalt várható nyereséghez (EPIFP) kapcsolódik. A felhatalmazáson alapuló jogi aktusok 260. cikkének (2-4) bekezdésével összhangban kiszámított EPIFP teljes összege 2020. december 31-én 919 millió EUR volt.

C.4.2. Lényeges kockázati koncentrációk

A befektetési iránymutatásokkal összhangban a vállalkozás erősen diverzifikált portfóliót tart fenn, és korlátozza az egyes kötelezettségekkel szembeni kitettséget. Koncentrációk akkor merülhetnek fel, ha a vállalkozás likviditási igényeit egyedi események váltják ki. Likviditási stresszteszteket végeznek annak biztosítása érdekében, hogy ilyen események esetén elegendő likviditás álljon rendelkezésre.

C.4.3. Lényeges kockázatcsökkentési gyakorlatok

A likviditási kockázatokat elsősorban az eszközallokáció, a diverzifikáció és az egyedi kitettségi limitek révén, valamint a partnerek felé történő likviditásnyújtási kötelezettségek vállalásának elkerülése révén mérséklük.

C.4.4. Lényeges kockázati érzékenységek

A biztosítóintézet rendszeresen stresszteszteket végez likviditási helyzetére vonatkozóan kedvezőtlen események esetén, beleértve a pénzügyi piacokon és a kötvénytulajdonosok magatartásában bekövetkező jelentős és hirtelen változásokat. Ezek a stressztesztek figyelembe veszik a kötelezettségek időzítését és az eszközök likvidálásának képességét különböző időhorizontokon, valamint az ilyen likvidálások hatását a realizált értékekre. A beszámolási időszak likviditási stressztesztjeinek eredményei azt mutatták, hogy a vállalkozás még szélsőséges események esetén is elegendő likviditással rendelkezik.

C.5. Működési kockázat

C.5.1. Lényeges kitettségek

A vállalkozás más pénzügyi intézményekkel összhangban működési kockázatnak van kitéve, beleértve a szabályozási és jogi környezet változásainak hatását, a több belső és külső szereplőtől való függőséget (például a befektetési tevékenységek esetében), valamint a pénzügyi és szolvenciajelentés összetett modellezését. A működési kockázatokat a kockázatkezelési folyamat részeként azonosítják és értékelik gyakoriságuk és potenciális hatásuk tekintetében, amelynek során a kockázatokat és a kontrollokat a kockázattulajdonosok dokumentálják, és a kockázatkezelési funkció validálja. Mivel a vállalkozás működési szempontból folyamatosan fejlődik, célja, hogy a tervidőszak alatt stabil működési kockázati környezetet tartson fenn.

C.5.2. Lényeges kockázati koncentrációk

A vállalkozás a tevékenységeket inkább koncentrált és szigorúan ellenőrzött műveletekre összpontosítja, és biztosítja, hogy a műveletek független felülvizsgálattal, alternatív tartalék telephelyekkel és üzletmenet-folytonossági tervekkel rendelkezzenek.

C.5.3. Anyagi kockázatcsökkentési gyakorlatok

A működési kockázatokat elsősorban a funkcionális ellenőrzésekkel mérséklük, amelyek a vállalkozás kockázati keretrendszerének szerves részét képezik, és amelyeket a kockázatkezelési, a megfelelési (adott esetben) és a belső ellenőrzési funkciók függetlenül validálnak.

C.5.4. Lényeges kockázati érzékenységek

Minden egyes működési kockázatot a gyakoriság és a potenciális hatás szempontjából értékelnek egy inherens (azaz a hatékony ellenőrzés előtti) és egy reziduális (azaz a hatékony ellenőrzéseket figyelembe vevő) alapon, hogy egy aktuális kockázati hőtérképet hozzanak létre. Szükség szerint és szükség esetén ellenőrzési korrekciós cselekvési terveket vezetnek be.

C.6. Egyéb lényeges kockázatok

2020-ban a COVID-19 vírus globális világjárványt okozott, és a kormányok és a vállalkozások olyan intézkedéseket hoztak, mint az utazási tilalom, a karantén és a társadalmi távolságtartás a vírus terjedése ellen. Bár ezek az intézkedések megzavarták az üzleti tevékenységet,

gazdasági lassulást és jelentős volatilitást okoztak a pénzügyi piacokon, a Vállalkozás pénzügyi és működési teljesítménye 2021-ig ellenállónak bizonyult a világjárvánnyal szemben. Ez a diverzifikált forgalmazási képességnek, a pandémiában ellenállónak bizonyuló termékportfóliónak, valamint a diverzifikált és kiváló minőségű eszközportfóliónak volt köszönhető. A vállalkozás aktiválta üzletmenet-folytonossági tervét, és a személyzet többsége 2021-ig otthonról folytatja a munkát. A Szolvencia II. szerinti teljesítmény a világjárvány alatt is erős maradt. A szavatolótőke fedezet a 2019. december 31-i 172%-ról a 2020. december 31-i 186%-ra nőtt.

A fent említett kockázatokon kívül a vállalkozás a jövőben újonnan felmerülő kockázatoknak is ki lehet téve. A Vállalkozás jelenleg a következő főbb újonnan felmerülő kockázatoknak tekinti: zavaró technológiák (beleértve a biztosítási forgalmazás átalakító technológiáját (InsurTech) és a kiberbiztonsági kérdéseket), szabályozási változások (megjegyezve a folyamatban lévő változások nagy mennyiségét), a Covid-19-hez kapcsolódó folyamatos bizonytalanság, valamint az éghajlatváltozás és más környezeti tényezők. Az adatvédelemmel és az üzleti magatartással kapcsolatos fejlődő szabályozási változásokat, amelyek átalakíthatják a biztosítási ágazatot, szintén szorosan figyelemmel kísérik. A vállalkozás működési modellje az EU egységes piacának stabilitásától függ.

Emellett továbbra is kulcsfontosságú kockázatot jelentett az Egyesült Királyságban az EU-ból való kilépést követően a szabályozási eltérések lehetősége.

C.7. Egyéb információk

A vállalkozás kockázati profiljának lényeges elemeit a fentiekben mind lefedtük. A vállalkozás rendszeresen felülvizsgálja kockázati kitétségét, és mérlegeli a kockázatvállalási hajlandósághoz igazodó kitétséget célzó lehetséges intézkedéseket.

D Értékelés a fizetőképesség szempontjából

D.1 Eszközök

Az értékelés alapja

Az eszközök Szolvencia II. célú értékelését a Szolvencia II. irányelv 2009/138/EK irányelvével és a kapcsolódó iránymutatással összhangban határozták meg.

Hacsak az alábbi megjegyzésekben kifejezetten nem szerepel, a vállalkozás az eszközeit valós értéken értékelt. Az eszközök valós értékének megállapításához a következő alapelveket alkalmazták:

- Az eszközöket azon az értéken értékelik, amelyen azokat a jól tájékozott, üzleti szándékkal rendelkező felek között, a szokásos piaci feltételek mellett lebonyolított ügylet keretében el lehetne cserélni.

A vállalkozás eszközeinek lényegében teljes egészét kitevő pénzügyi eszközök valós értékének meghatározását az alábbiakban ismertetjük.

Az aktív piaccal rendelkező pénzügyi eszközök valós értéke

Amennyiben rendelkezésre áll, a pénzügyi eszközök valós értékét az aktív piacokon könnyen és rendszeresen elérhető jegyzett árak alapján határozzák meg. Ezek a Vállalkozás leglikvidebb pénzügyi eszközei, és ezen eszközök értékeléséhez nem szükséges a vezetőség megítélése.

Az aktív piaccal nem rendelkező pénzügyi eszközök valós értéke

A valós értékek meghatározásakor, amennyiben nem állnak rendelkezésre jegyzett árak, a vállalkozás a következő három általános értékelési technika egyikét vagy azok kombinációját alkalmazza: (i) a piaci megközelítés, (ii) a jövedelem megközelítés és (iii) a bekerülési érték megközelítés.

Ezen értékelési technikák jelentős inputjai olyan inputok, amelyek a piacon megfigyelhetők, vagy elsősorban megfigyelhető piaci adatokból származtathatók, vagy azokkal alátámaszthatók. Ha megfigyelhető inputok nem állnak rendelkezésre, akkor olyan inputokat használnak, amelyek a piacon nem megfigyelhetők, vagy nem vezethetők le elsősorban megfigyelhető piaci adatokból, vagy nem támasztják alá megfigyelhető piaci adatokkal. Ezek a nem megfigyelhető inputok nagyrészt a vezetés megítélésén vagy becslésén alapulnak, és nem támaszthatók alá a piaci tevékenységre való hivatkozással. Annak ellenére, hogy ezek az inputok nem megfigyelhetőek, a vezetés úgy véli, hogy összhangban vannak a következőkkel amit más piaci szereplők használnának az ilyen pénzügyi eszközök árazásakor, és a körülményekre való tekintettel megfelelőnek ítélték őket. A tényleges eredmények lényegesen eltérhetnek ezektől a becslésektől.

Az ilyen becsléseket folyamatosan felülvizsgálják, és minden eltérést abban az időszakban számolnak el, amelyben a becslést felülvizsgálják, ha a felülvizsgálat csak azt az időszakot

érinti, vagy a felülvizsgálat időszakában és a jövőbeni időszakokban, ha a felülvizsgálat a jelenlegi és a jövőbeni időszakokat egyaránt érinti.

A mérlegfordulónapot követő egy éven belüli betétek esetében a Vállalkozás úgy véli, hogy a valós értéket a rövid távú jellegük miatt a realizálható összegek képviselik.

Az alábbi táblázat a Vállalkozás eszközeit mutatja be a QRT SE.02.01.16 mérlegben a Szolvencia II szerint, és mind a Szolvencia II, mind a Vállalkozás pénzügyi kimutatásaiban szereplő adatokat tartalmazza. A pénzügyi kimutatásokat a következőkkel összhangban készítették el IFRS-ek szerint készültek.

A vállalkozás eszközei 2020. december 31-én:

Eszközők	Szolvencia II érték millió euró	Átsorolási különbség millió euró	Értékelési különbség millió euró	IFRS érték millió euró
Halasztott beszerzési költségek	-	-	780	780
Immateriális javak	-	-	11	11
Halasztott adókövetelések	8	-	32	40
Ingatlanok, gépek és berendezések saját használatra	49	-	(14)	35
Ingatlan (saját használaton kívül)	1	-	(1)	-
Részesedések és kapcsolódó vállalkozások	2	-	(1)	1
Államkötvények	1,663	(19)	-	1,644
Vállalati kötvények	1,250	(19)	-	1,231
Kollektív befektetési vállalkozások	9	(1)	-	8
Származékos eszközök	142	(1)	-	141
Pénzeszköz-egyenértékeseken kívüli betétek	1	-	-	1
Indexhez kötött és befektetési egységekhez kötött eszközök alapok	5,120	(67)	-	5,053
A biztosítási kötvényekhez kapcsolódó kölcsönök	13	(1)	-	12
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	187	(1)	(8)	178
Viszontbiztosítási követelések	359	(47)	39	351
Biztosítás és közvetítők követelések	94	-	-	94

Követelések vizontbiztosításból	12	47	1	60
Követelések (kereskedelmi, nem biztosítási)	83	76	98	257
Készpénz és készpénz- egyenértékesek	512	61	-	573
Eszközök összesen	9,505	28	937	10,470

A Szolvencia II szerinti kötelezettségeket a D.3. szakaszban hasonlítják össze az IFRS szerinti kötelezettségekkel. A Szolvencia II és az IFRS szerinti eszközök és kötelezettségek közötti értékelési különbségeket az E.1.2. szakasz tartalmazza.

A Szolvencia II és IFRS mérlegek tételei különböző kategóriákban is közzétehető. A fenti "átsorolás" oszlop tartalmazza azokat az összegeket, amelyeknél a Szolvencia II és az IFRS szerinti besorolás különbözik. Az ebben a szakaszban szereplő eszközök és a D.3. szakaszban szereplő kötelezettségek között nincs nettó átsorolási különbség.

D.1.1 Halasztott beszerzési költségek

A Szolvencia II szerint a halasztott szerzési költségek (DAC) nem képeznek megjeleníthető eszközt. Az akvizícióval kapcsolatos pénzkidadások felmerülésükkor költségként kerülnek elszámolásra.

Az IFRS szerint az ilyen költségek olyan mértékben kerülnek elhatárolásra, amilyen mértékben várhatóan megtérülnek. Az élet- és balesetbiztosítási üzletágak megszerzéséhez kapcsolódó közvetlen válaszmarketingköltségek olyan mértékben kerülnek elhatárolásra, amilyen mértékben várhatóan megtérülnek. Az akvizíció során felmerült egyéb költségek a pénzügyi év során felmerült, az új üzlet sikeres megszerzéséhez közvetlenül kapcsolódó egyéb költségek olyan mértékben kerülnek elhatárolásra, amilyen mértékben azok várhatóan megtérülnek. Minden egyéb költséget a felmerüléskor ráfordításként számolnak el. Ennek megfelelően a két összeg az alkalmazott eltérő számviteli politikák miatt különbözik.

A DAC eszköz egy részét a Meg nem szolgált jutalékok eszközéhez (UCA) rendelik, hogy tükrözzék a kapcsolódó jutalékfizetésekre vonatkozó hatályos visszakövetelési megállapodásokat. Ahogy a jutalékot megkeresik, azt átvezetik a DAC-ba. Az UCA az IFRS szerint az egyéb eszközök között kerül kimutatásra, de a Szolvencia II szerint nem kerül kimutatásra.

Az előre kifizetett jutalék, amely az Egyesült Királyságban az egyéni biztosítási üzletág előre kifizetett megújítási jutalékához kapcsolódik, szintén az egyéb eszközök között jelenik meg az IFRS szerint, de a Szolvencia II szerint nem kerül kimutatásra.

D.1.2. Immateriális javak

Az immateriális javak közé tartoznak a harmadik fél forgalmazóknak a vállalkozás által megszerzett kizárólagos forgalmazási jogokért fizetett összegek.

A Szolvencia II szerint az immateriális javak csak akkor kerülnek kimutatásra, ha a vállalkozás képes az eszközt aktív piacról származó áron értékesíteni. Így a vállalkozás a Szolvencia II. alapján nem mutat ki immateriális javakat.

Az IFRS szerint az immateriális javakat a halmozott amortizációval csökkentett bekerülési értéken mutatják ki. Az immateriális javakat akkor jelenítik meg, ha a diszkontálatlan jövőbeni cash flow-k meghaladják az eszköz kezdeti bekerülési értékét. Immateriális javak az immateriális javakat a hasznos élettartamuk alatt amortizálják, és az amortizációs módszerek vagy a várható nyereséggel vagy a várható díjakkal arányosak. Ennek megfelelően a két összeg az alkalmazott eltérő számviteli politikák miatt különbözik.

D.1.3. Halasztott adókövetelések

A Szolvencia II szerint a halasztott adóköveteléseket (DTA) az átmeneti különbözetelek, a fel nem használt elhatárolt adóveszteségek és a fel nem használt adójóváírások becsült jövőbeli adóhatásai alapján számolják el. A halasztott adó csak akkor kerül kimutatásra, ha valószínű, hogy az realizálódik, azaz, hogy a jövőbeni adóköteles nyereség rendelkezésre fog állni, amellyel szemben a levonható átmeneti különbözetelek felhasználhatók.

A halasztott adó értékelése azon adókulcsok alapján történik, amelyek várhatóan abban az időszakban lesznek alkalmazandók, amikor a kötelezettség kiegyenlítése vagy az eszköz realizálása történik, a beszámolási időpontban hatályba lépett vagy lényegében hatályba lépett adótörvények alapján, diszkontálatlan alapon. Annak meghatározásakor, hogy a halasztott adókövetelések realizálhatók-e, a Vállalkozás a meglévő adóköteles átmeneti különbözetelek visszafordításából származó nyereséget meghaladó, előre jelzett jövőbeli adóköteles nyereséget veszi figyelembe.

A halasztott adókövetelések nem kerülnek beszámításra halasztott adókötelezettségekkel szemben, kivéve, ha ezek az eszközök és kötelezettségek ugyanabban az adójoghatóságban keletkeztek, a helyi jogszabályokkal és gyakorlattal összhangban.

A halasztott adókövetelések és -kötelezettségek Szolvencia II szerinti kimutatásának elvei nagyjából hasonlóak az IFRS szerinti elvekhez.

Ugyanakkor vannak különbségek az alapul szolgáló eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értékében, amelyek átmeneti eltéréseket eredményeznek a könyv szerinti érték és az adóalap között. Ennek megfelelően a mérlegekben a két összeg különbözik.

A következő táblázat a Szolvencia II szerinti halasztott adóegyenlegek összetételét mutatja be a következő időpontban beszámolási időpontra vonatkozóan, valamint összehasonlítja az IFRS szerinti halasztott adóegyenlegekkel:

	Szolvencia II 2020 millió euró	IFRS 2020 millió euró
A következő években engedélyezhető jutalékok	3	3
Egyéb helyi halasztott tételek	(186)	(213)
Díjtartalékok a nem életbiztosítási káreseményekre szerződéses	1	1

Tovább vitt veszteségek	2	2
Ingatlanok, gépek és berendezések	(4)	4
A kötvénytulajdonosok eszközei/kötelezettségei	173	314
Halasztott beszerzési költségek	(32)	(142)
Befektetések	8	(35)
A Szolvencia II és az IFRS mérleg közti különbségek	(66)	-
Nettó halasztott adóegyenleg	(101)	(66)

A Brit Adókulcs-Változás Részletei:

A 2020. évi pénzügyi törvény, amelyet 2020. március 17-én fogadtak el érdemben, és amely 2020. július 22-én kapta meg a királyi jóváhagyást, tartalmaz egy rendelkezést a társasági adó 19%-os kulcsának fenntartásáról. A 2016. évi pénzügyi törvényben szereplő, 17%-ra csökkentett kulcs 2020-tól már nem lesz alkalmazandó. Ez a következőket eredményezi az Egyesült Királyság DTA-jának kb. 1,5 millió euróval történő növekedése.

Halasztott Adókövetelések:

Az egyetlen olyan fióktelep, amely a Szolvencia II. szempontjából nettó halasztott adókövetelés (DTA) pozícióban van, a Cseh Köztársaság, ahol a DTA 8,4 millió euró. A cseh adóreform 2020. január 1-jétől történő végrehajtása miatt az adózási célokra megengedett biztosítástechnikai tartalékok megváltoztak, hogy azok összhangban legyenek a Szolvencia II-vel.

A csehországi fióktelep 2020-ban nyereséges volt, és várhatóan így is marad. A Vállalkozás meg van győződve arról, hogy e halasztott adókövetelések teljes értékét meg tudja szerezni, mivel valószínűsíthető, hogy rendelkezésre áll majd olyan adóköteles nyereség, amellyel szemben a levonható átmeneti különbözetelek felhasználhatók. Ennek eredményeként ez a halasztott adókövetelés teljes mértékben megjelenítésre kerül.

A következő fióktelepek a mérlegben helyi halasztott adókövetelésekkel rendelkeznek a jelenlegi és a korábbi nettó működési veszteségekhez kapcsolódóan, és a Szolvencia II céljaira nettó halasztott adókötelezettség (DTL) pozícióban vannak:

	2020 millió euró	2019 millió euró
Spanyolország	0,8	1,1
Bulgária	0,7	0,6
Magyarország	0,5	0,3
Összesen	2.0	2.0

A múltban ezek a fióktelepek mind készpénzadó-fizetők voltak, és a múltban nyereségesek voltak, és a várakozások szerint továbbra is nyereségesek és készpénzadó-fizetők lesznek országukban.

A nettó DTL-pozícióban lévő összes fióktelep esetében a várakozások szerint a DTL-pozíció feloldása ellensúlyozni fogja a mérlegben szereplő DTA-kat. Ezek a fióktelepek nyereségesek és készpénzben fizetik az adót.

Ezen túlmenően a 2020. év végén az Egyesült Királyságban működő fióktelepen és az írországi székhelyen a következő nem kimutatott halasztott adókövetelések léteznek:

	2020 millió euró	2020 millió euró
Írország	45	44
Egyesült Királyság	7	19
Ciprus	3	4
Összesen	55	67

ÍRORSZÁG: Írország: Az el nem számolt DTA i. 21 millió EUR összegű korábbi veszteséghez és ii. 24 millió EUR összegű külföldi adójóváíráshoz (FTC) kapcsolódik, amelyet a MetLife Europe d.a.c. külföldi fióktelepei által fizetett adó után kaptak. Ezek a veszteségek és FTC-k nem járnak le, azonban jelenleg nincs bizonyíték a megtérülésre, mivel várakozásaink szerint i. ezek a veszteségek elhatároltak és a jelenlegi üzletág nem használhatja fel őket, és ii. a fizetett helyi adók mindig meghaladják az írországi adókat.

EGYESÜLT KIRÁLYSÁG: A 7 millió eurós el nem számolt DTA a nem alapvető életbiztosítási és általános járadékbiztosítási üzletágban (BLAGAB) keletkezett veszteségekhez kapcsolódik.

A jelenlegi brit adójogszabályok alapján a veszteségek felhasználása a következő:

- Az átvihető veszteségek felhasználása a tárgyévi nyereséggel szemben korlátozott lesz, egy éves 5 millió £-os értékhatárig (az 5 millió £-os küszöbérték a csoport egészére vonatkozik).
- Az 5 millió font értékhatár felett a nyereségnek csak 50%-a fedezhető átvihető veszteségekkel.

Meg kell jegyezni, hogy ezek a veszteségek az Egyesült Királyság adójogszabályai szerint örökké átvihetők. Ez a jogszabály azonban hatással van arra, hogy a fióktelep milyen gyorsan tudja felhasználni ezeket a veszteségeket.

CIPRUS: A 3 millió euró értékű el nem számolt DTA helyi veszteségekhez kapcsolódik, amelyek lejárat ideje a veszteségek keletkezésétől számított 5 év. A veszteségek többsége a 2014-es (1 millió EUR) és a 2016-os (2 millió EUR) évhez kapcsolódik.

Ezek a tételek az IFRS beszámolóban is szerepelnek.

A halasztott adókövetelések összege 2020. december 31-én nem tekinthető jelentősnek. Ezért a 2019/981 felhatalmazáson alapuló rendelet 297. cikkével összhangban nem ismertetjük a valószínűsíthető jövőbeli adózott nyereség előrejelzéséhez használt feltételezéseket.

D.1.4. Ingatlanok, gépek és berendezések

D.1.4.1. Saját használatra tartott ingatlanok, gépek és berendezések

A Szolvencia II szerint a saját használatra tartott ingatlanok, gépek és berendezések valós értéken kerülnek kimutatásra. Egyes berendezési tárgyak értékcsökkenési leíráson is tarthatók, ha az nem tér el lényegesen a valós értéktől.

Az IFRS szerint minden ingatlan, gép és berendezés a halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken kerül értékelésre. Ennek megfelelően a két összeg az alkalmazott eltérő számviteli politikák miatt különbözik.

D.1.4.2 Használati joggal rendelkező eszközök

A vállalkozás által lízingelt, használati joggal rendelkező eszközök a mérlegben a saját használatra tartott ingatlanok, gépek és berendezések között szerepelnek. A lízing olyan szerződés vagy szerződésrészlet, amely egy meghatározott eszköz használatának ellenőrzésére vonatkozó jogot ad át egy meghatározott időtartamra, cserébe a következők ellenérték fejében.

Az IFRS szerint a használati joggal rendelkező eszközöket kezdetben a lízingfizetések jelenértékén értékelik, amelyeket nem fizetnek meg a lízing kezdetekor, majd lineárisan írják le.

Az IFRS szerinti könyv szerinti érték a Szolvencia II szerinti valós érték jó reprezentációjának tekinthető. Ennek megfelelően nincsenek különbségek a Szolvencia II és az IFRS között.

D.1.5. Befektetések (az indexált és befektetési egységekhez kötött szerződésekhez tartott eszközök kivételével)

A Szolvencia II szerint a befektetéseket valós értéken kell kimutatni, kivéve a stratégiai részesedéseket az alábbiakban meghatározottak szerint. A pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket akkor jelenítik meg, amikor a vállalkozás az instrumentum szerződéses rendelkezéseinek részesévé válik. A valós értéken kimutatott valamennyi pénzügyi instrumentumot a kilépési ár alapján értékelik.

A Vállalkozás által a befektetések jelentős kategóriáira alkalmazott értékelési technikákat és az árképzési inputok forrását az alábbiakban mutatjuk be:

D.1.5.1. Ingatlanok (nem saját használatra)

A Szolvencia II szerint az ingatlanok (nem saját használatra) valós értéken kerülnek kimutatásra. Az értékelés egy ingatlanértékelő által évente készített piaci értékbecslésen alapul.

Az IFRS szerint az (egyéb, nem saját használatú) ingatlanokat a halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken értékelik. Ennek megfelelően a két összeg az alkalmazott eltérő számviteli politikák miatt különbözik.

D.1.5.2. Kapcsolt vállalkozásokban lévő részesedések, beleértve a részesedéseket is

A Vállalkozásnak van egy 100%-os tulajdonú leányvállalata az Egyesült Királyságban, a MetLife Pension Trustees Limited. Ez a leányvállalat személyes nyugdíjrendszerek vagyongazdálkodója és kezelője. A Szolvencia II szerint a korrigált tőkeértékelési módszert alkalmazzák a valós értékének meghatározására. Ez megköveteli az ilyen befektetések értékelését a következők alapján a vállalkozás részesedése a kapcsolt vállalkozás eszközeinek és kötelezettségeinek többletéből, a Szolvencia II értékelési elveinek alkalmazásával.

Az IFRS szerint a vállalkozás leányvállalatát történelmi bekerülési értéken mutatják ki. Ennek megfelelően a két összeg különbözik az alkalmazott eltérő számviteli politikák miatt.

D.1.5.3. Részvények

Az elismert tőzsdén jegyzett részvényeket az azonos instrumentumok jegyzett árai alapján értékelik.

A tőzsdén nem jegyzett részvényeket megfigyelhető adatok alapján értékelik, amennyiben ezek rendelkezésre állnak, beleértve a hasonló instrumentumok aktív piacokon jegyzett részvények jegyzett árait, a nem aktív minősülő piacokon jegyzett részvények jegyzett árait, valamint kisebb mértékben a mátrix árazást, a diszkontált cash flow módszereket vagy független, nem kötelező erejű brókeri árajánlatokat. Az ilyen instrumentumokat alapvetően a piaci megközelítéssel értékelik.

Az IFRS szerint a részvények valós értéken kerülnek kimutatásra. Ennek megfelelően nincsenek különbségek a Szolvencia II és az IFRS között.

D.1.5.4 Kötvények

Az elismert tőzsdén jegyzett államkötvényeket az azonos instrumentumok jegyzett árai alapján értékelik.

A nem jegyzett államkötvényeket alapvetően a piaci megközelítés alapján értékelik. Az értékelések elsősorban mátrixárazásokon vagy más hasonló technikákon alapulnak, amelyek standard piaci megfigyelhető inputokat használnak, beleértve a referenciahozamokat, a kibocsátói minősítéseket, a bróker-kereskedői jegyzéseket, a kibocsátói különbözeteket és a hasonló instrumentumok bejelentett kereskedéseit, beleértve az azonos alszektoron belüli, illetve hasonló lejáratú vagy hitelminősítésű instrumentumokat.

Azokat az államkötvényeket, amelyek esetében nem állnak rendelkezésre megfigyelhető inputok, alapvetően a piaci megközelítéssel értékelik. Az értékelések elsősorban független, nem kötelező érvényű bróker-jegyzésen és olyan inputokon alapulnak, amelyek magukban foglalják az azonos vagy hasonló, kevésbé likvid és alacsonyabb szintű kereskedési aktivitáson alapuló instrumentumok jegyzett árait. Bizonyos értékelések olyan mátrixárazásokon alapulnak, amelyek olyan inputokat használnak, amelyek nem megfigyelhetőek, vagy nem

vezethetők le elsősorban megfigyelhető piaci adatokból, illetve nem támaszthatók alá megfigyelhető piaci adatokkal, beleértve a hitelfelárakat.

Az elismert tőzsdén jegyzett vállalati kötvényeket jegyzett árak vagy hasonló eszközök jegyzett árai alapján értékelik. A nem jegyzett vállalati kötvényeket alapvetően a piaci és a jövedelem alapú megközelítéssel értékelik. Az értékelések alapját elsősorban az aktív piacokon jegyzett hasonló instrumentumok jegyzett árai, az aktív, nem minősülő piacokon jegyzett hasonló instrumentumok jegyzett árai, vagy mátrix árazás vagy más hasonló technikák alkalmazása képezik, amelyek olyan standard piaci megfigyelhető adatokat használnak, mint például a referenciahozamok, a referenciahozamokon kívüli különbözetei, az új kibocsátások, a kibocsátó minősítése, a futamidő, valamint az azonos vagy hasonló instrumentumok kereskedése. A zártkörűen elhelyezett instrumentumokat mátrix-árazási módszerekkel értékelik, amelyek standard piaci megfigyelhető inputokat és olyan piaci megfigyelhető adatokból származó vagy azokkal alátámasztott inputokat használnak, mint például a piaci hozamgörbe, a futamidő, a lehívási rendelkezések, a hasonló nyilvánosan vagy zártkörűen forgalmazott kibocsátások megfigyelhető árai és különbözetei, amelyek figyelembe veszik a kibocsátó hitelminőségét és iparágát, valamint bizonyos esetekben a delta-szórások kiigazításai, hogy tükrözzék az egyedi hitelekkel kapcsolatos kérdéseket.

Azokat a vállalati kötvényeket, amelyek esetében nem állnak rendelkezésre megfigyelhető adatok, alapvetően a piaci megközelítéssel értékelik. Az értékelések elsősorban mátrix árazáson vagy más hasonló technikákon alapulnak, amelyek nem megfigyelhető inputokat vagy olyan inputokat használnak, amelyeket nem lehet elsősorban megfigyelhető piaci adatokból levezetni, vagy nem lehet megfigyelhető piaci adatokkal alátámasztani, beleértve az illikviditási prémiumot, a delta spread kiigazításokat, hogy tükrözzék az egyedi hitelekkel kapcsolatos kérdéseket, a hitelfelárakat, valamint az olyan inputokat, amelyek hasonló, kevésbé likvid és alacsonyabb szintű kereskedési aktivitáson alapuló instrumentumok jegyzett árait tartalmazzák. Bizonyos értékelések független, nem kötelező érvényű bróker-jegyzésen alapulnak.

Az IFRS szerint a kötvények valós értéken kerülnek kimutatásra. Ennek megfelelően nincsenek különbségek a Szolvencia II és az IFRS között.

D.1.5.5. Kollektív befektetési vállalkozások

Az elismert tőzsdén jegyzett kollektív befektetési vállalkozások értékelése a befektetési menedzserek által megadott jegyzett árak alapján történik, amelyek a vonatkozó nettó eszközértékeken alapulnak.

A tőzsdén nem jegyzett befektetési alapokat alapvetően a befektetési alapok kezelőitől kapott árak alapján értékelik, amelyek az Európai Kockázati Tőke Egyesület iránymutatásain alapulnak, beleértve az ár/nyereség arányon alapuló értékelést is. A mögöttes alapok alapkezelői által közzétett árakat felülvizsgálják, és adott esetben kiigazításokat végeznek, hogy tükrözzék az értékelés időpontja és a beszámolási időszak vége között a piaci körülményekben bekövetkezett változások hatását. E befektetési alapok értékelése nagyrészt olyan inputokon alapul, amelyek nem megfigyelhető piaci adatokon alapulnak.

Az IFRS szerint a kollektív befektetési vállalkozások valós értéken kerülnek kimutatásra. Ennek megfelelően nincsenek különbségek a Szolvencia II és az IFRS között.

D.1.5.6 Származékok

A származékos ügyleteket kezdetben a származékos szerződés megkötésének napján valós értéken jelenítik meg, majd a későbbiekben valós értéken értékelik újra. Bizonyos valós értékeket aktív piacokon jegyzett piaci árakból állapítanak meg. Amennyiben jegyzett árak nem állnak rendelkezésre, más értékelési technikákat alkalmaznak. Az értékelési technikák minden olyan tényezőt figyelembe vesznek, amelyet a piaci szereplők figyelembe vennének, és a lehető legnagyobb mértékben megfigyelhető piaci adatokon alapulnak.

Minden származékos ügyletet eszközként tartanak nyilván, ha a valós érték pozitív, és kötelezettségként, ha a valós érték negatív. A valós értéket az instrumentum kilépési értékén vezetik le és könyvelik.

Az eszköz- és kötelezettség-származékokat a mérlegben külön-külön mutatják ki.

D.1.5.7. Pénzeszköz-egyenértékeseken kívüli betétek

A pénzeszköz-egyenértékeseken kívüli betétek látra szóló betétekből állnak. Ezeket a Szolvencia II mérlegben valós értéken tartják nyilván, amely a látra szóló összegeken alapul.

Az IFRS szerint a látra szóló betéteket könyv szerinti értéken mutatják ki, amely megközelíti a valós értéket. Ennek megfelelően nincs különbség a két érték között.

D.1.6. Indexhez kötött és befektetési egységekhez kötött szerződésekhez tartott eszközök

A Szolvencia II szerint az indexált és befektetési egységekhez kötött szerződésekhez tartott eszközöket valós értéken kell kimutatni.

Az indexhez kötött és befektetési egységekhez kötött alapok az itt leírt különböző befektetési és egyéb eszközkategóriákból, elsősorban befektetési alapokból állnak. Az ezen eszközökre alkalmazott értékelési módszertan közzétételét lásd az e szakaszban található vonatkozó megjegyzésekben.

Az IFRS szerint az indexált és befektetési egységekhez kötött szerződésekhez tartott eszközök valós értéken kerülnek kimutatásra. Ennek megfelelően a két összeg között nincs különbség.

D.1.7. Kölcsönök és jelzálogok

A kötvénykölcsönöket a Szolvencia II és az IFRS szerint amortizált bekerülési értéken értékelik. Ez nem tekinthető a valós értéktől lényegesen eltérőnek.

A Szolvencia II szerint a kereskedelmi jelzáloghitelek valós értéken kerülnek kimutatásra. Bizonyos egyedi jelzáloghiteleket a kifizetetlen tőkeértéken lehet tartani, korrigálva az elhatárolt díjakkal, ha az nem tér el lényegesen a valós értéktől.

Az IFRS szerint a befektetés céljára tartott jelzáloghiteleket a halasztott díjakkal korrigált, kifizetetlen tőkeegyenlegben kell kimutatni. Ennek megfelelően a két mérlegben a hitelek és jelzáloghitelek értékelése között különbségek vannak.

Az egyéb hitelek között szerepelnek a fix vagy meghatározható kifizetésekkel rendelkező vállalkozói hitelek is. A Szolvencia II szerint ezeket valós értéken kell kimutatni. Az IFRS szerint ezeket amortizált bekerülési értéken értékelik az effektív kamatláb módszerével, csökkentve az esetleges értékvesztéssel. Ez nem tekinthető a valós értéktől lényegesen eltérőnek. Ennek megfelelően nincsenek különbségek a Szolvencia II és az IFRS között.

D.1.8 Visszatérülő viszontbiztosítási követelések

A Szolvencia II szerint a viszontbiztosítási megtérülő követeléseket a kötelezettségek legjobb becsléséhez használt modellhez hasonló pénzáram-előrejelzési modellel értékelik.

A viszontbiztosítási megtérülő követeléseket a várható nemteljesítésekkel korigálják belső feltételezések alapján. A kötelezettségek legjobb becsléséről, annak értékelési módszertanáról, alapjáról és a felhasznált feltételezésekről további információ a D.2. szakaszban található.

Az IFRS szerint a viszontbiztosítási megtérülő követelések értékelése a biztosítástechnikai tartalékok kiszámításához használt módszerekkel megegyezően történik. Ennek megfelelően a két mérlegben a viszontbiztosítási követelések értéke között különbségek vannak.

D.1.9. Biztosítási és közvetítői követelések

Ez a biztosítottakkal, biztosításközvetítőkkal és más biztosítókkal szembeni, a bejövő viszontbiztosítási tevékenységhez kapcsolódó követelésekre vonatkozik.

A Szolvencia II szerint ezeket valós értéken kell kimutatni.

Az IFRS szerint a követeléseket és egyéb eszközöket a behajthatatlan összegekkel csökkentett bekerülési értéken tartják nyilván, ami közelíti ezen eszközök valós értékét. Ennek megfelelően nincsenek különbségek a Szolvencia II és az IFRS között.

D.1.10. Követelések viszontbiztosítással kapcsolatban

A viszontbiztosítási követelések a biztosítottaknak rendezett, de a viszontbiztosítók által még ki nem fizetett kárigényekhez és jutalékokhoz kapcsolódnak.

A Szolvencia II szerint ezeket valós értéken kell kimutatni.

Az IFRS szerint a követeléseket és egyéb eszközöket a behajthatatlan összegekkel csökkentett bekerülési értéken tartják nyilván, ami közelíti ezen eszközök valós értékét. Ennek megfelelően a Szolvencia II és az IFRS között nincsenek különbségek.

D.1.11 Követelések (kereskedelmi, nem biztosítási)

A Szolvencia II szerint ezeket valós értéken kell kimutatni.

Az IFRS szerint a vevőköveteléseket a behajthatatlan összegekkel csökkentett bekerülési értéken tartják nyilván, ami megközelítőleg megfelel ezen eszközök valós értékének. Ennek megfelelően nincsenek különbségek a Szolvencia II és az IFRS között.

Lásd a D.1.1. szakaszban az UCA részleteit, amely az IFRS szerint az egyéb eszközök között kerül kimutatásra, de a Szolvencia II szerint nem kerül kimutatásra.

D.1.12. Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

A készpénz és pénzeszköz-egyenértékesek és a folyószámlahitelek a Szolvencia II mérlegben valós értéken szerepelnek, amely a követeléskor esedékes összegeken alapul.

Az IFRS szerint a pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek, valamint a folyószámlahitelek könyv szerinti értéken kerülnek kimutatásra, amely megközelíti a valós értéket. Ennek megfelelően a két érték között nincs különbség.

A folyószámlahitelek az IFRS és a Szolvencia II szerint a hitelintézetekkel szembeni tartozások között kerülnek kimutatásra.

D.1.13 Egyéb információk eszközökről

Becslési bizonytalanság

A becslési bizonytalanság fő forrása a származékos ügyleteknél merül fel (D.1.5.6. szakasz).

Eszközök kiegyenlítése

A következő táblázat a kezdeti megjelenítést követően valós értéken értékelt pénzügyi eszközök elemzését tartalmazza, 1-4. szintekbe csoportosítva aszerint, hogy a valós érték milyen mértékben megfigyelhető.

1. szint: azonos eszközök aktív piacokon jegyzett árai;
2. szint: hasonló eszközök aktív piacokon jegyzett árai;
3. szint: az azonos vagy hasonló eszközök aktív piacain jegyzett ártól eltérő, az eszközre vonatkozóan közvetlenül (azaz áruk formájában) vagy közvetve (azaz árból származtatva) megfigyelhető inputok; és
4. szint: nem megfigyelhető piaci adatokon alapuló inputok.

Eszközkategória	1. szint 2020 millió euró	2. szint 2020 millió euró	3. szint 2020 millió euró	4. szint 2020 millió euró	Szolvencia II összesen 2020 millió euró
Indexhez kötött és befektetési egységekhez kötött alapok számára tartott eszközök (a fennálló ügyletek nélkül)	4,941	157	1	16	5,115
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	512	-	-	-	512
Vállalati kötvények	-	1,159	43	48	1,250

Kézpénzgyenértékesek n kívüli betétek	-	-	-	1	1
Származtatott eszközök	2	4	136	-	142
Államkötvények	-	1,663	-	-	1,663
Kollektív befektetési vállalkozások	8	-	-	1	9
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó kölcsönök	-	-	-	13	13
Egyéb kölcsönök és jelzálogok	-	-	-	187	187
Részesedések és kapcsolódó vállalkozások	-	-	-	2	2
Ingatlanok (saját használaton kívül)	-	-	-	1	1
Saját használatra tartott ingatlanok, gépek és berendezések	-	-	-	49	49
Összesen	5,463	2,983	180	318	8,944

Minden egyéb információt az előző szakaszokban már közzétettek.

D.2 Műszaki rendelkezések

A biztosítástechnikai tartalékok megfelelnek annak a jelenlegi összegnek, amelyet a vállalkozásoknak fizetniük kellene, ha biztosítási kötelezettségeiket azonnal átadnák egy másik vállalkozásnak. A biztosítástechnikai tartalékok értéke megegyezik a legjobb becslés szerinti kötelezettség és a kockázati különbözet összegével. A legjobb becslés szerinti kötelezettség kiszámításának módszertanát a D.2.3. szakasz, a kockázati különbözetet pedig a D.2.7. szakasz tartalmazza.

A biztosítástechnikai tartalékok kiszámításakor a biztosítási kötelezettségeket homogén kockázati csoportokra (HRG) osztották. A szegmentálás megközelítését a D.2.1. szakasz tartalmazza.

A legjobb becslés szerinti kötelezettséget bruttó módon, a viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek levonása nélkül számítják ki. Az ilyen megtérülő összegeket külön számítják ki, és a D.2.4. szakasz tárgyalja.

D.2.1. Szegmentálás

A Szolvencia II szerint a vállalkozásoknak megfelelően kell szegmentálniuk az üzleti tevékenységet az iránymutatásokban meghatározott üzletágakra. Az elsődleges szegmentálás megkülönbözteti az élet- és nem-életbiztosítási kötelezettségeket. A megkülönböztetés nem a jogi definícióval esik egybe, hanem azzal, hogy a szerződést hasonló technikai alapon hogyan folytatják.

Az életbiztosítási üzletágak tizenhét üzletágra vannak szegmentálva. A nem-életbiztosítási kötelezettségek tizenkét üzletágra tagolódnak. A kötelezettségvállalás tekintetében a következők a következők fő üzletágak:

- Egyéb életbiztosítások;
- Biztosítás nyereségrészesedéssel;
- Indexhez kötött és befektetési egységekhez kötött életbiztosítás;
- Az élettechnikákhoz hasonló (SLT) egészségbiztosítás;
- Nem SLT egészségbiztosítás; és
- Egyéb nem életbiztosítások.

D.2.2 Biztosítástechnikai tartalékok üzletágankénti bontásban

Biztosítástechnikai tartalékok bruttó és nettó viszontbiztosítás szerinti bontásban

Az alábbiakban a bruttó és nettó biztosítástechnikai tartalékok üzletágankénti bontása látható.

Az alábbi 2020-as számok a kockázatmentes és volatilitási kiigazítás szerinti biztosítástechnikai tartalékok. alapon, míg a 2019. évi biztosítástechnikai tartalékok a kockázatmentes alapon alapulnak, összhangban a jelentett Szolvencia II. eredményekkel összhangban:

Üzletág	Bruttó viszontbiztosítás 2020 Millió euró	Viszontbiztosítási kedvezmény 2020 Millió euró	Nettó viszontbiztosítás 2020 Millió euró	Bruttó viszontbiztosítás 2019 Millió euró	Viszontbiztosítási kedvezmény 2019 Millió euró	Nettó viszontbiztosítás 2019 Millió euró
Biztosítás nyereségrészesedéssel	1,763	-	1,763	1,774	-	1,774
Indexhez kötött és befektetési egységekhez kötött biztosítások	4,854	(35)	4,819	5,465	(36)	5,429
Egyéb életbiztosítások	573	(272)	301	465	(184)	281
Elfogadott viszontbiztosítás	1	-	1	2	-	2
Egészségbiztosítás (közvetlen üzletág)	41	(49)	(8)	163	(30)	133
Életbiztosítás összesen	7,232	(356)	6,876	7,869	(250)	7,619
Egészségügyi költségbiztosítás	9	(2)	7	6	(2)	4
Jövedelemvédelmi biztosítás	(6)	(1)	(7)	5	(1)	4
Munkavédelmi biztosítás	1	-	1	-	-	-

Nem-életbiztosítás összesen	(4)	(3)	1	11	(3)	8
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	7,236	(359)	6,877	7,880	(253)	7,627

Az alábbiakban a bruttó és nettó biztosítástechnikai tartalékok üzletágankénti bontása látható, a 2019. és 2020. évi eredményekkel együtt, kockázatmentes alapon:

Üzletág	Bruttó viszontbiztosítás 2020 Millió euró	Viszontbiztosítási kedvezmény 2020 Millió euró	Nettó viszontbiztosítás 2020 Millió euró	Bruttó viszontbiztosítás 2019 Millió euró	Viszontbiztosítási kedvezmény 2019 Millió euró	Nettó viszontbiztosítás 2019 Millió euró
Biztosítás nyereségrészesedéssel Indexhez kötött és befektetési egységekhez kötött biztosítások	1,773	-	1,773	1,774	-	1,774
Egyéb életbiztosítások	4,854	(35)	4,818	5,465	(36)	5,429
Elfogadott viszontbiztosítás	573	(272)	301	465	(184)	281
Egészségbiztosítás (közvetlen üzletág)	1	-	1	2	-	2
Életbiztosítás összesen	7,241	(356)	6,885	7,869	(250)	7,619
Egészségügyi költségbiztosítás	9	(2)	7	6	(2)	4
Jövedelemvédelmi biztosítás	(6)	(1)	(7)	5	(1)	4
Munkavédelmi biztosítás	1	-	1	-	-	-
Gépjármű felelősség biztosítás	-	-	-	-	-	-
Egyéb motor biztosítás	-	-	-	-	-	-
Tengeri, repülési és szállítmányozási biztosítás	-	-	-	-	-	-
Tűz és egyéb vagyoni károk biztosítás	-	-	-	-	-	-
Általános felelősség biztosítás	-	-	-	-	-	-
Hitel és kezességvállalás biztosítás	-	-	-	-	-	-
Jogi költségek biztosítás	-	-	-	-	-	-
Asszisztencia	-	-	-	-	-	-
Egyéb pénzügyi veszteség	-	-	-	-	-	-

Nem-életbiztosítás összesen	4	(3)	1	11	(3)	8
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	7,245	(359)	6,877	7,880	(253)	7,627

Bruttó biztosítástechnikai tartalékok a legjobb becslés szerinti kötelezettség és kockázati marzs szerinti bontásban

Az alábbi táblázat a bruttó biztosítástechnikai tartalékok üzletágankénti bontását mutatja be a legjobb becsült felelősség (BEL) és a kockázati különbözet szerint (a módszertant a D.2.3., illetve a D.2.7. szakasz tárgyalja).

Az alábbi 2020-as számok a biztosítástechnikai tartalékok a kockázatmentes és a volatilitási kiigazítás alapján, míg a 2019-es biztosítástechnikai tartalékok a kockázatmentes alapon alapulnak, összhangban a bejelentett Szolvencia II eredményekkel:

Üzletág	BEL 2020 Millió euró	Kockázat Margin 2020 Millió euró	Bruttó biztosítástechnikai tartalék Szolvencia II 2020 Millió euró	BEL 2019 Millió euró	Viszontbiztosítási kedvezmény 2019 Millió euró	Nettó viszontbiztosítás 2019 Millió euró
Biztosítás nyereségrészesedéssel	1,730	33	1,763	1,735	39	1,776
Indexhez kötött és befektetési egységekhez kötött biztosítások	4,782	72	4,854	5,392	73	5,465
Egyéb életbiztosítások	442	131	573	301	161	465
Elfogadott viszontbiztosítás	1	-	1	2	-	2
Egészségbiztosítás (közvetlen üzletág)	(12)	53	41	141	22	163
Bruttó Teljes élettartam	6,943	289	7,232	7,574	295	7,869
Egészségügyi költségbiztosítás	7	1	9	4	2	6
Jövedelemvédelmi biztosítás	(22)	12	(6)	(23)	28	5
Munkavédelmi biztosítás	1	-	1	-	-	-
Bruttó Összesen Nem-Élet	(14)	13	4	(19)	30	11

Bruttó összes műszaki céltartalékok	6,201	251	7,236	7,555	325	7,880
--	--------------	------------	--------------	-------	-----	-------

Az alábbiakban a bruttó és nettó biztosítástechnikai tartalékok üzletágankénti bontása látható, mindkettővel együtt. a 2019. és 2020. évi eredmények a kockázatmentes alapon

Üzletág	BEL 2020 Millió euró	Kockázat Margin 2020 Millió euró	Bruttó biztosítástechnikai tartalék Szolvencia II 2020 Millió euró	BEL 2019 Millió euró	Viszontbiztosítási kedvezmény 2019 Millió euró	Nettó viszontbiztosítás 2019 Millió euró
Biztosítás nyereségrészesedéssel	1,740	33	1,763	1,735	39	1,776
Indexhez kötött és befektetési egységekhez kötött biztosítások	4,782	72	4,854	5,392	73	5,465
Egyéb életbiztosítások	442	131	573	301	161	465
Elfogadott viszontbiztosítás	1	-	1	2	-	2
Egészségbiztosítás (közvetlen üzletág)	(12)	53	41	141	22	163
Bruttó Teljes élettartam	6,953	289	7,232	7,574	295	7,869
Egészségügyi költségbiztosítás	8	1	9	4	2	6
Jövedelemvédelmi biztosítás	(20)	12	(6)	(23)	28	5
Munkavédelmi biztosítás	1	-	1	-	-	-
Gépjármű felelősség biztosítás	-	-	-	-	-	-
Egyéb motor biztosítás	-	-	-	-	-	-
Tengeri, repülési és szállítmányozási biztosítás	-	-	-	-	-	-
Tűz és egyéb vagyoni károk biztosítás	-	-	-	-	-	-
Általános felelősség biztosítás	-	-	-	-	-	-
Hitel és kezességvállalás biztosítás	-	-	-	-	-	-
Jogi költségek biztosítás	-	-	-	-	-	-

Asszisztencia	-	-	-	-	-	-
Egyéb pénzügyi veszteség	-	-	-	-	-	-
Bruttó Összesen Nem- Élet	(11)	15	4	(19)	30	11
Bruttó összes műszaki céltartalékok	6,942	303	7,245	7,555	325	7,880

A bruttó biztosítástechnikai tartalékok a 2019. évi 7 880 millió euróról 644 millió euróval 7 236 millió euróra csökkentek 2020-ban. Nettó biztosítástechnikai tartalékok 750 millió euróval csökkentek a 2019. évi 7 627 millió euróról 2020-ban 6 877 millió euróra. A változás a nettó biztosítástechnikai tartalékok változását elsősorban a következők okozták:

- Feltételezésváltozások: demográfiai, költség (beleértve a költséginflációt) és elévülés
- a 2020 során bekövetkezett feltételezésváltozások 19 millió euróval csökkentették a biztosítástechnikai tartalékokat.
- Az Egyesült Királyságban a személyi baleseti üzletág szerződéses határainak meghosszabbítása az alábbiakról 1 hónapról 5 évre történő kiterjesztése a BEL 160 millió eurós csökkenését eredményezte.
- A volatilitási kiigazítás bevezetése a biztosítóintézet euróra vonatkozó értékelésébe. kötelezettségek értékelése 9 millió euróval csökkentette a biztosítástechnikai tartalékokat.
- A fennmaradó mozgásokat az új szerződések, a tapasztalatok és a piaci változások okozták. Ez a hatás az új szerződésekkel, a tényleges tapasztalatokkal és a következőkkel kapcsolatos "szerves" változásoknak köszönhető piaci mozgások (pl. kamatlábak, devizaárfolyamok), valamint a fedezeti tartalékok továbbforgatása. biztosítástechnikai tartalékok átvezetése a már meglévő üzletekre (a pénzáramlások és a kockázati különbözet felszabadítása, a kockázati különbözet feloldása diszkontráta feloldása). E változás nagy része az Egyesült Királyság befektetési egységekhez kötött portfóliójának nettó hatásához kapcsolódik, mivel ez az üzleti blokk már kifutóban van, a GBP árfolyam csökkenésével együtt. árfolyamok csökkenése, a kamatlábak csökkenése mind az Egyesült Királyság VAH-, mind az EBB-portfóliókban.

D.2.3 Legjobb becslés

D.2.3.1 A legjobb becslés kiszámításának módszertana

A legjobb becslés minden üzletág esetében a jövőbeli cash flow-k valószínűséggel súlyozott átlagának felel meg, figyelembe véve a pénz időértékét.

D.2.3.2. Cash-flow előrejelzések

A cash-flow előrejelzések a biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek élettartama alatt várhatóan bekövetkező reális jövőbeli demográfiai, jogi, orvosi, technológiai, társadalmi és gazdasági fejleményeket tükrözik.

D.2.3.3. A biztosítási és viszontbiztosítási szerződések szolvencia célú megjelenítése és kivezetése

A biztosítóintézet a biztosítási kötelezettségei elismerésének és kivezetésének folyamatát a biztosítástechnikai előírásokkal összhangban követi, amelyek kimondják:

A legjobb becslés számítása csak a szerződés határain belül elismert kötelezettségekhez kapcsolódó jövőbeli cash-flow-kat tartalmazza. A biztosítástechnikai tartalékok kiszámításánál nem veszik figyelembe a jövőbeni üzletmenetet.

A biztosítási kötelezettséget a biztosítók kezdetben azon az időpontra jelenítik meg, amelyik a korábbi: a Vállalkozás a kötelezettséget keletkeztető szerződés részesévé válik, vagy a biztosítási fedezet kezdete.

A szerződést csak akkor vezetik ki meglévő szerződésként, amikor a szerződésben meghatározott kötelezettség megszűnik, teljesül, törlésre kerül, vagy lejár.

D.2.3.4. Időhorizont

A legjobb becslésre vonatkozó valamennyi számításnál 50 éves előrejelzési időszakot feltételeztek. Ez megfelelően figyelembe veszi a portfólió valamennyi lényeges pénzáramlását. A változó járadékportfólió esetében a kötelezettség-előrejelző szoftver minden egyes modellpont esetében a futamidő plusz 1 évre vetít.

D.2.3.5. Bruttó pénzáramlások

A legjobb becslés kiszámításához használt pénzáram-előrejelzés figyelembe veszi a biztosítási kötelezettségek teljesítéséhez szükséges összes be- és kiáramló pénzáramlást az adott időhorizonton.

D.2.3.6. Bruttó pénzbevételek

A legjobb becslés olyan tételeket tartalmaz, mint a jövőbeni díjak, költségek és egyéb biztosítottak kifizetései. Az értékelési időpontig esedékes díjakat a mérlegben díjkövetelésként mutatják ki.

D.2.3.7. Bruttó pénzkiráramlások

A pénzkiráramlások kiszámításra kerülnek, és tartalmazzák a kötvénytulajdonosoknak vagy kedvezményezetteknek fizetendő jövőbeni juttatásokat, a biztosítási kötelezettségek kiszolgálása során felmerülő költségeket, jutalékokat, egységhez kötött juttatásokat és adófizetéseket.

D.2.3.8. Életbiztosítási kötelezettségek

A számításához használt cash-flow előrejelzéseket minden egyes kötvényre külön-külön készítik el, kivéve, ha a modellpontfájlok csoportosítását használják. Az anyagi csoportosítást a következő ágakban használják:

- Olaszország
- Románia
- Cseh Köztársaság
- Franciaország
- Szlovák Köztársaság

Meg kell jegyezni, hogy az azonos csoportosításba tartozó kötvények alapjául szolgáló kockázatok természetében és összetettségében nincsenek jelentős különbségek. A kötvények csoportosítása nem téveszti meg a kötvények alapjául szolgáló kockázatot, és nem tévesztik meg a költségeket.

Egy szerződés esetében nem feltételeztek kifejezett visszavásárlási értékhatárt a kötelezettségek piaci konzisztens értékére vonatkozóan.

D.2.3.9. Nem életbiztosítási kötelezettségek

A nem-életbiztosítási üzletág az életbiztosítási üzletághoz képest kicsi.

D.2.3.10. A jövőbeni diszkrecionális juttatások értékelése

A legjobb becslés számítása során figyelembe veszik a jövőben várható diszkrecionális juttatásokat. A jövőbeni diszkrecionális juttatások értékét külön számítják ki.

A Vállalkozás által várhatóan teljesítendő lényeges jövőbeni diszkrecionális juttatások az európai részesedő üzletágakra vonatkozó többlet kamatkifizetésekkel kapcsolatosak. Ez a juttatás számos különböző tőkejuttatási, tiszta tőkejuttatási és teljes életbiztosítási üzletághoz kapcsolódik.

A többlet kamattjuttatás egy olyan juttatási emelés, amelyet általában úgy számolnak ki, hogy a bejelentett hozam meghaladja a garantált kamatlábat. A bejelentett hozam a meghatározott eszközalapok befektetési hozamán alapul.

D.2.4. Visszatérülő viszontbiztosítási követelések

A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek kiszámítása ugyanazokat az elveket és módszertant követi, mint a biztosítástechnikai tartalékok egyéb részeinek kiszámítása.

Ahol a visszafizetések és a közvetlen kifizetések időzítése jelentősen eltér egymástól, ezt figyelembe vették a cash flow-k előrejelzésénél. Ahol az időzítés kellően hasonló a közvetlen kifizetések időzítéséhez, ott a közvetlen kifizetések időzítését használták.

A behajtható összegeket következetesen azon biztosítási szerződések határaival összhangban számították ki, amelyekhez kapcsolódnak.

A viszontbiztosítási szerződések irányításával és adminisztrációjával kapcsolatban felmerült költségeket a legjobb becslés kiszámításakor figyelembe vették.

A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegeket kiigazítják a szerződő fél nemteljesítéséből eredő várható veszteségek figyelembevételével. Ezt a kiigazítást külön számítják ki, és a szerződő fél nemteljesítésének valószínűségére és a nemteljesítéssel járó átlagos veszteségre vonatkozó értékelésen alapul.

D.2.5 Diszkontálás

A Vállalkozás az eurokötelezettségeinek értékeléséhez a volatilitással korrigált kockázatmentes kamatlábat, a fennmaradó kötelezettségeihez pedig kockázatmentes kamatlábat használ.

A fenti megközelítést következetesen alkalmazzák a Szolvencia II mérlegben, a szavatolótőkében, az SCR-ben és az MCR-ben.

Illikviditási prémium

Ez a Szolvencia II szerint már nem releváns.

D.2.6. A biztosítástechnikai tartalékok egészének kiszámítása

A biztosítástechnikai tartalékok egészének kiszámítása nem alkalmazható a vállalkozásra.

D.2.7. Kockázati fedezet

A kockázati különbözet egy valós érték kiigazítás, amely az SCR nem fedezhető részének a hatályos szerződések élettartama alatt történő tartásának költségét foglalja magában. Ezt hozzáadják a biztosítástechnikai tartalékokat alkotó BEL-hez. A piaci kockázatokat fedezhetőnek tekintik, ezért nem tartoznak ebbe a számításba. A kockázati ráhagyás meghatározása ezért az SCR fedezetlen részének előrejelzését jelenti a meglévő üzletág kifutása során.

A kockázati ráhagyás kiszámítása céljából az SCR csak a nem fedezhető kockázatokra vonatkozik (a hallgatólagos feltételezés az, hogy egy harmadik fél vásárló társaság minden elkerülhető kockázatot fedez vagy mérsékel).

A következő kockázatok minősülnek kulcsfontosságúnak, és a kockázati különbözet több mint 80%-át fedezik: Halandóság, Morbiditás, Kiesés, Költségek és Katasztrófa.

A nem fedezhető SCR-összetevőket a kockázatmentes kamatlábakkal diszkontálják.

D.2.8. A biztosítástechnikai tartalékok közelítése

Biztosítástechnikai tartalékok - nem modellezett üzletág

Bizonyos üzletágak modellezési vagy adatkorlátozásai miatt a BEL bizonyos összetevőit modelleztelen kiigazításokkal (UA) vagy modellezett kiigazításokkal (MA) veszik figyelembe. Az UA vagy MA alapja tételenként változik.

Biztosítástechnikai tartalékok - Befizetett opció

A kötelezettségvállalás jelenleg nem modellezi a biztosítási kötvények befizetetté tételének lehetőségét. Az arányosság alapján nem modellezik a "kifizetett" csökkenést. A modellezés bonyolult, és mindenesetre feltételezhető, hogy pénzügyileg nagyjából egyenértékű a szerződés visszavásárlásával.

D.2.9. A biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó bizonytalansági szintek

A biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó bizonytalansági szintek

A biztosítástechnikai tartalékok kiszámítása során olyan megítéléseket, becsléseket és feltételezéseket kell tenni az eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értékével

kapcsolatban, amelyek más forrásokból nem egyértelműen megállapíthatók. A becslések és a kapcsolódó feltételezések a múltbeli tapasztalatokon és egyéb relevánsnak ítélt tényezőkön alapulnak. A tényleges eredmények eltérhetnek ezektől a becslésektől.

A becsléseket és az alapul szolgáló feltételezéseket időszakonként felülvizsgálják.

A jövőre vonatkozó legfontosabb feltételezések, valamint a beszámolási fordulónapra vonatkozó becslési bizonytalanság egyéb fő forrásai az alábbiakban kerülnek bemutatásra.

A becslési bizonytalanság fő forrásai

1. Befektetési egységekhez kötött szerződések

Befektetési egységekhez kötött számlaértékek

A biztosítási és befektetési szerződések kötelezettségei tartalmazzák a piaci értéken nyilvántartott egységtartalékokat és a fel nem osztott díjakat. A befektetési egységtartalékok megegyeznek a szerződői egységek számának a befektetési alapokra vonatkozó összegével, megszorozva a befektetési egységárral (ajánlati áron). A fel nem osztott díjak olyan díjak, amelyeket már kibocsátottak, de még nem osztottak fel egységekre. A befektetési egységek tartalékának értéke ismert és nem tartalmaz bizonytalanságot.

Legjobb becslés szerinti kötelezettség

A legjobb becslés szerinti kötelezettség a befektetési egységek tartalékát, valamint a kötvénytulajdonosoknak vagy a kötvénytulajdonosok nevében fizetendő, a befektetési egységek tartalékát meghaladó jövőbeni juttatások és a kapcsolódó költségek jelenértékét jelenti, csökkentve a befektetési egységekhez kötött számláról levont jövőbeni díjak jelenértékével.

A legjobban becsült kötelezettség kiszámításához használt fő feltételezések a következők:

- Várható jövőbeli gazdasági feltételek (beleértve a kockázatmentes kamatlábakat, az inflációs rátákat és az újra befektetési rátákat);
- Karbantartási költségek és a kapcsolódó infláció;
- a halandósági/morbiditási ráták a kiválasztott, közzétett biztosításmatematikai halandósági táblázatok alapján; és
- a várható visszavásárlási tapasztalatokon alapuló elvesztési arányok.

2. Nem befektetési egységekhez kötött szerződések

A kötelezettségek a kötvénytulajdonosoknak vagy a kötvénytulajdonosok nevében fizetendő jövőbeni juttatások és a kapcsolódó költségek jelenértékét jelentik, csökkentve a jövőbeni díjak jelenértékével. A jövőre vonatkozó legfontosabb feltételezéseket és a becslési bizonytalanság egyéb olyan, a beszámolási fordulónapon fennálló fő forrásait, amelyek hatással lehetnek a legjobb becslés szerinti kötelezettség értékelésére, az alábbiakban tárgyaljuk.

A legjobb becslésen alapuló kötelezettség kiszámításához használt legfontosabb feltételezések a következők:

- Várható jövőbeli gazdasági feltételek (beleértve a kockázatmentes kamatlábakat, az inflációs rátákat és az újrabefektetési rátákat);
- Karbantartási költségek és a kapcsolódó infláció;
- a halandósági/morbiditási ráták a kiválasztott, közzétett biztosításmatematikai halandósági táblázatok alapján; és
- a várható visszavásárlási tapasztalatokon alapuló megszűnési arányok.

Az ilyen feltételezések részletesebben a D.2.3. és a D.2.15. szakaszban szerepelnek.

Szakértői megítélés

A legjobb becslés szerinti kötelezettség kiszámításához több okból is szükség van szakértői megítélésre többek között a következők miatt:

- A felhasználandó adatok kiválasztása és kiigazítása a jelenlegi vagy jövőbeli feltételek tükrözése érdekében, a hibák kijavítása és a kiugró vagy szélsőséges események kezeléséről való döntés;
- A reális feltételezések kiválasztása, megfelelően figyelembe véve azt a környezetet, amelyben a vállalkozás működik;
- Az értékelési technika kiválasztása a megfelelő alternatív módszerek figyelembevételével.

D.2.10. Megfelelő kiigazítás

Ez nem alkalmazható a vállalkozásra.

D.2.11. Volatilitási kiigazítás

A vállalkozás a 2009/138/EK irányelv 77d. cikkével összhangban volatilitási kiigazítást alkalmaz az euro kockázatmentes kamatlábak lejáratú struktúrájára.

A volatilitási kiigazítás a vállalkozás valamennyi euróban denominált fióktelepére (nevezetesen Ciprus, Franciaország, Olaszország, Portugália, Szlovákia és Spanyolország) és egy nem euróban denominált ország (Bulgária) euróban fennálló kötelezettségeire alkalmazandó, amelyek együttesen a vállalkozás euróban fennálló kötelezettségeinek 99%-át teszik ki. A volatilitási kiigazítás alkalmazását a CBI 2020. december 31-én hagyta jóvá.

A volatilitási korrekció alkalmazásának hatása 2021. december 31-én az alábbiakban látható:

	Kockázatmentes Kamatlábak	Volatilitás Beállított Kockázatmentes Kamatlábak	Hatás	Hatás %-a
	millió euró	millió euró	millió euró	
Kötelezettségek összesen	7,972	7,963	(9)	(0,11) %
Szavatolótőke-szükséglet	779	777	(2)	(0,26) %
Minimális tőkeszükséglet	351	349	(2)	(0,57) %
Alapvető saját források	1,533	1,542	9	0,59%

Az SCR fedezésére jogosult saját források	1,435	1,444	9	0,63%
Az MCR fedezésére jogosult saját források	1,427	1,436	9	0,63%

D.2.12 Átmeneti kockázatmentes kamatláb lejáratú struktúra

Ez nem alkalmazható a kötelezettségvállalásra.

D.2.13. Átmeneti levonás

Ez nem alkalmazható a kötelezettségvállalásra.

D.2.14. Különbségek a Szolvencia II értékelés és az IFRS között

Az alábbi táblázat és a kapcsolódó magyarázatok a Szolvencia II szerinti biztosítástechnikai tartalékok és a Vállalkozás pénzügyi kimutatásaiban bemutatott biztosítástechnikai tartalékok közötti legfontosabb különbségeket tartalmazzák:

Különbségek elemzése	Egyéb életbiztosítások	Biztosítás nyereségre szesedéssel	Indexhez kötött és befektetési egységekhez kötött életbiztosítások	SLT Egészségbiztosítás	Nem SLT egészségbiztosítás	Összesen
	2020 millió euró	2020 millió euró	2020 millió euró	2020 millió euró	2020 millió euró	2020 millió euró
Bruttó biztosítástechnikai tartalékok az IFRS szerint	644	1,559	4,997	472	8	7,679
Feltételezés és módszertani különbségek	(298)	168	(215)	(618)	(26)	(989)
RBNS átsorolási különbségek	97	4	1	134	7	243
A Szolvencia II-ben szereplő, az IFRS-ben nem szereplő tételek (kockázati marzs)	131	32	72	53	15	303
Bruttó biztosítástechnikai tartalékok a Szolvencia II szerint	574	1,763	4,855	41	4	7,236

Az IFRS szerinti pénzügyi kimutatásokban szereplő biztosítástechnikai tartalékok és a Szolvencia II szerinti biztosítástechnikai tartalékok között számos jelentős különbség van, amelyeket az alábbiakban ismertetünk.

Feltételezésbeli és módszertani különbségek

A Szolvencia II és az IFRS eltérő szabályokat alkalmaz a biztosítási szerződések osztályozására/csoportosítására, és ezek a szabályok befolyásolják a kötelezettségek értékelését.

A Szolvencia II a szerződési korlátoktól függően minden jövőbeli nyereséget tőkésít, míg az IFRS általában nem teszi ezt. A nem kapcsolt üzlet IFRS szerinti értékelése a rendszeres díjfizetésű üzletekre vonatkozó nettó díjértékelési módszert alkalmazza. A unit-linked típusú szerződések esetében a tartalékok jellemzően megegyeznek a számlaértékekkel, a jövőbeli nyereségek figyelembevétele nélkül. Kivételt képeznek a garanciával rendelkező szerződések.

A Szolvencia II feltételezései mind a legjobb becslések, míg az IFRS a minősítési szabályoknak megfelelően a tartalékok értékeléséhez használt feltételezésekre kedvezőtlen eltérésekre vonatkozó céltartalékokat (PAD) alkalmazhat.

A Szolvencia II-ben szereplő, de az IFRS-ben nem szereplő tételek

A Szolvencia II a tőkeköltség koncepciója alapján határoz meg egy kockázati tartalékot (a nem fedezhető kockázatokra), míg ez a koncepció az IFRS-ben általában nem érvényesül (ez az IFRS szerinti PAD analógiájának tekinthető).

Átsorolás

Az RBNS-egyenlegeket a Szolvencia II-ben a biztosítástechnikai tartalékok között, az IFRS-ben viszont a kötelezettségek között mutatják ki.

D.2.15. Az aktuáriusi módszertanokra és feltételezésekre vonatkozó információk

A biztosítástechnikai tartalékok meghatározásához használt fő feltételezések

A Szolvencia II megköveteli, hogy a feltételezések a legjobb becsléseken alapuljanak. A feltételezéseket rendszeresen felülvizsgálják a közelmúltbeli tapasztalatok és a piaci tényezők változásainak figyelembevétele érdekében.

A biztosítástechnikai tartalékok meghatározásához használt fő feltételezések a legmagasabbtól a legalacsonyabbig a következők szerint vannak rangsorolva: elhalálozás, halálozás, költségek, morbiditás. Az ezen feltételezésekhez hozzájáruló elsődleges üzletágak az Egyesült Királysághoz és Franciaországhoz kapcsolódnak.

Általános feltételezések

1. Demográfiai feltételezések

A halálozási és megbetegedési feltételezések általában közzétett táblázatokon alapulnak, amelyeket a tapasztalati tanulmányok eredményeinek figyelembevételeivel frissítettek. A közzétett táblázatok általában országspecifikusak, és lehetnek termékspecifikusak. Egyes esetekben a táblázatot egy viszontbiztosító bocsátja rendelkezésre.

A megszűnésre/visszavásárlásra és a fennmaradásra vonatkozó feltételezések általában vállalkozásspecifikusak, de a piaci adatok befolyásolhatják őket.

Míg a hosszú távú kockázat vagy az életjáradéki üzletág eredményei viszonylag érzékenyek lehetnek a demográfiai tapasztalatokra (halandóság/morbiditás), az eredmények általában érzékenyebbek a kötvénytulajdonosok viselkedésére, mivel a díjak abszolút szintje és

volatilitása sokkal magasabb (pl. a megszűnési arányok jellemzően 2 % és 15 % között mozognak).

2. Költséghelvények

A költséghelvények a költségtanulmányok eredményein alapulnak. Ezek teljes mértékben vállalkozásspecifikusak, nem csak abban a tekintetben, hogy tükrözik a vállalkozás tervezetének költség alapját, hanem abban a tekintetben is, hogy a vállalkozás hogyan osztja fel a költségeket a szerzés és a fenntartás között, valamint üzletáganként.

3. Gazdasági feltételezések

Figyelembe véve, hogy a Szolvencia II előírja, hogy a jövőbeli tőkepiaci gazdasági feltételezéseknek "kockázatsemlegesnek" kell lenniük, az EIOPA által közzétett kockázatmentes kamatlábakkal, a gazdasági feltételezések gyakorlatilag a költségek inflációjára korlátozódnak.

Vannak a gazdasági forgatókönyv-generátorokban (ESG) használt eszközvolatilitási feltételezések is. Ezeket is a kockázatsemleges keretrendszer korlátozza, bizonyos, a jelen dokumentum hatályán kívül eső diszkrecionális kalibrációs döntések függvényében.

A főbb feltételezések további részletei az alábbiakban találhatóak:

D.2.15.1. Halandóság

A halandósági rátákat ország- és termékszinten határozzák meg. Az alaphalandósági ráták az országspecifikus standard iparági táblázatokból származnak, amelyek életkoronként és nemenként változnak. A terméktől függően tapasztalati szorzók és szelekciós tényezők is alkalmazhatók, hogy a feltételezések összhangban legyenek a saját tapasztalatainkkal.

Amennyiben egy adott országban nem állnak rendelkezésre standard táblázatok, egy másik ország táblázatait használtuk, amelyek a legjobban megfelelnek a tapasztalatoknak.

Bizonyos termékek esetében a baleseti halálozásra, valamint a betegség és betegség okozta halálozásra külön erkölcsi arányokat alkalmazunk.

D.2.15.2 Morbiditás

A megbetegedési előfordulási arányokat országos, termék- és lefedettségi szinten határozzák meg. A modellek a fedezetek következő felosztását használják:

- Gyermekevédelmi megállapodás
- Díjmentesség
- Tartós rokkantság
- Ideiglenes rokkantság
- Kritikus betegség
- Kórházi kezelés

Az alap megbetegedési arányok az országspecifikus standard iparági táblázatokból származnak, amelyek életkor és nem szerint változnak. A terméktől függően tapasztalati

szorzók és szelekciós tényezők is alkalmazhatók, hogy a feltételezések összhangban legyenek saját tapasztalatainkkal.

Ahol nem állnak rendelkezésre fedezet-specifikus standard táblázatok, ott a feltételezések meghatározásához kétféle megközelítést alkalmaztunk. Az első megközelítés más országok hasonló standard táblázatait kereste. A második megközelítés a sajátos tapasztalatokon alapuló egyedi táblázatok kidolgozása.

A meghatározatlan összegű ellátásokkal rendelkező termékek (pl. kórházi készpénz) esetében az előrejelzésben az átlagos kárigények összegét használták.

D.2.15.3. Állandóság

Kiesések

A megszűnési rátákat a vállalkozáson belül minden egyes országra vonatkozóan határozzák meg, és termék, díjtípus (rendszeres vagy egyszeri), forgalmazási csatorna és biztosítási év szintjén határozzák meg.

A befektetési kötvényekre, a gyermekvédelmi megállapodásra és a díjmentességre vonatkozó termékek esetében a késedelmi ráták az alapul szolgáló termékektől függenek.

D.2.15.4. Költségek

D.2.15.4a Költségfeltevés

A költségek kezdeti és megújítási költségekre oszlanak. A költségek modellezhetők fixen, a díj százalékában, a biztosítási összeg százalékában vagy a matematikai tartalékok százalékában. A költségek országonként, pénznemenként, termékenként, díjtípusonként és forgalmazási csatornánként változhatnak.

D.2.15.4b Költséginflációs feltételezés

A karbantartási és általános költségeket az inflációs feltételezések alapján módosítják.

D.2.15.4c. Jutalékfeltevés

A jutalékokat a vállalkozáson belül országonként határozzák meg, és azok kezdeti és megújítási jutalékokra oszlanak. A standard jutalékot a díj százalékában számítják ki. A terméktől függően bónuszjutalék és felülbírálati jutalék is szerepelhet. A jutalékok mértéke a terméktől, a fizetendő díjévtől, a kötvényévtől és a forgalmazási csatornától függ. Minden standard jutalék mértékét a díj százalékában számítják ki.

A jutalék általában nem mérlegelés tárgyát képező feltételezés, hanem az adott termék jól meghatározott paramétere.

D.2.15.5 Prémiumindexálás

Bizonyos termékek esetében az indexálást a díjak százalékos növekedése formájában alkalmazzák minden egyes előrejelzési évben.

D.2.15.6. Juttatás-emelkedés

Bizonyos termékek esetében az eskalációt a juttatások százalékos növekedéseként alkalmazzák minden egyes előrejelzési évben.

D.2.15.7. Kamatláb

D.2.15.7a Kamatláb-feltevés

A hozamgörbék az előírt módszertannal összhangban állítják elő. A kockázatmentes kamatlábat elsősorban azokból a kamatlábakból vezetik le, amelyeken két fél hajlandó fix és változó kamatozású kötelezettségeket swapolni. Pénzügyi swap-piacok hiányában, vagy ha az ilyen ügyletekre vonatkozó információk nem elég megbízhatóak, a kockázatmentes kamatláb az adott ország államkötvényeinek kamatlábain alapul.

A kockázatmentes kamatlábak a következők:

- Különböző időszakokra számítják ki, tükrözve, hogy a biztosítók és viszontbiztosítók kötelezettségei évekre és évtizedekre nyúlnak a jövőbe.
- Az EU biztosítási piaca szempontjából legfontosabb valuták tekintetében számították ki.
- Kiigazítva annak tükrözése érdekében, hogy a swapügyletekben (vagy államkötvényekben) a kamatláb egy része a partner nemteljesítési kockázatát tükrözi, és ezért kiigazítás nélkül nem lenne kockázatmentes.
- A pénzügyi piacokról rendelkezésre álló adatok alapján. Azokra a távolabbi időszakokra, amelyekre vonatkozóan nem állnak rendelkezésre adatok, a kamatlábat a rendelkezésre álló adatok időpontjától a makrogazdasági hosszú távú egyensúlyi kamatlábra extrapolálják.

A volatilitási kiigazítást a kockázatmentes kötelezettség-diszkontráta növeléseként alkalmazzák, és az EIOPA havonta a kockázatmentes kamatlábakkal együtt teszi közzé. A kiigazítás alapja a reprezentatív "referencia-kötvényportfóliókon" megfigyelt hitelkockázati felár, és pénznemenként és országonként változik. Nagyjából megegyezik a kockázatmentes kamatlábhoz viszonyított többletfelár 65%-ával (azaz a "teljes piaci hozam mínusz kockázatmentes mínusz hitelkockázati tartalék" 65%-ával). A VA az utolsó likviditási pontig (euró esetében 20 év) egyenletes, majd ezt követően csökkenni kezd, mivel a teljes diszkontráta (kockázatmentes plusz VA) fokozatosan konvergál a végső határidős kamatlábhoz.

D.2.15.7b. jóváírt kamatláb/többlet kamatelőny (EIB)

Bizonyos termékek tartalmaznak egy olyan EIB funkciót, amelynek keretében a kötvénytulajdonosok juttatásai minden évben felértékelődhetnek az adott üzlethez rendelt eszközportfólió teljesítményétől függően.

Ezen eszközök jövőbeli várható hozamát kockázatsemleges, piackonzisztens kamatlábak alapján számítják ki.

D.2.15.7c. Visszatérő és végső bónuszok

Ez nem alkalmazható a vállalkozásra.

D.2.15.8. Alapnövekedés - befektetési egységhez kötött

A befektetési egységekhez kötött alapok feltételezett növekedési rátája összhangban van a vonatkozó kockázatmentes kamatlábak lejáratú struktúrájával.

D.2.15.9. Diszkontráta/likviditási prémium

Ez összhangban van a D.2.15.7. szakasszal. Egyetlen országban sem engedélyezett illikviditási prémium.

D.3 Egyéb kötelezettségek

A vállalkozás kötelezettségei 2020. december 31-én

Kötelezettségek	Szolvenca II érték millió euró	Átsorolási különbségek millió euró	Értékelési különbség millió euró	IFRS érték millió euró
Biztosítástechnikai tartalékok - Nem életbiztosítás	4	-	4	8
Biztosítástechnikai tartalékok - Élet	7,232	(244)	683	7,671
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli egyéb tartalékok	11	-	-	11
Betétek viszontbiztosítótól	129	-	-	129
Halasztott adókötelezettségek	109	-	(3)	106
Származékos ügyletek	49	-	-	49
Hitelintézetekkel szembeni tartozások	2	-	-	2
Biztosítási és közvetítői kötelezettségek	163	243	3	409
Viszontbiztosítási kötelezettségek	39	-	-	39
Kötelezettségek (kereskedelmi, nem biztosítási)	209	29	-	238
Pénzügyi kötelezettségek	16	-	-	16
Kötelezettségek összesen	7,963	28	687	8,678
Az eszközök és a kötelezettségek többlete	1,542	-	250	1,792

A Szolvenca II szerinti eszközöket a D.1. szakaszban hasonlítják össze az IFRS-kötelezettségekkel. Az értékelési különbségek a Szolvenca és az IFRS szerinti eszközök és kötelezettségek többlete közötti különbségeket az E.1.2. szakasz tartalmazza.

D.3.1 A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli egyéb rendelkezések

Céltartalékokat akkor számolnak el, ha a vállalkozásnak egy múltbeli esemény következtében (jogi vagy vélelmezett) kötelme áll fenn, valószínű, hogy a vállalkozásnak teljesítenie kell a kötelezettséget, és a kötelezettség összegét megbízhatóan meg lehet becsülni.

A Szolvencia II és az IFRS szerint a céltartalékként kimutatott összeg a mérlegfordulónapon fennálló kötelelem rendezéséhez szükséges ellenérték legjobb becslése, figyelembe véve a kötelelemmel kapcsolatos kockázatokat és bizonytalanságokat. Ennek megfelelően nincsenek különbségek a következők között
Szolvencia II és az IFRS között.

D.3.2. Betétek viszontbiztosítótól

A viszontbiztosítótól kapott betétek a viszontbiztosító által a biztosítási kötelezettségek és a viszontbiztosítókkal kötött visszatartott pénzeszközök fedezetére nyújtott készpénzbiztosítókra vonatkoznak.

A Szolvencia II szerint a viszontbiztosítótól származó betéteket valós értéken kell kimutatni a Szolvencia II mérlegben. Az IFRS szerint a viszontbiztosítótól származó betéteket bekerülési értéken kell nyilvántartani, és ez közelíti e kötelezettségek valós értékét. Ennek megfelelően nincsenek különbségek a Szolvencia II és az IFRS között.

D.3.3. Halasztott adókötelezettségek

További részleteket a D.1.3. szakasz tartalmaz.

D.3.4 Származékok

A Szolvencia II szerint a származékos kötelezettségeket valós értéken kell értékelni. A származékos ügyletek értékelési módszertanát a D.1.5.6. pont tartalmazza.

A Szolvencia II és az IFRS szerinti értékelés között nincs különbség.

D.3.5. Egyéb pénzügyi kötelezettségek

Az egyéb pénzügyi kötelezettségek a biztosítási és közvetítői kötelezettségekből, a viszontbiztosítási kötelezettségekből és a (kereskedelmi, nem biztosítási) kötelezettségekből állnak.

A Szolvencia II szerint ezeket valós értéken kell kimutatni.

Az IFRS szerint a szállítói és egyéb kötelezettségek rövid lejáratú kötelezettségeket tartalmaznak, amelyeket bekerülési értéken tartanak nyilván, és amelyek megközelítőleg megfelelnek e kötelezettségek valós értékének.

Ennek megfelelően a Szolvencia II és az IFRS között nincsenek különbségek, az időzítéssel kapcsolatos különbségeken kívül.

D.3.5.1. Lízing

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

A Szolvencia II és az IFRS szerint a lízingkötelezettséget kezdetben azon lízingfizetések jelenértékén kell értékelni, amelyeket nem fizetnek ki a kezdet időpontjában, majd ezt követően az effektív kamatláb módszerével kell amortizálni.

Ennek megfelelően nincs különbség a Szolvencia II és az IFRS szerinti értékelés között.

D.3.5.2. Munkavállalói juttatások

A nyugdíjköltségek egy részét a MetLife Services European Economic Interest Group (MetLife Services EEIG) és a MetLife Europe Services Limited (MESL) nem közvetlenül a Vállalkozás fizeti. Ezeket az allokációkat felmerülésükkor költségként számolják el, és a kapcsolódó elhatárolásokat a vállalatközi kötelezettségek között számolják el. A MetLife Services EEIG és a MESL a munkavállaló bruttó fizetésének megállapított arányában fizet az egyes személyek nyugdíjalapjába, amelynek eszközeit független vagyongazdálkodók fektetik be a munkavállalók és eltartottjaik javára.

A Vállalkozás egyéb kifizetéseket közvetlenül a nyugdíjprogramokba teljesít a kirendeltségi szinten fizetett alkalmazottak számára. Az e programokhoz való hozzájárulásokat a felmerülésükkor az eredménykimutatásban ráfordításként számolják el. A Vállalkozás nem működtet meghatározott juttatású nyugdíjprogramot.

D.3.6. Kockázatkezelés

A kockázatvállalással és tartalékolással, eszköz-forrás kezeléssel, befektetési kockázatkezeléssel és likviditási kockázatkezeléssel kapcsolatos kockázatokra vonatkozó információkat a C. szakasz tartalmazza.

D.3.7. Az egyéb kötelezettségekhez kapcsolódó bizonytalansági szintek

Az egyéb kötelezettségek kötelezettségeinek rövid távú jellege miatt a gazdasági hasznok kiáramlásának időzítése ésszerű bizonyossággal ismert.

D.4. Alternatív értékelési módszerek

A nem jegyzett árak alapján értékelt eszközökkel kapcsolatos információkat a D.1.5.4. szakasz tartalmazza.

D.5 Egyéb információk

Az előző szakaszokban minden információt közzétettek.

E Tőkekezelés

E.1. Szavatolótőke

E.1.1.1. Tőkekezelési politika

A vállalkozás tőkekezelésének stratégiai célkitűzései a következők:

- Szabályozási megfelelés: a vállalkozás szabályozói tőkekövetelményeinek való megfelelés biztosítása;
- Hatékony allokáció: a tőke hatékony kezelése és allokációja a fenntartható hozam elérése és a növekedési célok elősegítése érdekében; és
- Pénzügyi erő: a tőkepiacokhoz való hozzáférés biztosítása versenyképes feltételek mellett, hogy a vállalkozás teljes tőkeköltsége a lehető legkisebb legyen.

Ezek a stratégiai célok együttesen erősítik a vállalkozás azon képességét, hogy ellenálljon a kedvezőtlen üzleti és piaci feltételekből eredő veszteségeknek, növeljék pénzügyi rugalmasságát és szolgálják az érdekelt felek érdekeit.

Szerepek és felelősségi körök

- Az igazgatóság végső soron felelős a vállalkozás tőkemegfelelésének biztosításáért.
- A vezérigazgató felelős a stratégia és az általános vállalati kockázati étvágy irányításáért, valamint annak biztosításáért, hogy a megfelelő személyek felügyeljék a tőkekezelésben részt vevő egyes funkciókat.
- A pénzügyi igazgató felelős a tőkejelentések és a pénzügyi funkciók felügyeletéért, a tőkeallokációért, valamint azért, hogy a vezérigazgató stratégiáját, beleértve a kockázatvállalási hajlandóságot is, az összes érintett pénzügyi részleghez eljuttassa.
- A CRO biztosítja, hogy a vállalkozás tőkésítésének összetétele és szintje támogassa a vállalkozás kockázati stratégiáját és étvágyát. A CRO felelős a kockázatok kezelésére és nyomon követésére szolgáló rendszerekért és struktúrákért.
- A pénzügyi részleg vezetői felelőssége a befektetési stratégiák és döntések tőkekövetkezményeinek megértése, valamint a megfelelő pénzügyekkel és pénzügyi személyzettel való koordináció annak biztosítása érdekében, hogy a befektetési döntések tőkével kapcsolatos megfontolásokat megfelelően megvizsgálják.
- Mind a kockázatkezelési funkció, mind a pénzügyi funkció biztosítja a megfelelő jelentéstétel meglétét és a tőkekövetelményre vonatkozó politikák megfelelő betartását.

Tőkekezelési keretrendszer

Az igazgatótanács végső soron felelős a tőke (azaz a biztosítottak és más vállalkozások kötelezettségeinek teljesítésére szolgáló eszközökön kívüli eszközök) beszerzéséért, felhasználásáért és megfelelőségéért, és jelentős mértékben támaszkodik a pénzügyi igazgató és a CRO tanácsára, akiknek e tekintetben különleges szakmai kötelezettségeik vannak.

A biztosítóintézet tőkéjét a tőkekezelési folyamaton keresztül és a biztosítóintézet meghatározott kockázati hajlandósági határértékeken belül ellenőrzik. E korlátok bármilyen megsértését a vonatkozó szabályozói vagy belső szabályzatokkal összhangban és azokban meghatározottak szerint eszkalálják.

A vállalkozás kockázati étvágya elismeri a szabályozói minimumkövetelményeket, ahogyan azok a biztosítástechnikai tartalékokra, a szavatolótőkére és a tőkére vonatkoznak a Szolvencia II. szerint, és meghatározza a folyamatos fizetőképesség célszintjét annak érdekében, hogy a vállalkozás képes legyen ellenállni a kedvezőtlen tapasztalatok pénzügyi következményeinek.

Kockázatvállalási hajlandóság

A Vállalkozás kulcsfontosságú kockázati étvágynyilatkozatokat dolgozott ki, amelyek folyamatosan alkalmazandók. A kockázatkezelési funkció rendszeresen, legalább negyedévente felülvizsgálja a vállalkozás tényleges kockázati kitettségét az általános kockázati étvágyhoz képest.

A kockázatvállalási hajlandóság és stratégia meghatározza a vállalkozás számára megállapított fizetőképességi célszintet és tartományt. A kockázatvállalási hajlandóság megfelelőségét minden évben értékelik a vállalkozás ORSA-folyamatának részeként, és idővel változhat.

Amennyiben a meghatározott kockázati étvágytól való eltérés történik, a kockázatkezelési funkció az eltérés intenzitására vonatkozó véleményét az igazgatóság rendelkezésére bocsátja, az eltérés kezelése érdekében tett intézkedésekről szóló jelentéssel együtt. Ezt követően az igazgatóság meghatározza a meghatározott kockázati étvágytól való eltérések lényegességét, valamint azt, hogy az ilyen eltéréseket a CBI követelményeinek megfelelően közölni kell-e a szabályozó hatósággal.

Tőke tervezés és osztalékpolitika

A pénzügyi funkció az üzleti és kockázati stratégiák figyelembevételével kidolgozza és fenntartja a középtávú tőketervet.

A tőke tervezési folyamat a következőket veszi figyelembe:

- A legfrissebb üzleti tervet;
- A lényeges új üzleteket;
- Minden olyan ismert vezetői intézkedés, amely várhatóan jelentősen befolyásolja a tőkehelyzetet;
- A tervezett osztalékfizetések és bármely tervezett tőkeemelés; és
- A legutóbbi Szolvencia II számítások és az ORSA eredmények eredményét.

A javasolt osztalékfizetést az igazgatóság eseti alapon mérlegeli, figyelembe véve az ORSA eredményét, beleértve a 12 hónapos időtávlatban várható tőkehelyzetet és a tőkehelyzetet érintő kockázatokat, de semmiképpen sem eredményezheti azt, hogy a vállalkozás az általános célzott szolvenciaszint alá csökkenjen.

Tőke- és likviditáskezelés

A pénzügyi funkció felelőssége az eszközöknek a kötelezettségekhez viszonyított többletének kezelése, a megállapított iránymutatásoknak megfelelően. Az ilyen tőke befektetése a működési cash flow szükségletek kielégítésére és a kockázatmentes szintek feletti szerény hozamnövelésre irányuló portfóliócéltűzésnek van alárendelve, mérsékelt lejáratú kitétségek és korlátozott hitelkockázat vállalásával. A befektetéseket általában úgy választják ki, hogy minimalizálják a devizakitétséget az adott alapdevizához képest.

A befektetési irányelvek szabályozzák a vállalkozás tulajdonában lévő valamennyi eszköz befektetési lehetőségeit.

E.1.2 Az IFRS szerinti saját tőke és a Szolvencia II szerinti eszközök és kötelezettségek többletének egyeztetése

A vállalkozás Szolvencia II szerinti eszközeinek a kötelezettségekkel szembeni többlete (szavatolótőke) eltér az IFRS szerint készített pénzügyi kimutatásokban szereplő saját tőkétől. A táblázat összefoglalja a 2021. december 31-i különbségeket:

	Szekció	2020. december 31. millió euró	2020. december 31. millió euró
IFRS szerinti eszközök értékelése	D.1	10,470	
IFRS értékelés szerinti kötelezettségek	D.3	(8,678)	
Az IFRS pénzügyi kimutatások szerinti saját tőke			1,792
A biztosítástechnikai tartalékok értékelési különbözete	D.2	648	
Halasztott akvizíciós költségek leírása	D.1.1	(780)	
Immateriális javak leírása	D.1.2	(11)	
Meg nem szerzett jutalékkövetelés és előre kifizetett jutalékok	D.1.1	(93)	
Nettó halasztott adó	D.1.3	(35)	
Hitelek és jelzáloghitelek kiigazítása	D.1.7	8	
Az ingatlanok gazdasági értékének kiigazítása	D.1.4	15	
Egyéb kiigazítások	D.1.13	(2)	
			(250)
A Szolvencia II. szerinti értékelés alá tartozó eszközök	D.1	9,505	
Kötelezettségek a Szolvencia II értékelés szerint	D.3	(7,963)	

A Szolvencia II szerinti eszközök és kötelezettségek többlete

1,542

Az értékelési különbségek a Szolvencia II szerinti jelentéstételhez használt, az IFRS-hez képest eltérő alapokból adódnak.

Az értékelési különbségek részleteit lásd a fent hivatkozott szakaszokban.

E.1.3. A szavatolótőke összetétele és minősége

A szavatolótőkében jelentett tételek három kategóriába sorolhatók különböző tényezők, például a minőség, a likviditás és a kötelezettségek felmerülésekor rendelkezésre álló időbeli ütemezés függvényében.

Az első szintű szavatolótőke magában foglalja a törzsrésztvényitőkét, a nem kumulatív elsőbbségi részvényeket és a vonatkozó alárendelt kötelezettségeket. A másodrendű szavatolótőke magában foglalja a halmozott elsőbbségi részvényeket és a rövidebb lejáratú alárendelt kötelezettségeket. A harmadik szintű szavatolótőke az első és a második szintű követelményeknek nem megfelelő szavatolótőkét foglalja magában.

A szavatolótőke összetétele és minősége

A vállalkozás valamennyi szavatolótőkéje a Szolvencia II. szempontjából az első csoportba tartozik (törzsrésztvényitőke és a törzsrésztvényitőkéhez kapcsolódó felár), kivéve a 15 millió eurós nettó halasztott adókövetelést (2020: 8 millió euró), amely a harmadik csoportba tartozik.

E.1.4 Kibocsátott tőkeinstrumentumok

Eszköz	Törzs részvényitőke
Szint	1. szint
Alárendeltség	igen
Visszaváltási	Utoljára felszámolásakor
Ösztönzők	nem
Kibocsátott összeg	4,379,124
Kötelező szolgáltatási költségek	nem
Tehermentesség	igen

E.1.5 A szavatolótőke mozgása

Az alábbiakban a szavatolótőke alakulását mutatjuk be. A 2020-ban jelentett szavatolótőke összege 97 millió EUR előre látható osztalékot tartalmaz (amelyet később, 2021. március 18-án fizettek ki).

A 2020-as számok a kockázatmentes plusz volatilitási kiigazítás alapon, míg a 2019-es számok a kockázatmentes alapon alapulnak, összhangban a bejelentett Szolvencia II eredményekkel:

**2021. december
31.**

2020. december
31.

Mozgás

	millió euró	millió euró	millió euró
Alapvető szavatolótőke			
Első szint	1,436	1,325	111
Második szint	-	-	-
Harmadik szint	8	5	3
Összes alapvető szavatolótőke	1,444	1,330	114

A vállalkozás nem rendelkezik járulékos szavatolótőkével.

A szavatolótőke 114 millió euróval, 1 330 millió euróról 1 444 millió euróra nőtt. A növekedés elsődleges tényezői a következők az üzleti növekedés, a tőkepiaci mozgások és a szerződési határok változása, amit részben ellensúlyozott az előrelátható osztalék.

Az alábbiakban a szavatolótőke mozgása látható a 2019-es és 2020-as számokkal együtt a Kockázat mentes alapon.

	2020. december 31. millió euró	2019. december 31. millió euró	Mozgás millió euró
Alapvető szavatolótőke			
Első szint	1,427	1,325	102
Második szint	-	-	-
Harmadik szint	8	5	3
Összes alapvető szavatolótőke	1,435	1,330	105

E.1.6 Az SCR és MCR fedezésére szolgáló szavatolótőke támogatható összege

Az alábbiakban az SCR és az MCR fedezésére szolgáló szavatolótőke támogatható összegét mutatjuk be.

A 2020-as számok a Kockázatmentes plusz volatilitási kiigazítás alapján készültek, míg a 2019-es számok számok a kockázatmentes alapon alapulnak, összhangban a bejelentett Szolvencia II eredményekkel:

	2020. december 31. millió euró	2019. december 31. millió euró	Mozgás millió euró
Összes saját forrás	1,444	1,330	114
Kevesebb:			
Korlátozások	-	-	-
Levonások	-	-	-

Az SCR támogatható szavatolótőkéjének teljes összege	1,444	1,330	114
SCR	777	772	5
Szolvenciamutató	186%	172%	14%
Az MCR támogatható szavatolótőkéje összesen	1,436	1,325	111
MCR	349	347	2

Az alábbiakban az SCR és az MCR fedezésére szolgáló szavatolótőke megengedett összege látható mind a 2019-es, mind a 2020-as számokkal együtt, kockázatmentes alapon.

	2020. december 31. millió euró	2019. december 31. millió euró	Mozgás millió euró
Összes saját forrás	1,435	1,330	105
Kevesebb:			
Korlátozások	-	-	-
Levonások	-	-	-
Az SCR támogatható szavatolótőkéjének teljes összege	1,435	1,330	105
SCR	779	772	7
Szolvenciamutató	184%	172%	12%
Az MCR támogatható szavatolótőkéje összesen	1,427	1,325	102
MCR	351	347	4

Veszteségelnyelő képesség

A vállalkozás első szintű szavatolótőkéje azonnal rendelkezésre áll a veszteségek elnyelésére. Ezek a veszteségeket akkor is elnyelik, ha az SCR-nek való meg nem felelésre kerül sor.

E.1.7. Egyeztetési tartalék - kulcsfontosságú elemek

Tartalék tétel	Összeg	Összeg
----------------	--------	--------

	2020. december 31. millió euró	2019. december 31. millió euró
Az eszközöknek a kötelezettségekkel szembeni többlete	1,542	1,330
Saját részvények (a mérlegben eszközként szerepelnek)	-	-
Előre látható osztalékok, kifizetések és költségek	(97)	-
Egyéb alapvető szavatolótőke-tételek	(13)	(10)
A kiegyenlítő kiigazítási portfóliók (MAP-ok) és a körbezárt alapok (RFF-ek) korlátozott szavatolótőke-tételeinek kiigazítása.	-	-
Részesedések levonása előtti egyeztetési tartalék	1,432	1,320

E.1.8. Átmeneti rendelkezések

A vállalkozás nem számolt be átmeneti intézkedésekről.

E.1.9. Kiegészítő szavatolótőke

A vállalkozás nem rendelkezik járulékos szavatolótőkével.

E.1.10. Korlátozások és levonások a szavatolótőkéből

A vállalkozás nem rendelkezik korlátozásokkal vagy a szavatolótőkéből való levonásokkal.

E.1.11. Szavatolótőke - elkerített alapok (RFF)

A vállalkozás nem rendelkezik RFF-ekkel.

E.1.12. Szavatolótőke - Tervezés és irányítás

A vállalkozás tőkeprognózisa nem tartalmaz a jelenlegi és a tervezett tervezési időszakban a tőkeelemek visszafizetését, illetve további szavatolótőke-emelési tervet.

E.1.13. Szavatolótőke - Előrejelzés

A vállalkozás az ORSA-eljárás keretében használt hároméves tervezési horizontra vetíti előre tőkeszükségletét.

E.2 Szavatolótőke-szükséglet (SCR) és minimális tőkeszükséglet (MCR)

E.2.1. Az SCR és az MCR megközelítése

A feszültségek kalibrálása

E szakasz alkalmazásában a vállalkozás a standard formula (SF) megközelítést alkalmazza. Ez a módszer az EIOPA által kalibrált stresszértékeket használja az egyes kockázatokra. Az EIOPA az aggregáláshoz a standard korrelációs mátrixokat is rendelkezésre bocsátja.

A vállalkozás nem használta a vállalkozásspecifikus paramétereket (USP).

Az illeszkedési kiigazítások használata

Ez nem alkalmazható a vállalkozásra.

Volatilitási kiigazítás használata

A volatilitási kiigazítás a vállalkozás valamennyi euróban denominált fióktelepére (nevezetesen Ciprus, Franciaország, Olaszország, Portugália, Szlovákia és Spanyolország) és egy nem euróban denominált ország (Bulgária) euróban fennálló kötelezettségeire alkalmazandó, amelyek együttesen a vállalkozás euróban fennálló kötelezettségeinek 99%-át teszik ki. A volatilitási kiigazítás alkalmazását a KBI 2020. december 31-én hagyta jóvá.

E.2.2. Az SCR SF számításának áttekintése

Ez a szakasz részletezi a vállalkozás tőkekövetelményeit.

Az SCR SF-módszerrel történő értékelése egy moduláris megközelítésen alapul, amely az élet-, a nem élet-, a piaci, az egészségügyi és a partnerkockázatok nemteljesítési kockázatainak magjából és a kapcsolódó almodulokból áll. Ezeket az SF-ben mind az almodulok, mind a főmodulok szintjén korrelációs mátrixok segítségével aggregálják. Ezután egy immateriális eszközmodul kerül hozzáadásra (nem korrelált), hogy megkapjuk az alapvető szavatolótőke-szükségletet (BSCR). A működési kockázati komponens és a jövőbeni nyereségrészesedés és a halasztott adók kockázatelnyelő hatásának kiigazításai ezután figyelembevételre kerülnek, hogy megkapjuk a teljes SCR-t.

Ezért az SCR kiszámítása a következőképpen történik:

$$\text{SCR} = \text{BSCR} - \text{Adj} + \text{SCRop}$$

Ahol:

- SCR = A teljes standard formula szerinti tőkeköltés;
- BSCR = alapvető szavatolótőke-szükséglet;
- Adj = a jövőbeni nyereségrészesedés és a halasztott adók kockázatelnyelő hatásának kiigazítása; és
- SCRop = A működési kockázatra vonatkozó tőkekövetelmény.

Itt a "delta nettó eszközérték" (ΔNAV) megközelítést alkalmazzák a mögöttes kockázati modul hatásának megragadására. Megjegyzendő, hogy a ΔNAV kifejezésnek van egy előjeles konvenciója, amely szerint a pozitív értékek veszteséget jelentenek.

A ΔNAV kiszámításához ki kell számítani az alapforgatókönyvet, valamint a stresszes eszközöket és kötelezettségeket. Ezután az egyes forgatókönyvek pénzáramlásait diszkontálni kell az eszközök és kötelezettségek megfelelő jelenértékének meghatározásához. Az alap- és a stresszhelyzeti eszközök és kötelezettségek közötti különbség a ΔNAV .

A ΔNAV a Szolvencia II. szerinti mérlegen alapul, amely nem tartalmazza a biztosítástechnikai tartalékok kockázati tartalék összetevőjét (azaz csak a biztosítástechnikai tartalékok legjobban becsült kötelezettségkomponensét használja).

Továbbá a ΔNAV kiszámításakor a következőket veszik figyelembe:

- Kockázatcsökkentési technikák
- Kedvezőtlen változások a kötvénytulajdonosok opcióbevonási magatartásában.
- A kollektív befektetési alapok esetében a mögöttes befektetési eszközre vonatkozó kockázat értékelésére a "look through" megközelítést alkalmazták. Amennyiben egy kollektív befektetési alap nem eléggé átlátható ahhoz, hogy lehetővé tegye az ésszerű legjobb erőfeszítések szerinti allokációt, a befektetési megbízásra hivatkoztak.

A vállalkozás kiszámította a nem-életbiztosítási kockázati SCR-modult a meglévő és a következő évben várható új ügyleteire. A nem-életbiztosítási és a nem-SLT egészségbiztosítási üzletág díjkockázata a következő tizenkét hónap várható díjain alapul. Az életbiztosítási és az SLT-egészségbiztosítási kockázatra vonatkozó stresszforgatókönyvek azonnaliak, és nem veszik figyelembe a jövőbeli új üzleteket.

E.2.3 SCR és MCR eredmények

SCR

A következő táblázat az SCR összetevőit tartalmazza.

Az alábbi 2020-as számok a Kockázatmentes plusz volatilitási kiigazítás alapúak, míg a 2019-es számok a jelentett Szolvencia II. eredményekkel összhangban a Kockázatmentes alapon alapulnak.

	2020. december 31.	2019. december 31.
	millió euró	millió euró
SCR piaci kockázat	292	349
SCR egészségügyi kockázat	143	99
SCR partnerkockázat	76	68
SCR életbiztosítási kockázat	510	519
Összesítés (diverzifikációs hatás)	(287)	(278)
Alapvető SCR	734	757
Működési kockázat SCR	60	64

Jövőbeni diszkrecionális juttatások veszteségelnyelő képességének kiigazítása	(1)	(2)
A halasztott adózás veszteségelnyelő képességének kiigazítása (LACDT)	(16)	(47)
Diverzifikált SCR, tőkekiegészítés nélkül	777	772
Tőkekiegészítés	-	-
SCR	777	772

Az alábbiakban az SCR összetevőinek bontása látható a kockázatmentes alapon.

	2020. december 31. millió euró	2019. december 31. millió euró
SCR piaci kockázat	293	349
SCR egészségügyi kockázat	143	99
SCR partnerkockázat	76	68
SCR életbiztosítási kockázat	510	519
SCR nem-életbiztosítási kockázat	-	-
SCR immateriális kockázat	-	-
Összesítés (diverzifikációs hatás)	(287)	(278)
Alapvető SCR	734	757
Működési kockázat SCR	60	64
Jövőbeni diszkrecionális juttatások veszteségelnyelő képességének kiigazítása	-	(2)
A halasztott adózás veszteségelnyelő képességének kiigazítása (LACDT)	(16)	(47)
Diverzifikált SCR, tőkekiegészítés nélkül	779	772
Tőkekiegészítés	-	-
SCR	779	772

A fenti szám adatok megfelelnek a C. szakaszban az egyes kockázati kategóriákra feltüntetett érzékenységeknek, a Szolvencia II SF szerinti további diverzifikációs engedményekkel.

SCR mozgása millió euróban

Tétel	2020 millió euró értékben
Nyitó egyenleg	772
Változás emiatt:	
Tervezett igazgatási intézkedések	(1)
Az Egyesült Királyság szerződéses határainak változása	33
Derivatívák	(25)
Kanada Élet biztosítás	(6)
Volatilitási kiigazítás végrehajtása	(3)

Modell vagy folyamat frissítések	9
Módszertan	2
Egyéb modell frissítések	11
	(4)
Üzleti és tőkepiaci mozgások	(3)
Záróegyenleg	777

Az SCR 5 millió euróval nőtt, a 2019-es 772 millió euróról 2020-ban 777 millió euróra. A változás fő mozgatórugói a következők voltak:

- Tervezett irányítási intézkedések: A következő 5 tervezett irányítási intézkedés történt az év során, amelyek 1 millió euróval csökkentették a teljes SCR-t.
 - Az Egyesült Királyságban a csoport PA-termékére vonatkozó szerződés határidejének 1 hónapról 5 évre történő meghosszabbítása, ami kb. 33 millió euróval növelte az SCR-t.
 - A CZK devizakockázatának 50%-át deviza forwardokon keresztül fedező új derivatívák bevezetése kb. 10 millió euróval csökkentette az SCR-t.
 - Az Egyesült Királyság VAH-portfóliójának piaci kockázatát részben mérséklő származtatott ügyletek bevezetése kb. 15 millió euróval csökkentette az SCR-t.
 - A Canada Life viszontbiztosítási szerződés feltételeinek aktualizálása 6 millió euróval csökkentette az SCR-t.
 - A volatilitási kiigazítás végrehajtása, amely 2,7 millió euróval csökkentette az SCR-t.
- A modell- vagy folyamatfrissítések 9 millió euróval növelték az SCR-t a feltételezések frissítése, a módszertani változások és a kiigazítások változásai miatt.
- Az üzleti és tőkepiaci mozgások az új üzletekkel, a tényleges tapasztalatokkal és a piaci mozgásokkal (pl. kamatlábak, devizaárfolyamok) kapcsolatos szerves változásokból eredő hatásokat tükrözik. 2020-ra vonatkozóan a csökkenés elsősorban a kamatlábak csökkenésének köszönhető, ami csökkenti a Kamatláb-kockázatot a stresszhatásokat és a Tőkekockázat csökkenése miatt:
 - az év során csökkenő részvénytőkepiacok,
 - jelentősen csökkentett részvénykitettségek a Managed Volatility Funds és a Horizon Growth Asset alapokban az Egyesült Királyságban.

A piaci kockázatok csökkenését részben ellensúlyozta a LACDT növekedése; elsősorban a cseh adórendszer reformja, a kamatlábak csökkenése és a feltételezések aktualizálása miatt.

Az alábbiakban az SCR analóg mozgását mutatjuk be a kockázatmentes alapon:

2020

Tétel	millió euró értékben
Nyitó egyenleg	772
Változás emiatt:	
Tervezett igazgatási intézkedések	2
Az Egyesült Királyság szerződéses határainak változása	33
Derivatívák	(25)
Kanada Élet biztosítás	(6)
Modell vagy folyamat frissítések	9
Módszertan	2
Egyéb modell frissítések	11
Feltételezés-frissítések	(4)
Üzleti és tőkepiaci mozgások	(4)
Záróegyenleg	779

MCR

Az alábbi 2020-as számok a Kockázatmentes plusz volatilitási kiigazítás alapúak, míg a 2019-es számok a jelentett Szolvencia II. eredményekkel összhangban a Kockázatmentes alapon alapulnak.

	2020. december 31. millió euró	2019. december 31. millió euró
MCR	349	349

Az alábbiakban az MCR-t a 2019-es és a 2020-as számokkal együtt a kockázatmentes alapon ábrázoljuk.

	2020. december 31. millió euró	2019. december 31. millió euró
MCR	351	347

A MetLife Europe esetében az MCR felső korlátja (45%), és ez 2018 YE óta így van. Az MCR mozgását az SCR mozgása és az ebből eredő, az MCR Capre gyakorolt hatás hajtja.

Tőkekiegészítések

A vállalkozásra jelenleg nem vonatkozik semmilyen tőkekiegészítés a felügyelet utasításai alapján.

E.2.4. A halasztott adó veszteségnyelő képessége

A halasztott adó veszteségnyelő képessége (LACDT) a következő:

	2020. december 31.	2019. december 31.	Változás
	millió euró	millió euró	millió euró
Franciaország	6	10	(4)
Szlovákia	7	14	(7)
Románia	3	3	-
Cseh Köztársaság		20	(20)
Összes LACDT	16	47	(31)

Az LACDT-t az EIOPA iránymutatásainak megfelelően számítják ki, és a következő értékek közül az alacsonyabbiknál van a felső határ:

- i. SCR és a helyi törvényes adókulcs szorzata.
- ii. A halasztott adókötelezettség (DTL) csökkenése a bázis és a stressz eset cash flow-i között, a jövőbeli nyereségek jelenértékének (PVFP) segítségével kiszámítva.
- iii. Mérleg DTL (ha DTA, akkor nincs LACDT).

A romániai LACDT a helyi adókulccsal számított SCR-en alapul, míg a franciaországi és szlovákiai LACDT a DTL-nek az alap- és a stresszhelyzeti cash flow-k közötti csökkenésén alapul.

A PVFP kiszámításához használt alapfeltevések a következők:

- Nincs engedmény az új üzleti értékesítésre
- Az üzleti tevékenységet a "folyamatos működés" alapján számítják ki.
- Az eszközhozamokat a kockázatmentes kamatláb felhasználásával vetítik előre.
- Valamennyi pénzáramlást a kockázatmentes kamatlábbal diszkontálják.
- Minden demográfiai és gazdasági feltételezés a jelenlegi legjobb becslés szerinti feltételezés (a BEL-nek megfelelően).

E.2.5 A résztvevő vállalkozások kezelése

A Vállalkozásnak nincsenek olyan üzletágai, amelyekben jelentős diszkrecionális előnyökkel járnának.

Az EBB-üzletág a befektetési hozamokhoz kapcsolódó "részesedési" juttatásokat nyújt, amennyiben ezek a hozamok meghaladják a garantált szintet, azonban ezek a többletjuttatások nem tartoznak lényeges mérlegelési jogkörbe. Az EBB portfólióit nem kezelik RFF-ként azon az alapon, hogy a biztosítástechnikai tartalékok fedezik a juttatások teljes várható jövőbeli költségét. Az EBB-ügyletekre vonatkozó jóváírt kamatlábak változását a piaci stresszeknél teljes mértékben figyelembe veszik.

E.2.6. Kockázatcsökkentési technikák és jövőbeli irányítási intézkedések

A kockázatcsökkentési technikák kezelése

A kockázatcsökkentési technikák a kötelezettségvállalás esetében elsősorban a biztosítástechnikai tartalékokban, az SCR stresszhelyzeteiben, és különösen az SCR partnerkockázati moduljában értékelt viszontbiztosításhoz kapcsolódnak, a partnerek hitelminősítésének és a veszteséggel járó nemteljesítésnek megfelelő figyelembevételével.

A jövőbeli irányítási intézkedések kezelése

A kötelezettségvállalás a következő jövőbeli kezelési intézkedéseket hagyta jóvá:

- A 40%-os tömeges kieséses SCR stresszhelyzetben 20%-os költségcsökkentést engedélyeztek. Az indoklás szerint, ha a kötvénytulajdonosok 40%-a megszűnne, a biztosítóintézet képes lenne 20%-kal csökkenteni a költségeket. Ez az intézkedés hatással van az SCR-re.
- Az Egyesült Királyságban a jelentős unit linked üzletág jövőbeli általános költségeinek kezelése, miután a vállalkozás úgy döntött, hogy 2017-ben lezárja ezt az üzletágot az új üzletkötések előtt. Ez az intézkedés elismeri, hogy a rezsiköltségek nem fogynak el olyan gyorsan, mint a kötvények, és meghatározza, hogy a vezetés hogyan várja az ilyen költségek csökkentését a portfólió élettartama alatt. Ez az intézkedés a biztosítástechnikai tartalékokat érinti, másodlagos következményekkel az SCR-re nézve.

E.3. Az időtartam alapú részvénykockázati almodul használata az SCR kiszámításakor

Ez nem alkalmazható a vállalkozásra.

E.4. Különbségek az SF és bármely alkalmazott belső modell között

Ez nem alkalmazható a vállalkozásra.

E.5. Az MCR és az SCR be nem tartása

A vállalkozásnak a beszámolási időszakban mind az SCR-, mind az MCR-követelményeket meghaladó szavatolótőkéje volt.

E.6. Egyéb információk

Az előző szakaszokban minden információt közzétettünk.

Fogalomtár

Vállalat	MetLife Europe d.a.c.
Igazgatóság	A vállalkozás igazgatótanácsa
Vállalkozási egység	A vállalkozás fióktelepei és a szolgáltatásnyújtás szabadsága alapján végzett bármely üzleti tevékenység
Szolvencia II direktíva	Az Európai Bizottság 2009/138/EK irányelve az Európai Unió tagállamaiban a biztosítási és viszontbiztosítási tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról
ALM	Eszköz-kötelezettség menedzsment
BCP	Üzletmenet-folytonossági terv
BEC	Ágazati Végrehajtó Bizottság
BEL	Legjobb becsült felelősség
BRC	Igazgatóság Kockázatkezelési Bizottsága
BSCR	Alapvető szavatolótőke-szükséglet
CBI	Ír Központi Bank (ír szabályozó hatóság)
CEO	Vezérigazgató
CF	Vezérelt funkció
CFO	Pénzügyi igazgató
CPPI	Állandó arányú portfólió biztosítás
CRM	Megfelelési kockázatkezelés
CRO	Kockázati igazgató
DAC	Halasztott beszerzési költségek
d.a.c.	Kijelölt tevékenységet végző vállalat
DR	Katasztrófa helyreállítás
EEA	Európai Gazdasági Térség
EIB	Túlzott kamatjuttatás
EIOPA	Európai Biztosítás- és Foglalkoztatónyugdíj-felügyeleti Hatóság (Európai Szabályozó Hatóság)
EMC	Végrehajtó irányítóbizottság
EPIFP	A jövőbeni biztosítási díjakban szereplő várható nyereség
ERC	Végrehajtó Kockázatkezelési Bizottság
ERSA	Vállalati kockázat önértékelés
ESG	Gazdasági forgatókönyv generátor
EU	Európai Unió
FOS	Szolgálati szabadság
GAAP	Általánosan elfogadott számviteli elvek
GIP	Csoportos jövedelemvédelem
HO	Fő iroda
HR	Humán erőforrás
HRG	Homogén kockázati csoport
IFRS	Nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok
IIA	Belső Ellenőrök Intézete
IT	Információs Technológia
LACDT	A halasztott adó veszteségelnyelő képessége
LTI	Hosszú távú ösztönző
MA	Modellezett kiigazítások

MAP	Megfelelő kiigazítás portfólió
MCR	Minimális tőkeszükséglet
NAV	Nettó eszközérték
NST	Nemzeti egyedi sablon
ORSA	Saját kockázat és szolvenciaértékelés
PAD	Rendelkezés kedvezőtlen eltérésekre
PCF	Előzetes jóváhagyás Ellenőrzött funkció
PMC	Termékmenedzsment Bizottság
PVFP	A jövőbeli nyereség jelenértéke
QRT	Kvantitatív jelentés sablon
RACC	Kockázati, ellenőrzési és megfelelési bizottság
RBNS	Jelentett, de nem rendezett
RFF	Körbekerített alap
RSR	Rendszeres felügyeleti jelentés
SCR	Szavatolótőke-szükséglet
SF	Szolvencia II szabványos képlet
SFCR	Jelentés a fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről
SLT	Hasonlóan az Élettechnikákhoz
TCF	Tisztességes bánásmód az ügyfelekkel
UA	Nem modellezett kiigazítások
UCA	Meg nem szolgált jutalék eszköz
UK	Egyesült Királyság
USA	Amerikai Egyesült Államok
USPs	Vállalkozás-specifikus paraméterek
VA	Volatilitási kiigazítás
VAH	Változó járadék
WCE	Nyugat- és Közép-Európa

Melléklet: Kvantitatív jelentési sablonok

1. ábraS.02.01 Mérleg.....	116
2. ábraS.05.01 Díjak, kárigények és költségek üzletáganként	117
3. ábraS.05.02 Díjak, kárigények és költségek országonként	118
4. ábraS.12.01 Élet és egészség SLT biztosítástechnikai rendelkezések	119
5. ábraS.12.01 Élet és egészség SLT biztosítástechnikai rendelkezések	120
6. ábraS.19.01 Nem életbiztosítási kárigényekre vonatkozó információk	121
7. ábraS.22.01 Hosszú távú garanciális intézkedések és átmeneti intézkedések hatása	122
8. ábraS.23.01 Saját források	123
9. ábraS.25.01 Szavatolótőke-szükséglet - a standard formula szerinti vállalkozások számára	124
10. ábraS.25.01 Szavatolótőke-szükséglet - a standard formula szerinti vállalkozások számára	125

Év: 2020

Pénznem: euró

MetLife d.a.c

1. ábraS.02.01 Mérleg

S.02.01 Balance Sheet

Solvency II value
C0010

Assets		
Goodwill	R0010	
Deferred acquisition costs	R0020	
Intangible assets	R0030	0
Deferred tax assets	R0040	8,372,494
Pension benefit surplus	R0050	
Property, plant & equipment held for own use	R0060	48,768,697
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	3,067,186,918
Property (other than for own use)	R0080	963,857
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	2,000,663
Equities	R0100	33,543
Equities - listed	R0110	
Equities - unlisted	R0120	33,543
Bonds	R0130	2,912,803,366
Government bonds	R0140	1,662,784,315
Corporate bonds	R0150	1,249,519,051
Structured notes	R0160	
Collateralised securities	R0170	
Collective Investments Undertakings	R0180	8,329,845
Derivatives	R0190	142,258,167
Deposits other than cash equivalents	R0200	1,273,477
Other investments	R0210	(0)
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	5,120,193,554
Loans and mortgages	R0230	200,356,557
Loans on policies	R0240	13,051,573
Loans and mortgages to individuals	R0250	12,425
Other loans and mortgages	R0260	187,294,559
Reinsurance recoverables from:	R0270	359,297,055
Non-life and health similar to non-life	R0280	3,407,500
Non-life excluding health	R0290	
Health similar to non-life	R0300	3,407,500
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	320,781,344
Health similar to life	R0320	49,023,759
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	271,757,504
Life index-linked and unit-linked	R0340	35,106,311
Deposits to cedants	R0350	
Insurance and intermediaries receivables	R0360	94,027,882
Reinsurance receivables	R0370	12,047,426
Receivables (trade, not insurance)	R0380	82,083,788
Own shares (held directly)	R0390	
Amounts due in respect of own fund loans or initial fund called up but not yet paid in	R0400	
Cash and cash equivalents	R0410	512,148,199
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	
Total assets	R0500	9,504,486,560
Liabilities		
Technical provisions - non-life	R0510	3,790,618
Technical provisions - non-lives (excluding health)	R0520	
Technical provisions calculated as a whole	R0530	
Best estimate	R0540	
Risk margin	R0550	
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	3,790,618
Technical provisions calculated as a whole	R0570	
Best estimate	R0580	(10,715,067)
Risk margin	R0590	14,505,685
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	2,377,379,700
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	40,381,757
Technical provisions calculated as a whole	R0620	
Best estimate	R0630	(12,285,630)
Risk margin	R0640	52,667,387
Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	2,336,997,943
Technical provisions calculated as a whole	R0660	
Best estimate	R0670	2,173,132,207
Risk margin	R0680	163,865,736
Technical provisions - index-linked and unit-linked	R0690	4,854,046,052
Technical provisions calculated as a whole	R0700	
Best estimate	R0710	4,762,182,462
Risk margin	R0720	71,863,571
Other technical provisions	R0730	
Contingent liabilities	R0740	
Provisions other than technical provisions	R0750	11,298,143
Pension benefit obligations	R0760	
Deposits from reinsurers	R0770	129,489,092
Deferred tax liabilities	R0780	109,033,233
Derivatives	R0790	46,721,862
Debts owed to credit institutions	R0800	2,188,672
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	16,380,428
Insurance & intermediaries payables	R0820	162,999,553
Reinsurance payables	R0830	38,865,519
Payables (trade, not insurance)	R0840	208,750,390
Subordinated liabilities	R0850	
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0870	
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	
Total liabilities	R0900	7,962,955,262
Excess of assets over liabilities	R1000	1,541,531,298

Év: 2020
Pénznem: euró
MetLife d.a.c

2. ábraS.05.01 Díjak, kárigények és költségek üzletáganként

S.05.01 Premiums, claims and expenses by line of business

	Line of Business for non-life insurance and reinsurance obligations (Direct business and accepted proportional reinsurance)													Line of Business for financial reinsurance obligations				Total
	Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expense insurance	Arbitration	Handicapped benefits	Health	Casualty	Marine, aviation, transport	Property		
	CS010	CS020	CS030	CS040	CS050	CS060	CS070	CS080	CS090	CS100	CS110	CS120	CS130	CS140	CS150	CS160		
Reserve written																		
Line - Direct business	30110	26,781,400	47,119,767	210,407													73,112,574	
Line - Reinsurance (reinsured amount)	30120																0	
Line - Non-proportional reinsurance (reinsured amount)	30130																0	
Reserve due	30140	2,389,824	3,413,362	202,760													6,005,946	
Reserve earned	30150	14,043,311	41,762,811	14,200													57,820,322	
Line - Direct business	30210	25,074,700	47,119,801	301,487													72,596,088	
Line - Reinsurance (reinsured amount)	30220																0	
Line - Non-proportional reinsurance (reinsured amount)	30230																0	
Reserve due	30240	2,389,760	3,413,362	202,760													6,005,882	
Reserve earned	30250	14,043,300	41,762,800	14,200													57,820,300	
Claims incurred	30300	15,881,024	20,864,760	78,622													36,824,406	
Line - Reinsurance (reinsured amount)	30310																0	
Line - Non-proportional reinsurance (reinsured amount)	30320																0	
Reserve due	30330	207,600	1,481,000	54,900													3,113,500	
Reserve earned	30340	15,200,000	19,200,000	3,000													31,406,000	
Changes in other technical provisions	30400		-1,851,480														-1,851,480	
Line - Direct business	30410																0	
Line - Reinsurance (reinsured amount)	30420																0	
Line - Non-proportional reinsurance (reinsured amount)	30430																0	
Reserve due	30440																0	
Reserve earned	30450																0	
Income received	30500	4,204,761	14,274,500	21,230													14,499,521	
Other expenses	31000																0	
Other expenses	31500																0	

	Line of Business for life insurance obligations						Life reinsurance obligations		Total
	Health insurance	Investments with profit participation	Policyholder and cash value insurance	Other life insurance	Reserves stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Reserves stemming from non-life insurance contracts and relating to reinsurance obligations other than health insurance obligations	Health reinsurance	Life reinsurance	
	CS210	CS220	CS230	CS240	CS250	CS260	CS270	CS280	CS290
Reserve written									
Line	31110	267,962,416	35,217,037	144,524,471	686,507,726		1,717,410	21,581,800	1,239,408,420
Reserve due	31120	92,800,000	1,382,240	41,438,000	197,080,000				233,700,240
Reserve earned	31130	205,497,437	31,802,001	103,086,471	489,427,726		3,811,410	20,581,800	1,005,708,180
Line	31210	200,771,000	33,000,000	144,524,471	686,507,726		3,811,410	20,581,800	1,239,596,500
Reserve due	31220	90,800,000	1,372,000	41,438,000	197,080,000				233,700,000
Reserve earned	31230	200,000,000	31,628,000	103,086,471	489,427,726		3,811,410	20,581,800	1,005,456,500
Claims incurred	31300	20,200,000	84,700,000	1,200,000	300,000,000				306,900,000
Line	31310	80,000,000	150,000,000	500,000,000	1,000,000,000				1,430,000,000
Reserve due	31320	10,000,000	20,000,000	30,000,000	60,000,000				120,000,000
Reserve earned	31330	10,200,000	130,000,000	470,000,000	940,000,000				1,650,200,000
Changes in other technical provisions	31400								
Line	31410	-101,000,000	30,000,000	-100,000,000	-300,000,000				-801,000,000
Reserve due	31420								0
Reserve earned	31430								0
Income received	31500	113,200,000	16,500,000	66,700,000	270,000,000		1,000,000	7,000,000	459,400,000
Other expenses	31600								0
Other expenses	31700								0

Év: 2020

Pénznem: euró

MetLife d.a.c

3. ábra.S.05.02 Díjak, kárigények és költségek országoként

	R0010	Home Country	Top 5 countries (by amount of gross premiums written) - non-life obligations					Total Top 5 and home country
		CO010	CO020	CO030	CO040	CO050	CO070	
		CO080	SK	CY	CZ	IT	CO140	
Premiums written								
Gross - Direct Business	R0110		27,066,703	21,621,000	17,472,448	5,249,000	71,413,200	
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120						0	
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130						0	
Reinsurers' share	R0140	0	723,400	80,485	2,715,051	1,719,512	5,239,628	
Net	R0200		26,343,313	21,540,515	14,757,398	3,529,488	66,173,642	
Premiums earned								
Gross - Direct Business	R0210	0	27,066,703	22,035,860	17,300,302	5,592,460	72,001,404	
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220						0	
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230						0	
Reinsurers' share	R0240	0	723,400	-69,285	2,715,051	2,021,036	5,390,247	
Net	R0300		26,344,313	21,105,159	14,608,372	3,576,596	66,639,637	
Claims incurred								
Gross - Direct Business	R0310		15,421,299	13,486,769	14,608,380	613,179	34,150,718	
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320						0	
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330						0	
Reinsurers' share	R0340	0	151,560	191,040	1,329,049	350,751	2,022,400	
Net	R0400		5,391,992	13,399,654	13,279,833	364,382	32,235,663	
Changes in other technical provisions								
Gross - Direct Business	R0410	0			-1,821,490		-1,821,490	
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420						0	
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430						0	
Reinsurers' share	R0440	0	1,280		-12,469		-11,210	
Net	R0500		-1,283		-1,808,996		-1,810,279	
Expenses incurred	R0550	0	11,117,700	2,300,740	5,306,297	1,442,600	20,809,551	
Other expenses	R1200							
Total expense	R1300						20,809,551	

	R0140	Home Country	Top 5 countries (by amount of gross premiums written) - life obligations						Total Top 5 and home country
		CO150	CO160	CO170	CO180	CO190	CO200	CO210	
		CO220	GB	IT	FR	ES	PT	CO280	
Premiums written									
Gross	R1410	3,571,347	319,792,318	194,907,673	194,516,099	110,666,778	91,469,221	894,940,735	
Reinsurers' share	R1420	2,021,529	120,330,546	95,026,541	95,390,570	14,106,531	2,705,796	224,636,532	
Net	R1500	1,549,818	199,461,773	118,881,432	100,125,529	96,560,247	88,763,435	670,304,203	
Premiums earned									
Gross	R1510	3,726,025	305,140,515	204,913,069	194,516,099	111,030,853	90,755,631	903,095,222	
Reinsurers' share	R1520	2,021,529	119,330,342	97,576,855	95,390,032	14,106,322	2,705,465	245,227,879	
Net	R1600	1,714,496	188,793,174	117,342,214	100,125,067	96,844,531	88,050,167	657,867,649	
Claims incurred									
Gross	R1610	24,070,565	626,646,182	71,035,336	65,667,483	34,633,070	35,419,594	857,462,180	
Reinsurers' share	R1620	1,420	45,536,198	33,164,667	3,396,925	1,468,524	173,736	83,781,530	
Net	R1700	24,069,145	581,059,964	37,870,639	62,260,508	33,174,546	35,245,848	773,680,650	
Changes in other technical provisions									
Gross	R1710	7,900,873	(132,135,169)	(4,996,143)	(8,800,764)	(1,100,523)	(4,618,911)	(143,750,657)	
Reinsurers' share	R1720	(209,614)	(15,330,212)	(2,545,623)	337,464		13,745	(17,624,240)	
Net	R1800	8,118,487	(116,904,958)	(2,450,520)	(8,463,247)	(1,100,523)	(4,605,166)	(126,116,417)	
Expenses incurred	R1900	10,411,671	66,920,949	34,217,557	82,751,547	60,560,245	30,070,556	350,940,327	
Other expenses	R2500							1,429,998	
Total expense	R2600							352,370,325	

Év: 2020

Pénznem: euró
MetLife d.a.c

4. ábraS.12.01 Élet és egészség SLT biztosítástechnikai rendelkezések

	Insurance with profit attributable	Total (Total and split) Insurance(I)				Other life insurance(I)				Reserve deriving from non-life insurance contracts and relating to insurance obligations other than health insurance obligations	Accepted reinsurance	Total (Total other than health Insurance, including Irish-Local)	Health Insurance (Health Insurance)(I)				Reserve deriving from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Health Insurance (reinsurance excluded)	Total (Health other than life Insurance)
		Contracts without options or guarantees		Contracts with options or guarantees		Contracts without options or guarantees		Contracts with options or guarantees					Contracts without options or guarantees		Contracts with options or guarantees				
		CS03	CS05	CS06	CS09	CS06	CS07	CS09	CS06				CS09	CS06	CS07	CS09			
Technical provisions calculated as a whole	00000											0						0	
Total Reinsurance from reinsurers(TPV and Profit Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default) reported for TP as a whole	00000											0						0	
Technical provisions calculated as a sum of EE and SHC																			
Best Estimate(I)																			
Best Estimate	20000	1,763,139,000		347,980,000	4,094,800,000		30,349,000	380,000,000		1,369,000		6,089,314,000		141,049,000	127,140,000		2,340,000	11,383,653	
Total Reinsurance from reinsurers(TPV and Profit Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default)	00000											304,869,000		3,036,600	48,004,000			66,053,700	
Best estimate minus reinsurance from reinsurers(TPV and Profit Re - total)	00000											0							
Best Estimate	20000	11,013,000	11,013,000		121,437,000					0		108,729,000		10,000,000				121,729,000	
Amount of the Provision on Technical Provisions(I)	00000																		
Technical Provisions(LI) as a whole	00000																		
Best estimate	00000																		
Best estimate	00000																		
Best estimate	00000																		
Technical provisions - total	20000	1,763,437,134	4,094,800,000		4,416,237,000		30,349,000	380,000,000		1,369,000		7,181,043,000		151,049,000	127,140,000		2,340,000	11,404,702	

Év: 2020
Pénznem: euró
MetLife d.a.c

5. ábra S.12.01 Élet és egészség SLT biztosítástechnikai rendelkezések

	Direct business and accepted proportional reinsurance																	Total (non-Life)
	Technical expense TR1020	Income protection TR1020	Workload compensation TR1020	Other related liability TR1020	Other related liability TR1020	Other related liability TR1020	Other related liability TR1020	Other related liability TR1020	Other related liability TR1020	Other related liability TR1020	Other related liability TR1020	Other related liability TR1020	Other related liability TR1020	Other related liability TR1020	Other related liability TR1020	Other related liability TR1020	Other related liability TR1020	
Technical provisions calculated as a whole	00001																	
TR1020 reinsurance from reinsurers (SPV and PMA) in effect (see adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole)	00005																	
Technical provisions calculated as a whole (SP and SA)																		
Total technical																		
Provision provisions																		
Sum	01001	5,436,476	-28,821,774	856,074														-27,529,224
Total reinsurance from reinsurers (SPV and PMA) in effect (see adjustment for expected losses due to counterparty default)	01005	494,460	235,821	231,302														761,583
Net total indicator of Provision Provisions	01002	5,930,936	-29,057,595	1,087,376														-26,967,634
Technical provisions																		
Sum	01003	6,736,899	10,034,689	346,812														17,118,300
Total income side from reinsurers (SPV and PMA) in effect (see adjustment for expected losses due to counterparty default)	01004	1,486,327	861,064	276,222														2,623,613
Net total indicator of Claims Provisions	01006	6,743,476	8,173,625	623,034														15,540,135
Technical total indicator - gross	00200	6,743,476	8,173,625	623,034														15,540,135
Technical total indicator - net	00201	6,743,476	8,173,625	623,034														15,540,135
Risk margin	00202	1,000,000	1,000,000	0														2,000,000
Amount of the transitional on Technical Provisions																		
Total indicator	01007																	
Risk margin	01008																	
Technical provisions - total	00203	6,743,476	8,173,625	623,034														15,540,135
Technical provisions - total	00204	6,743,476	8,173,625	623,034														15,540,135
Reinsurance from reinsurers (SPV and PMA) in effect (see adjustment for expected losses due to counterparty default) - total	00205	1,486,327	861,064	276,222														2,623,613
Technical provisions - total	00206	7,304,812	-7,244,086	438,806														369,532

Év: 2020

Péznem: euró

MetLife d.a.c

7. ábraS.22.01 Hosszú távú garanciális intézkedések és átmeneti intézkedések hatása

		Amount with Long Term Guarantee measures and transitionals	Impact of transitional on technical provisions	Impact of transitional on interest rate	Impact of volatility adjustment set to zero	Impact of matching adjustment set to zero
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Technical provisions	R0010	7,235,216,370	0		8,947,441	
Basic own funds	R0020	1,444,211,298	0		-8,791,381	
Eligible own funds to meet Solvency Capital Requirement	R0050	1,444,211,298	0		-8,791,381	
Solvency Capital Requirement	R0090	776,634,982	0		2,761,490	
Eligible own funds to meet Minimum Capital Requirement	R0100	1,435,838,814	0		-8,791,381	
Minimum Capital Requirement	R0110	349,485,742	0		1,242,671	

Év: 2020
Pénznm: euró
MetLife d.a.c

8. ábra S.23.01 Saját források

	Total	Year 1 - unrestricted	Year 1 - restricted	Year 2	Year 3
Own funds					
Ordinary share capital (gross of own shares)	80210	4,376,124	4,376,124		
Share premium account related to ordinary share capital	80210				
Total funds, including contributions or the equivalent from own-fund items for mutual and mutual-type undertakings	80240				
Reserve for mutual members accounts	80240				
Capital funds	80240				
Preference shares	80250				
Share premium account related to preference shares	80110				
Revaluation reserve	80180	1,438,498,490	1,431,493,840		
Reserve for shareholders	80140				
As amount equal to the value of net deferred tax assets	80170	8,377,454			8,377,454
Other own funds items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	80190				
Own funds from the financial statements that should not be represented by the revaluation reserve and do not meet the criteria to be classified as Subgroup 2 own funds					
Own funds from the financial statements that should not be represented by the revaluation reserve and do not meet the criteria to be classified as Subgroup 2 own funds	80230				
Derivatives	80260				
Subsidiaries for participations in financial and credit institutions	80270				
Total funds own funds after deductions	80280	1,444,711,768	1,438,838,814		8,377,454
Auxiliary own funds					
Deposits and available auxiliary share capital (available on demand)	80310				
Deposits and available total funds, including contributions or the equivalent from own-fund items for mutual and mutual-type undertakings, available on demand	80310				
Deposits and available preference shares, available on demand	80320				
A legally binding commitment to subscribe and pay for subscription (available on demand)	80330				
Letters of credit and guarantees under Article 9(2) of the Directive 2009/138/EC	80340				
Letters of credit and guarantees other than under Article 9(2) of the Directive 2009/138/EC	80350				
Supplementary members' calls under first subparagraph of Article 9(1) of the Directive 2009/138/EC	80360				
Supplementary members' calls - other than under first subparagraph of Article 9(1) of the Directive 2009/138/EC	80370				
Other auxiliary own funds	80390				
Total auxiliary own funds	80400				
Available and eligible own funds					
Total available own funds to meet the SCR	80410	1,444,711,768	1,438,838,814		8,377,454
Total available own funds to meet the MCR	80420	1,444,711,768	1,438,838,814		8,377,454
Total eligible own funds to meet the SCR	80430	1,444,711,768	1,438,838,814		8,377,454
Total eligible own funds to meet the MCR	80440	1,444,711,768	1,438,838,814		8,377,454
SCR	80450	776,834,882			
MCR	80460	348,689,742			
Ratio of eligible own funds to SCR	80470	189.86%			
Ratio of eligible own funds to MCR	80480	414.39%			
Revaluation reserve					
Items of assets over liabilities	80740	1,461,811,768			
Over assets (including and including)	80750				
Non-realised dividends, distributions and charges	80760	87,310,000			
Other own-fund items	80770	12,781,808			
Adjustment for mutual own-fund items in respect of matching adjustment portfolio and long-term debt	80780				
Revaluation reserve	80790	1,461,811,768			
Expected profits					
Expected profits included in future premiums (BPDP) - life business	80800	883,448,421			
Expected profits included in future premiums (BPDP) - non-life business	80810	92,340,472			
Total expected profits included in future premiums (BPDP)	80820	975,788,893			

Év: 2020
Pénznem: euró
MetLife d.a.c

9. ábra S.25.01 Szavatoltóke-szükséglet - a standard formula szerinti vállalkozások számára

		Gross solvency capital requirement	USP	Simplifications
		C0110	C0990	C0120
Market risk	R0010	200,401,300		
Counterparty default risk	R0020	75,766,264		
Life underwriting risk	R0030	506,671,579		
Health underwriting risk	R0040	140,336,312		
Non-life underwriting risk	R0050	17,373		
Diversification	R0060	-206,005,863		
Intangible asset risk	R0070	0		
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	734,466,968		

Calculation of Solvency Capital Requirement

		C0100
Operational risk	R0130	80,546,037
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	-633,174
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-15,044,949
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency capital requirement excluding capital add-on	R0200	776,634,982
Capital add-on already set	R0210	
Solvency capital requirement	R0220	776,634,982
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring-fenced funds	R0420	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolio	R0430	
Diversification effects due to RIF nSCR aggregation for article 304	R0440	

Approach to tax rate

		Yes/No
		C0109
Approach based on average tax rate	R0590	No

Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes

		LAC DT
		C0130
LAC DT	R0640	-15,044,949
LAC DT justified by reversion of deferred tax liabilities	R0650	-15,044,949
LAC DT justified by reference to probable future taxable economic profit	R0660	
LAC DT justified by carry back, current year	R0670	
LAC DT justified by carry back, future years	R0680	
Maximum LAC DT	R0690	-15,000,292

Év: 2020
Pénznm: euró
MetLife d.a.c

10. ábra S.25.01 Szavatolótőke-szükséglet - a standard formula szerinti vállalkozások számára

		Non-life activities	Life activities
		C0010	C0020
Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations		R0010	5,143,242

Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

MCR calculation Non Life		Non-life activities		Life activities	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months	Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0030	C0040	C0050	C0060
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	6,248,300	26,413,442		
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030		41,792,042		
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	408,170	56,219		
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050				
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060				
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070				
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080				
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090				
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100				
Legal expense insurance and proportional reinsurance	R0110				
Assistance and proportional reinsurance	R0120		93,752		
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130				
Non-proportional health reinsurance	R0140				
Non-proportional casualty reinsurance	R0150				
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160				
Non-proportional property reinsurance	R0170				

Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations

MCR calculation Life		Non-life activities		Life activities	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk	Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
		C0090	C0100	C0110	C0120
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210			1,713,474,600	
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220			35,316,635	
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230			4,747,073,741	
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240			135,274,342	
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250			436,276,408,807	

		Non-life activities	Life activities
		C0070	C0080
Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations		R0200	403,488,855

Overall MCR calculation

		C0130
Linear MCR	R0300	408,632,097
SCR	R0310	776,634,983
MCR cap	R0320	349,485,742
MCR floor	R0330	194,159,742
Combined MCR	R0340	349,485,742
Absolute floor of the MCR	R0350	6,700,000
Minimum Capital Requirement	R0400	349,485,742

Notional non-life and life MCR calculation

		Non-life activities	Life activities
		C0140	C0150
Notional linear MCR	R0500	5,143,242	403,488,855
Notional SCR excluding add-on (annual or latest calculation)	R0510	6,775,106	766,839,675
Notional MCR cap	R0520	4,328,796	349,485,944
Notional MCR floor	R0530	2,443,777	191,714,959
Notional Combined MCR	R0540	4,328,796	349,485,944
Absolute floor of the notional MCR	R0550	3,700,000	3,700,000
Notional MCR	R0560	4,328,796	349,485,944