



**MetLife Europe d.a.c.**

**Szolvencia II, Szolvencia és Pénzügyi Helyzet Jelentés**

**a 2021. december 31-én végződött üzleti évre**

## TARTALOMJEGYZÉK

|   |     |
|---|-----|
| Összefoglaló .....  | 1   |
| A. Üzlet és teljesítmény .....  | 11  |
| A.1 Üzlet .....   | 11  |
| A.2 Vállalati teljesítmény .....  | 15  |
| A.3 Befektetési teljesítmény .....  | 18  |
| A.4 Egyéb tevékenységek teljesítménye .....   | 20  |
| A.5 Egyéb információk .....   | 22  |
| B Irányítási rendszer .....   | 24  |
| B.1. Általános információk az irányítási rendszerről .....  | 24  |
| B.2. Alkalmassági és megfeleléségi követelmények .....  | 33  |
| B.3. Kockázatkezelési rendszer, beleértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést (ORSA) is ..... | 36  |
| B.4. Belső ellenőrzési rendszer .....   | 47  |
| B.5 Belső ellenőrzési funkció .....   | 52  |
| B.6. Aktuáriusi funkció .....   | 54  |
| B.7 Kiszervezés .....   | 55  |
| B.8 Bármilyen egyéb információ .....  | 57  |
| C Kockázati profil .....  | 58  |
| C.1 Biztosítási kockázat .....  | 58  |
| C.2 Piaci kockázat .....  | 59  |
| C.3 Hitelkockázat .....   | 61  |
| C.4 Likviditási kockázat .....  | 63  |
| C.5 Működési kockázat .....   | 64  |
| 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 .....   | 80  |
| D.3 Egyéb kötelezettségek .....   | 94  |
| D.4. Alternatív értékelési módszerek .....  | 96  |
| D.5 Egyéb információk .....   | 96  |
| E Tőkekezelés .....   | 97  |
| E.1. Szavatolótőke .....  | 97  |
| E.2 Szavatolótőke-szükséglet (SCR) és minimális tőkeszükséglet (MCR) .....                          | 103 |
| E.3. Az időtartam alapú részvénykockázati almodul használata az SCR kiszámításakor .....            | 108 |
| E.4. Különbségek az SF és bármely alkalmazott belső modell között .....                             | 108 |
| E.5. Az MCR és az SCR be nem tartása .....  | 108 |
| E.6. Egyéb információk .....  | 108 |
| Fogalomtár .....  | 109 |
| Melléklet: Kvantitatív jelentési sablonok .....   | 111 |

## 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-ban "útlevéllel" rendelkezzen. 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 2021-ben Oroszországból is viszontbiztosított üzletet. A jelenlegi geopolitikai helyzetre való tekintettel a Vállalkozás 2022 márciusától az orosz üzletággal kapcsolatos összes megállapodást felmondta, illetve folyamatban van a felmondásuk. Az orosz viszontbiztosítási üzlet nem lényeges a Vállalkozás számára.

A Vállalkozásnak a 2021. évi éves Szolvencia II. bevallás részeként be kell nyújtania a 2021. 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 Foglalkoztatóinyugdíj-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 világméretű járványt 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 világméretű járvánnyal szemben. Ez a diverzifikált forgalmazási képességnek, a világméretű járványban ellenálló 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 világméretű járvány alatt is erős maradt. A szolvenciafedezet 2021-ben 196%-ra nőtt (2020: 186%; 2019: 172%).

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.

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. Ez a szerződés korábban csak a változó életjáradéki garanciákra vonatkozott. A felülvizsgált szerződés Szolvencia II. szerinti tőkefeszítést és megerősített szolvenciafedezetet eredményezett. A vállalkozás beleegyezett, hogy 4 591 millió eurót fizet a 4 235 millió eurós nettó viszontbiztosított kötelezettségek ellenértékéért. A kifizetés 389 millió EUR kezdeti viszontbiztosítási díjat tartalmaz, a fennmaradó összeg pedig egy visszatartott pénzeszközzel kapcsolatos megállapodás részeként esedékes. A Szolvencia II szerint a megengedett szavatolótőke 128 millió euróval csökkent, a szavatolótőke-szükséglet (SCR) 132 millió euróval csökkent, ami az SCR-t meghaladó nettó többlet 4 millió eurós növekedését eredményezte.

A vállalkozás az év során 418,5 millió EUR osztalékot fizetett a MetLife EU részére. Az osztalékok között szerepelt egy 97,3 millió eurós időközi összeg 2021. március 18-án és egy 321,2 millió eurós végleges összeg 2021. december 9-én. Az igazgatók meggyőződtek arról, hogy a saját kockázat- és szolvenciaértékelés (ORSA) alapján elegendő szavatolótőke fedezet állt rendelkezésre az osztalékfizetés támogatására. Ezen túlmenően a 2014. évi társasági

törvény követelményeinek megfelelően elegendő nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok ("IFRS") szerinti felosztható tartalék állt rendelkezésre.

2021 folyamán a szerződéses határokat meghosszabbították a személyi baleseti üzletág egy blokkjára vonatkozóan Olaszországban, Spanyolországban, Portugáliában és Franciaországban, ami nagyobb díjbiztonságot eredményezett ügyfeleink számára, valamint a szavatolótőke és az SCR növekedését eredményezte.

2021 folyamán számos új fedezeti ügyletet vezettek be a vállalkozás piaci kockázati kitettségének jobb kezelése érdekében, ami csökkenti az SCR-t. Ezek közé tartozott egy új devizaszármaztatott ügylet a GBP devizakockázat mérséklésére, valamint a meglévő cseh devizaszármaztatott ügylet módosítása a CZK devizakülönbözetből eredő gazdasági kitettség további mérséklése érdekében.

A vállalkozás stratégiája összhangban van a MetLife Inc. stratégiájával, amelyet "Next Horizon Strategy" néven emlegetnek. A stratégiát egy 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, újrahasznosítási 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](http://www.metlife.com/sustainability)) található.

#### Üzleti teljesítmény

A pénzügyi kimutatások az IFRS szerint készülnek. A nyereség a 2020-as 166 millió euróról a 2021-es 128 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 megfelelőségi 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 felelősségeket 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 az év során csökkent, főként a MetLife Bermudával kötött UK Wealth Management viszontbiztosítási szerződés meghosszabbításának köszönhetően.

A kockázatvállalási kockázat magában foglalja a halálozási kockázatot, a hosszú élettartam kockázatát, a morbiditási kockázatot, a kötvénytulajdonosok viselkedésének kockázatát és a költségkockázatot. A kockázatvállalási kockázatokat elsősorban a diverzifikáció és a különböző összetevőkre, például a halálra és a morbiditásra vonatkozó egyszeri kitettségi limitek révén csökkentik. Az ezeket a limiteket meghaladó kockázatokat el lehet fogadni, de azokat viszontbiztosítani kell. A katasztrófa viszontbiztosítást az egyes eseményekből eredő teljes veszteségek korlátozására és a kockázati koncentrációk kezelésére használják.

A vállalkozás ki van téve a piaci kockázatoknak, beleértve a kamatlábakat az eszköz- és forráspénzáramlások időbeli különbségei, valamint az értékelési ráták, a különböző valuták és a részvénytulajdonosok 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. A piaci kockázatokat elsősorban az eszközök és források összehangolásával mérséklük, különösen a pénznemek és a pénzáramlások időzítése tekintetében. A befektetési egységekhez kötött kötvények részvénykitettségét a terméktervezés és a megfelelő befektetési alapok kiválasztása révén kezelik. A vállalkozás piaci kockázati kitettsége csökkent a 2021-ben módosított brit vagyonkezelési szerződést követően, valamint a cseh koronára és a font sterlingre vonatkozó deviza forwardok bevezetése miatti kitettség.

A Vállalkozás ki van téve hitelkockázatnak (azaz az eszközök értékcsökkenésének vagy a kötelezettségek növekedésének kockázata harmadik fél nemteljesítése miatt, vagy az ilyen nemteljesítés valószínűségének növekedése és/vagy a kapcsolódó veszteség). 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 mérséklük. 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 mérséklük.

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 mérséklük, amelyek a vállalkozás kockázati



keretrendszerének szerves részét képezik, és amelyeket a kockázat, a megfelelés (adott esetben), valamint a belső és külső ellenőrzési funkciók függetlenül validálnak.

A vállalkozás ki van téve a felmerülő kockázatoknak is. A Vállalkozás jelenleg az ukrajnai konfliktushoz kapcsolódó geopolitikai kockázatot, a COVID-19-ből eredő változó kárrendezési mintákat, a magas inflációs környezethez kapcsolódó gazdasági bizonytalanságot, a bomlasztó technológiát (beleértve a biztosítási forgalmazást átalakító technológiát (InsurTech) és a kiberbiztonsági kérdéseket) és a szabályozási változásokat (megjegyezve, hogy a változások nagy volumene van folyamatban) tekinti a legfontosabb újonnan felmerülő kockázatoknak.

A fent vázolt kockázatokon túlmenően a vállalkozás ki van téve az éghajlatváltozásból eredő kockázatoknak is. Az éghajlati kockázat, mint kockázati kategória egyedülálló abban a tekintetben, hogy a hagyományos kockázati kategóriák közül többféleképpen is hatással lehet a vállalkozásra és annak üzleti modelljére. Ráadásul az éghajlati kockázat rövid, közép- és hosszú távon eltérő módon hathat a vállalkozásra. A közelmúltban kiadott szabályozási dokumentumok megfogalmazzák a szabályozó hatóságok véleményét arról, hogy miként kell megközelíteni az éghajlati kockázatok kezelését. Ezek a dokumentumok keretet határoznak meg arra vonatkozóan, hogy a vállalkozásoknak hogyan kell figyelembe venniük az éghajlati kockázatot, beleértve számos, az irányítást, a kockázatkezelést, a forgatókönyv-elemzést és a közzétételt érintő követelményt. E folyamat egyik első lépése az volt, hogy kineveztek egy, az éghajlati kockázatokért felelős és felelős felsővezetőt. A vállalkozás termékigazgatóját 2021 októberében nevezték ki erre a feladatra. A Vállalkozás tovább fejleszti az éghajlati kockázatok kezelésére szolgáló képességeit az új és fejlődő módszerekkel, eszközökkel és a rendelkezésre álló adatokkal összhangban.

A fentiekhez hasonlóan továbbra is kulcsfontosságú kockázatot jelent az Egyesült Királyság és az EU közötti szabályozási eltérések lehetősége az Egyesült Királyság EU-ból való kilépését követően.

A vállalkozás rendszeresen felülvizsgálja kockázati kitétségét, és mérlegeli a kockázatvállalási hajlandósághoz igazodó kitétséget 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, üzleti 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 figyelembevételére érdekében. A biztosítástechnikai tartalékok meghatározásához használt fő feltételezések a biztosítási késedelmekre, a költségekre, a halálózásra és a morbiditásra vonatkoznak.

A nettó biztosítástechnikai tartalékok 4 652 millió euróval csökkentek, a 2020-as 6 877 millió euróról 2 225 millió euróra 2021-ben. Ez a csökkenés elsősorban annak köszönhető, hogy a MetLife Bermuda UK Wealth Management viszontbiztosítási szerződést kiterjesztették a teljes UK Wealth Management üzletág viszontbiztosítására (4 149 millió euró). Az egyéb tényezők között szerepelnek a feltételezések év közbeni 167 millió eurós változásai, a szerződés határok változásai 166 millió euróval, valamint az új üzletekkel, a tényleges tapasztalatokkal és a piaci mozgásokkal kapcsolatos szerves változások, valamint a meglévő üzletekre vonatkozó biztosítástechnikai tartalékok átvezetése.

## 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.

A szavatolótőke, az SCR, a szolvenciamutató és a minimális tőkeszükséglet (MCR) a következők:

|  | <b>2021. december 31.</b> | 2020. december 31. | Mozgás      |
|--|---------------------------|--------------------|-------------|
|  | <b>millió euró</b>        | millió euró        | millió euró |
| Saját források                                   |                           |                    |             |
| 1. szint   | <b>1,366</b>              | 1,436              | (70)        |
| 2. szint   |                           | -                  | -           |
| 3. szint   | <b>16</b>                 | 8                  | 8           |
| <b>Támogatható szavatolótőke az SCR esetében</b> | <b>1,382</b>              | 1,444              | (62)        |
| SCR  | <b>704</b>                | 777                | (73)        |
| Szolvencia ráta                                  | <b>196%</b>               | 186%               | 10%         |

|   |              |       |      |
|---|--------------|-------|------|
| Támogatható szavatolótőke az MCR esetében | <b>1,366</b> | 1,436 | (70) |
| MCR                                       | <b>317</b>   | 349   | (32) |

A szavatolótőke 62 millió euróval csökkent a 2020-as 1 444 millió euróról 1 382 millió euróra 2021-ben. A csökkenés elsődleges mozgatórugói a MetLife EU részére 2021 decemberében történő osztalékfizetés és a MetLife Bermudával kötött módosított és újrafogalmazott viszontbiztosítási megállapodás hatása, amelyet részben ellensúlyoz a szerződés határok változásainak és az aktuáriusi feltételezések aktualizálásának hatása.

A szolvenciamutató 10%-kal nőtt a 2020-as 186%-ról a 2021-es 196%-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.

### **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-ban "útlevéllel" rendelkezzen. A vállalkozásnak vannak fiókjai 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 2021-ben Oroszországból is viszontbiztosított üzleteket. A jelenlegi geopolitikai helyzetre való tekintettel a Vállalkozás 2022 márciusától az orosz üzletággal kapcsolatos összes megállapodást felmondta, illetve folyamatban van a felmondása. Az orosz viszontbiztosítási üzletág nem lényeges a Vállalkozás számára.

A Vállalkozás felügyeleti hatósága a CBI, amelynek címe:

Central Bank of Ireland  
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 üzletágak 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 2021-ben 196%-ra nőtt (2020: 186%; 2019: 172%).

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.

A Vállalkozás 2021. február 3-án módosította és újrafogalmazta a MetLife Bermuda UK Wealth Management viszontbiztosítási szerződését, 2021. január 1-jei hatállyal, hogy az UK Wealth Management garanciák és alapszerződések 100%-át lefedje. Ez a szerződés korábban csak a változó életjáradéki garanciákra terjedt ki. A felülvizsgált szerződés Szolvencia II. szerinti tőkefelszabadítást és megerősített szolvenciafedezetet eredményezett. A vállalkozás beleegyezett, hogy 4 591 millió eurót fizet a 4 235 millió eurós nettó viszontbiztosított kötelezettségek ellenértékéért. A kifizetés 389 millió EUR kezdeti viszontbiztosítási díjat tartalmaz, a fennmaradó összeg pedig egy visszatartott pénzeszközökkel kapcsolatos megállapodás részeként esedékes. A Szolvencia II szerint a megengedett szavatolótőke 128 millió euróval csökkent, az SCR 132 millió eurós csökkenése mellett, ami az SCR-t meghaladó nettó többlet 4 millió eurós növekedését eredményezte.

A vállalkozás az év során 418,5 millió EUR osztalékot fizetett a MetLife EU részére. Az osztalékok között szerepelt egy 97,3 millió eurós időközi összeg 2021. március 18-án és egy 321,2 millió eurós végleges összeg 2021. december 9-én. Az igazgatók meggyőződtek arról, hogy az ORSA alapján elegendő szavatolótőke fedezet állt rendelkezésre az osztalékfizetés

támogatására. Ezen túlmenően elegendő IFRS szerinti felosztható tartalék állt rendelkezésre a 2014. évi társasági törvény követelményeinek megfelelően.

2021 folyamán a szerződéses határokat meghosszabbították egy olaszországi, spanyolországi, portugáliai és franciaországi baleseti üzletági blokk esetében, ami nagyobb díjbiztonságot eredményezett ügyfeleink számára, valamint a szavatolótőke és az SCR növekedését eredményezte.

2021 folyamán számos új fedezeti ügyletet vezettek be a vállalkozás piaci kockázati kitettségének jobb kezelése érdekében, ami csökkenti az SCR-t. Ezek közé tartozott egy új devizaszármaztatott ügylet a GBP devizakockázat mérséklésére, valamint a meglévő cseh devizaszármaztatott ügylet módosítása a CZK devizakülönbözetből eredő gazdasági kitettség további mérséklése érdekében.

A vállalkozás stratégiája összhangban van a MetLife, Inc. stratégiájával, amelyet "Next Horizon Strategy" néven emlegetnek. A stratégiát egy 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](http://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. A Vállalkozás 2021. december 31-én 4 379 124 € (2020: 4 379 124 €) alaptőkét bocsátott ki. A kibocsátott részvények 2021. december 31-i és 2020. december 31-i befolyásoló 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 vagyonkezelője és kezelője.

### 4.1.4 Összteljesítmény

| Összteljesítmény  | Szekciós referencia | 2021<br>millió euró | 2020<br>millió euró |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Működés</b>  |                     |                     |                     |
| Vállalati eredmény  | A2.1                | <b>256</b>          | 284                 |
| Befektetési nyereség  | A3.1                | <b>64</b>           | 72                  |
| Egyéb bevétel   | A4.1                | <b>16</b>           | 19                  |
| Költségek   | A4.1                | <b>(138)</b>        | (165)               |
| Adó   | A4.1                | <b>(42)</b>         | (34)                |
| <b>Teljes működés</b>   |                     | <b>156</b>          | 176                 |
| <b>Nem működési</b>   |                     |                     |                     |
| Befektetési nyereség  | A3.1                | <b>322</b>          | <b>149</b>          |
| Nettó díjak   | A4.1                | <b>(361)</b>        | <b>(1)</b>          |
| Nettó befektetési nyereség/veszteség                                | A4.1                | <b>41</b>           | <b>(4)</b>          |
| Árfolyam nyereség   | A4.1                | <b>12</b>           | <b>33</b>           |
| Közvetlen kamat jóváírása a biztosított számláján egyenleg          | A4.1                | <b>(325)</b>        | <b>(166)</b>        |
| A biztosított számláján jóváírt viszontbiztosítási kamatok egyenleg | A4.1                | <b>192</b>          | -                   |
| Költségek   | A4.1                | <b>284</b>          | <b>(21)</b>         |
| Visszatartott pénzeszközök kamatai                                  | A4.1                | <b>(192)</b>        | -                   |
| Adó   | A4.1                | <b>(1)</b>          | -                   |



|                         |             |             |
|-------------------------|-------------|-------------|
| Teljes nem működési     | <b>(28)</b> | <b>(10)</b> |
| A pénzügyi év nyeresége | <b>128</b>  | <b>166</b>  |

Az elemzést a fent említett szakaszok tartalmazzák.

Az elemzést a fent említett szakaszok tartalmazzák.

## A.2. Vállalati teljesítmény

### A.2.1. Biztosítási teljesítmény üzletáganként

Az alábbi táblázatok a 2021. évi kockázatvállalási teljesítmény elemzését tartalmazzák az előző évhez képest.

|  | Égészbiztosítás<br>millió euró<br>2021 | Biztosítás<br>nyereségrésze<br>sedéssel<br>millió euró<br>2021 | Indexhez<br>kötött és<br>egységhez<br>kötött<br>millió euró<br>2021 | Más<br>életbiztosítás<br>millió euró<br>2021 | Nem<br>életbiztosítás<br>millió euró<br>2021 | Összesen<br>millió euró<br>2021 |
|--|--|--|---|--|--|---------------------------------|
| Nettó<br>megszolgált<br>prémium                    | <b>258</b>                             | <b>37</b>  | <b>(62)</b>   | <b>607</b>                                   | <b>68</b>                                    | <b>908</b>                      |
| Díj bevétel  | <b>-</b>                               | <b>7</b>   | <b>195</b>  | <b>5</b>                                     | <b>-</b>                                     | <b>207</b>                      |
| <b>Prémium és<br/>díj bevétel<br/>összesen</b>     | <b>258</b>                             | <b>44</b>  | <b>133</b>  | <b>612</b>                                   | <b>68</b>                                    | <b>1,115</b>                    |
| Felmerült<br>követelések                           | <b>(47)</b>                            | <b>(106)</b>   | <b>-</b>  | <b>(313)</b>                                 | <b>(34)</b>                                  | <b>(500)</b>                    |
| Biztosítástec<br>hnikai<br>tartalékok<br>változása | <b>4</b>                               | <b>22</b>  | <b>(11)</b>   | <b>(1)</b>                                   | <b>(1)</b>                                   | <b>13</b>                       |
| <b>A biztosított<br/>összes<br/>juttatása</b>      | <b>(43)</b>                            | <b>(84)</b>  | <b>(11)</b>   | <b>(314)</b>                                 | <b>(35)</b>                                  | <b>(487)</b>                    |
| Jutalék  | <b>(94)</b>                            | <b>(2)</b>   | <b>(39)</b>   | <b>(140)</b>                                 | <b>(17)</b>                                  | <b>(292)</b>                    |
| Egyéb<br>változó<br>kiadások                       | <b>(18)</b>                            | <b>(6)</b>   | <b>-</b>  | <b>(62)</b>                                  | <b>(2)</b>                                   | <b>(88)</b>                     |
| <b>Egyéb<br/>változó<br/>kiadások<br/>összesen</b> | <b>(112)</b>                           | <b>(8)</b>   | <b>(39)</b>   | <b>(202)</b>                                 | <b>(19)</b>                                  | <b>(380)</b>                    |

Halasztott  
beszerzési  
költségek

|           |           |             |           |          |          |
|-----------|-----------|-------------|-----------|----------|----------|
| <b>13</b> | <b>17</b> | <b>(49)</b> | <b>27</b> | <b>-</b> | <b>8</b> |
|-----------|-----------|-------------|-----------|----------|----------|

**Vállalkozási  
eredmény**

|            |             |           |            |           |            |
|------------|-------------|-----------|------------|-----------|------------|
| <b>116</b> | <b>(31)</b> | <b>34</b> | <b>123</b> | <b>14</b> | <b>256</b> |
|------------|-------------|-----------|------------|-----------|------------|

| Égészbiztosítás<br>millió euró<br>2020 | Biztosítás<br>nyereségrésze<br>sedéssel<br>millió euró<br>2020 | Indexhez<br>kötött és<br>egységhez<br>kötött<br>millió euró<br>2020 | Más<br>életbiztosítás<br>millió euró<br>2020 | Nem<br>életbiztosítás<br>millió euró<br>2020 | Összesen<br>millió euró<br>2020 |
|--|--|---|--|--|---------------------------------|
|--|--|---|--|--|---------------------------------|

Nettó  
megszolgált  
prémium  
Díj bevétel  
Prémium és  
díj bevétel  
összesen

|     |    |    |     |    |     |
|-----|----|----|-----|----|-----|
| 236 | 43 | -  | 528 | 63 | 870 |
| -   | 30 | 98 | 1   | -  | 129 |
| 236 | 73 | 98 | 612 | 63 | 999 |

Felmerült  
követelések  
Biztosítástechnikai  
tartalékok  
változása  
A biztosított  
összes  
juttatása

|      |       |      |       |      |       |
|------|-------|------|-------|------|-------|
| (46) | (128) | -    | (241) | (33) | (500) |
| 3    | 36    | (12) | (1)   | (1)  | 13    |
| (43) | (92)  | (12) | (242) | (35) | (487) |

Jutalék  
Egyéb  
változó  
kiadások  
Egyéb  
változó  
kiadások  
összesen

|       |      |      |       |      |       |
|-------|------|------|-------|------|-------|
| (97)  | (2)  | (41) | (129) | (16) | (285) |
| (23)  | (9)  | -    | (58)  | (2)  | (92)  |
| (120) | (11) | (41) | (187) | (18) | (377) |

Halasztott  
beszerzési  
költségek

|    |    |    |   |   |    |
|----|----|----|---|---|----|
| 25 | 15 | 38 | 2 | 5 | 85 |
|----|----|----|---|---|----|

Vállalkozási  
eredmény

|    |      |    |     |    |     |
|----|------|----|-----|----|-----|
| 98 | (15) | 83 | 102 | 16 | 284 |
|----|------|----|-----|----|-----|

A biztosítástechnikai nyereség 28 millió euróval csökkent, a 2020-as 284 millió euróról 256 millió euróra 2021-ben. Ez főként a következőkből adódik az index- és a befektetési egységhez

kötött üzletágnak köszönhető, amit részben ellensúlyoz az egészségbiztosítási és az egyéb életbiztosítási üzletág.

Az index- és befektetési egységekhez kötött biztosítási eredmény csökkenése az Egyesült Királysággal kötött, aktualizált MetLife Bermuda viszontbiztosítási szerződés hatásának köszönhető. Amint azt az A.1.2. szakaszban említettük, a vállalkozás 4 591 millió euró kifizetéséről állapodott meg a 4 235 millió eurós nettó viszontbiztosított kötelezettségek ellenértékéeként. Ez a szerződés megkötésekor a viszontbiztosítás nettó 356 millió eurós költségét eredményezte a Vállalkozás számára. Ezt a költséget elhatárolják és a viszontbiztosított szerződések hátralévő élettartama alatt amortizálják. Az év során az amortizáció 36 millió euró volt. A kifizetés 389 millió EUR kezdeti viszontbiztosítási díjat tartalmaz, a fennmaradó összeg pedig egy visszatartott pénzeszközzel kapcsolatos megállapodás részeként esedékes. A kockázatvállalási eredmény alacsonyabb az előző évinél, főként az év során megszerzett brit díjak viszontbiztosítása miatt.

Ezen kívül az index és a befektetési egységekhez kötött eredményben a MetLife Bermuda viszontbiztosítása, valamint a cseh és szlovák modellezési kiigazítások miatt ellentételező eltérések vannak. A nyitó viszontbiztosítási egyenlegek az eredménykimutatásban számos ellentételező működési és nem működési tételén keresztül jelentek meg, beleértve a viszontbiztosítási díjat, a halasztott díjbevételt, a halasztott szerzési költségeket (DAC), a befektetési garanciák nettó nyereségét/(veszteségét) és a költségek között a viszontbiztosítás halasztott költségét. A cseh és szlovák kiigazítások elsősorban a DAC és a halasztott díjbevételek között egyenlítik ki egymást.

Az egészségbiztosítási és egyéb életbiztosítási üzletágak eredménye 2020-tól nőtt. Ez az Egyesült Királyságban a csoportos üzletágban bekövetkezett üzleti növekedésnek és az olaszországi meg nem szolgált díj módszertani változásnak köszönhető. Ezt részben ellensúlyozza az Egyesült Királyság csoportos üzletágában a kedvezőtlen COVID-19 kártérítési tapasztalatok miatti magasabb kárigények.

A nyereségrészesedéssel járó biztosítási üzletág esetében a biztosítási eredményt csökkentette az ezen üzletághoz hagyományosan kapcsolódó jelentős mértékű befektetési garanciák teljesítésének költsége. Ez az eredményekre a biztosítástechnikai tartalékok változásának a kárfelszabadításokkal csökkentett összegének növelésével van hatással. 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.

A nem-életbiztosítási üzletágak biztosítási eredménye megfelel az előző évinek.

### **A.2.2. Biztosítási teljesítmény földrajzi szegmensek szerint**

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

| Egyesült Királyság és<br>Írország | Nyugat Európa | Közép Európa | Összesen |
|-----------------------------------|---------------|--------------|----------|
|-----------------------------------|---------------|--------------|----------|

|                                       | 2021<br>millió<br>euró | 2020<br>millió<br>euró | 2021<br>millió<br>euró | 2020<br>millió<br>euró | 2021<br>millió<br>euró | 2020<br>millió<br>euró | 2021<br>millió<br>euró | 2020<br>millió<br>euró |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Prémium és<br>díj<br>bevételek        | <b>285</b>             | 271                    | <b>488</b>             | 463                    | <b>342</b>             | 265                    | <b>1,115</b>           | 999                    |
| Biztosítottak<br>juttatásai           | <b>(198)</b>           | (135)                  | <b>(149)</b>           | (151)                  | <b>(141)</b>           | (138)                  | <b>(488)</b>           | (424)                  |
| Változó<br>költségek                  | <b>(35)</b>            | (62)                   | <b>(203)</b>           | (193)                  | <b>(141)</b>           | (121)                  | <b>(379)</b>           | (376)                  |
| Halasztott<br>beszerzési<br>költségek | <b>(29)</b>            | 14                     | <b>19</b>              | 3                      | <b>18</b>              | 68                     | <b>8</b>               | 85                     |
| Vállalkozási<br>eredmény              | <b>23</b>              | 88                     | <b>155</b>             | 122                    | <b>78</b>              | 74                     | <b>256</b>             | 284                    |

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

|   | 2021<br>millió euró | 2020<br>millió euró |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>Működési befektetési<br/>jövedelem</b>   |                     |                     |
| <b>Nem befektetési<br/>egységekhez nem kötött fix<br/>kamatozású értékpapírok</b> |                     |                     |
| Nettó kamatbevétel  | <b>63</b>           | 71                  |
| Befektetéskezelési költségek  | <b>(3)</b>          | (3)                 |
| <b>Egyéb</b>  |                     |                     |
| Jelzáloghitelekből származó<br>jövedelem  | <b>4</b>            | 4                   |
| <b>Befektetésekből származó<br/>működési bevételek<br/>összesen</b>               | <b>64</b>           | 72                  |
| <b>Nem működési célú<br/>befektetési bevételek</b>                                |                     |                     |
| <b>Befektetési egységekhez<br/>kötött eszközök</b>                                |                     |                     |

|   |             |      |
|---|-------------|------|
| Osztalékbevétel   | <b>53</b>   | 59   |
| Nettó kamatbevétel  | <b>3</b>    | 3    |
| Realizált nyereség  | <b>198</b>  | 201  |
| Nem realizált nyereség  | <b>69</b>   | (91) |
| Befektetéskezelési költségek  | <b>2</b>    | 1    |
| <b>Nem befektetési egységekhez nem kötött fix kamatozású értékpapírok</b> |             |      |
| Realizált   | <b>9</b>    | (15) |
| <b>Egyéb</b>  |             |      |
| Származékos ügyletek nettó veszteségei                                    | <b>(12)</b> | (9)  |
| <b>Befektetések nem működési bevételei összesen</b>                       |             |      |
|   | <b>322</b>  | 149  |
| <b>Befektetések összes hozama</b>   |             |      |
|   | <b>386</b>  | 221  |

A teljes befektetési hozam 165 millió euróval nőtt, a 2020-as 221 millió euróról 386 millió euróra 2021-ben.

Nem egységhez kötött fix kamatozású értékpapírok:

A nettó kamatbevétel évről évre csökken, ami az eszközállományok csökkenésének és az alábbiak kombinációjának köszönhető. az újrabefektetett eszközökön elérhető hozamok csökkenése, ami a hozamok folyamatos csökkenéséhez vezet a eszközportfólióinak hozamát. 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 befektetési egységekhez nem kötött realizált nyereséget a korlátozott kereskedési tevékenység (eladások/lejáratok) eredményezte az egész időszakban. az év során.

### A.3.2 Közvetlenül a saját tőkében elszámolt nyereség/veszteség

|  | <b>2021</b><br>millió euró | 2020<br>millió euró |
|--|----------------------------|---------------------|
| Közvetlenül a saját tőkében elszámolt befektetési nyereség | <b>115</b>                 | 261                 |

A beruházási nyereség 146 millió euróval csökkent a 2020-as 261 millió euróról a 2021-es 115 millió euróra. a folyamatosan emelkedő kamatlábak, amelyek az értékesíthető eszközök piaci értékének csökkenéséhez vezetnek. eszközök csökkenését.

Megjegyzés: A befektetési nyereségek/veszteségek tartalmazzák az értékesíthető pénzügyi eszközök amortizált bekerülési értékéből a valós értékre történő átváltást. eszközök között. Ezeket az IFRS pénzügyi kimutatásokban a saját tőkében mutatják ki.

### 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:

|   | <b>2021</b><br>millió euró | 2020<br>millió euró |
|---|----------------------------|---------------------|
| <b>Egyéb tevékenységek</b>                                    |                            |                     |
| <b>Működési</b>   |                            |                     |
| Egyéb bevétel   | <b>16</b>                  | 19                  |
| Költségek   | <b>(138)</b>               | (165)               |
| Adó   | <b>(42)</b>                | (34)                |
| <b>Összes működési</b>  | <b>(164)</b>               | (180)               |
| <b>Nem működési</b>   |                            |                     |
| Költségek   | <b>284</b>                 | (21)                |
| Visszatartott pénzeszközök kamatai                            | <b>(192)</b>               | -                   |
| Garantált díjak, viszontbiztosítás nélkül                     | <b>(361)</b>               | (1)                 |
| Kötvénytulajdonosok számlaegyenlegén jóváírt közvetlen kamat  | <b>(325)</b>               | (166)               |
| Biztosított számlaegyenlegén jóváírt viszontbiztosított kamat | <b>192</b>                 | -                   |
| Nettó befektetési nyereség/veszteség                          | <b>41</b>                  | (4)                 |

|  |              |              |
|--|--------------|--------------|
| Árfolyamnyereség                           | <b>12</b>    | 33           |
| Adó  | <b>(1)</b>   | -            |
| <b>Összes nem működési</b>                 | <b>(350)</b> | <b>(159)</b> |
| <b>Egyéb tevékenységek nettó eredménye</b> | <b>(513)</b> | <b>(339)</b> |

Az egyéb tevékenységek nettó eredménye 174 millió euróval csökkent, a 2020-as (339) millió euróról (513) millió euróra (2021).

A működési költségek 27 millió euróval csökkentek, főként a MetLife Bermuda nyitóegyenlegének köszönhetően, ami ellensúlyozta a biztosítási eredményt. (lásd az A.2.1. szakaszt).

A nem működési költségek eltérése a MetLife Bermuda viszontbiztosítás elhatárolt költségének és a nyitó egyenlegeknek az amortizációjából adódik. A nyitó egyenlegek ellentételezik a viszontbiztosítással és a nettó befektetési nyereséggel/(veszteséggel) csökkentett garanciadíjak eltérését. (lásd az A.2.1. szakaszt).

A visszatartott pénzeszközök kamatai a MetLife Bermudával kötött aktualizált viszontbiztosítási szerződésből származó átengedett befektetési bevételre vonatkoznak, és a biztosított számlaegyenlegekbe jóváírt viszontbiztosítási kamatokkal szemben kerülnek beszámításra.

A kötvénytulajdonosok számlaegyenlegén jóváírt közvetlen kamatok 159 millió euróval nőttek. Ennek oka a befektetési egységekhez kötött befektetési bevételek növekedése (lásd az A.3.1. szakaszt).

Az árfolyamnyereség 21 millió euróval csökkent, főként az Egyesült Királyságban bekövetkezett GBP-EUR árfolyamváltozások miatt.

#### **A.4.2. Lízingek**

A vállalkozás a lízingek értékelésére az IFRS 16 standardot alkalmazza.

A 2021. évben a mérlegben 16 millió EUR összegű használati joggal kapcsolatos eszköz szerepelt (2020: 15 millió EUR) és 17 millió EUR (2020: 16 millió EUR) megfelelő kötelezettség, amely a lízingfizetési kötelezettséget jelenti.

A fenti lízingszerződésekkel kapcsolatban az év során 6 millió EUR (2020: 5 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:

|  | <b>2021</b>    | 2020      |
|--|----------------|-----------|
|  | ezer euró      | ezer euró |
| MetLife EU                                       | <b>35,257</b>  | 40,294    |
| Alico US   | <b>729</b>     | 5,491     |
| Delaware Life Insurance                          | <b>4</b>       | 3         |
| MetLife Europe Insurance d.a.c.                  | <b>838</b>     | 822       |
| MetLife International Holdings Inc               | <b>(8,191)</b> | 2,809     |
| MetLife Solutions SAS                            | <b>1,361</b>   | 1,075     |
| Metropolitan Life Training and Consulting s.r.l. | <b>18</b>      | 14        |
| MetLife Services Cyprus Limited                  | <b>72</b>      | 46        |
| MetLife TFI S.A.                                 | <b>21</b>      | 23        |
| Metropolitan Life Insurance Company              | <b>537</b>     | 383       |
| MetLife Services Sp z.o.o                        | <b>8</b>       | 10        |
| MetLife Inc                                      | <b>(4)</b>     | (4)       |
| Metropolitan Life SAFRAP S.A.                    | <b>(17)</b>    | (17)      |
| MetLife Investments Limited                      | <b>(105)</b>   | (114)     |
| MetLife Pension Trustees Limited                 | <b>(238)</b>   | (223)     |
| Agenvita s.r.l.                                  | <b>(563)</b>   | (288)     |
| MetLife Greece                                   | <b>(94)</b>    | (47)      |
| MetLife Europe Services Limited                  | <b>(3,685)</b> | (3,346)   |
| MetLife Services EEIG                            | <b>(3,701)</b> | (3,176)   |
| MetLife Reinsurance Company of Bermuda Limited   | <b>317,425</b> | (105,392) |

#### A.5.2. Az év során történt lényeges tranzakciók

2021. február 3-án a Kötelezett módosította és újrafogalmazta a MetLife Bermuda UK Wealth Management viszontbiztosítási szerződést 2021. január 1-jei hatállyal, hogy az a UK Wealth Management 100%-át fedezze. Management garanciák és alapszerződések teljes körű fedezetét. A szerződés korábban a változó életjáradékra vonatkozó garanciákat fedezte. A szerződés Szolvencia II. szerinti tőke kibocsátást és a szolvencia megerősítését eredményezte. fedezetet. A vállalkozás beleegyezett, hogy 4 591 millió eurót fizet a következő nettó



viszontbiztosított kötelezettségek ellenértékéért €4,235m. A kifizetés 389 millió EUR kezdeti viszontbiztosítási díjat tartalmaz, a fennmaradó összeg pedig a következő részeként esedékes visszatartott pénzeszközökkel kapcsolatos megállapodás keretében. A Szolvencia II szerint a megengedett szavatolótőke csökkenése a következő összeggel volt 128 millió euróval, 132 millió eurós SCR-csökkenés mellett, ami az SCR-t meghaladó nettó többletnövekedést eredményezett, amely az SCR-t meghaladta €4m. További részleteket lásd a D.2.2. megjegyzésben.

A vállalkozás az év során 418,5 millió EUR osztalékot fizetett a MetLife EU részére. Az osztalékok a következőkből álltak március 18-án kifizetett 97,3 millió EUR összegű időközi osztalékból és 2021. december 9-én kifizetett 321,2 millió EUR összegű végleges osztalékból. Az igazgatók meggyőződtek arról, hogy az ORSA alapján elegendő szavatolótőke fedezet állt rendelkezésre az osztalékfizetés támogatására. Ezen túlmenően elegendő IFRS szerinti felosztható tartalék állt rendelkezésre a 2014. évi társasági törvény követelményeinek megfelelően.

2021 folyamán a szerződéses határokat meghosszabbították egy olaszországi, spanyolországi, portugáliai és franciaországi baleseti üzletági blokk esetében, ami nagyobb díjbiztonságot eredményezett ügyfeleink számára, valamint a szavatolótőke 166 millió euróval és az SCR 33 millió euróval történő növekedését eredményezte. További részleteket lásd a D.2.2. megjegyzésben.

2021 folyamán számos új fedezeti ügyletet vezettek be a vállalkozás piaci kockázati kitettségének jobb kezelése érdekében, ami 15 millió euróval csökkentette az SCR-t. Ezek közé tartozott egy új devizaszármaztatott ügylet a GBP devizakockázat mérséklésére, valamint a meglévő cseh devizaszármaztatott ügylet módosítása a CZK devizakülönbözetből eredő gazdasági kitettség további mérséklése érdekében. További részleteket lásd az E.2.3. megjegyzésben.

### **A.5.3. Az év végét követő események**

2022. február 24-én Oroszország megkezdte Ukrajna lerohanását. Az invázió jelentős hatással volt számos pénzügyi piacra. Az igazgatók mérlegelték e fejleményeknek a Vállalkozásra gyakorolt hatását, és megállapították, hogy legjobb tudomásuk szerint nincs lényeges kitettség a működésére vagy pénzügyi helyzetére nézve. Az igazgatók továbbra is figyelemmel kísérik a jelenlegi helyzetet, hogy a további fejlemények hatással lehetnek-e a vállalkozásra.

## B Irányítási rendszer

### B.1. Általános információk az irányítási rendszerről

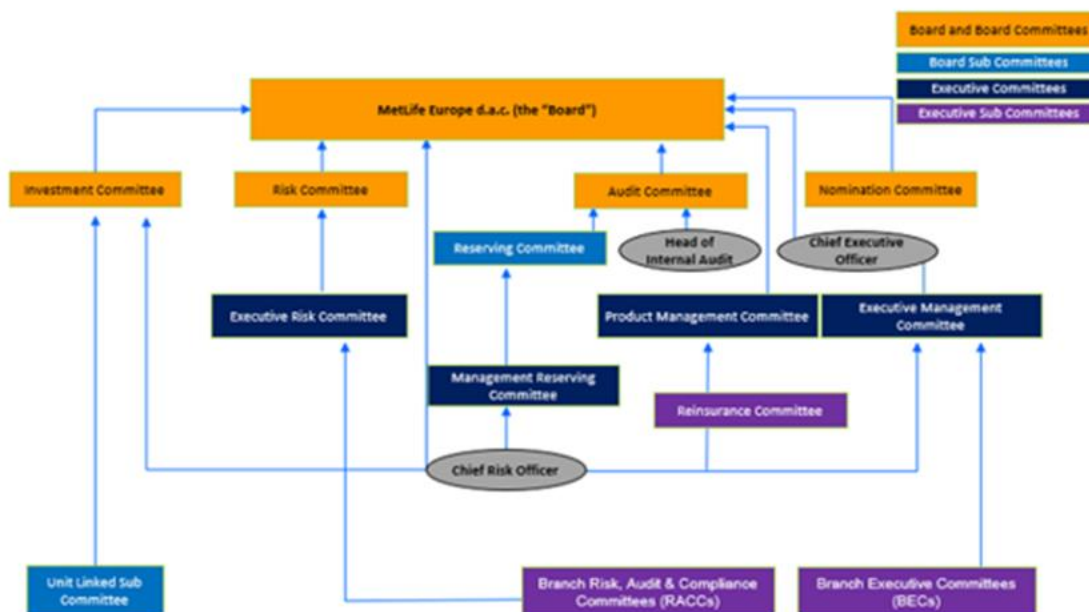
#### B.1.1. Irányítási struktúra

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.

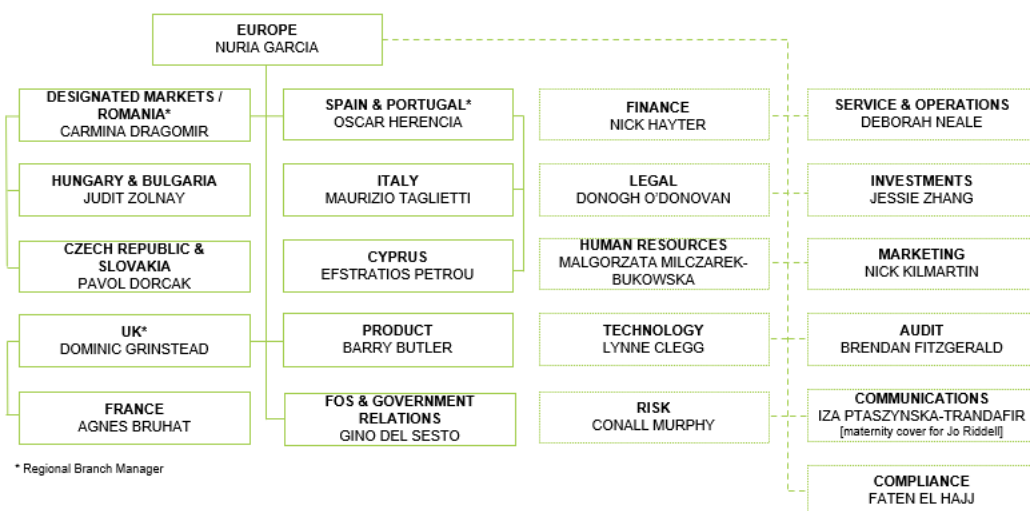
Az irányítási struktúra meghatározza a fő hatásköri és felelősségi területeket, és megállapítja a megfelelő jelentéstételi vonalakat. A vállalkozás úgy van felépítve, hogy elérje célkitűzéseit, lehetővé tegye a hatékony kockázatkezelést, és a méretének és követelményeinek megfelelő módon végezze tevékenységeit.



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 elnökon 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 kockázatú 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 megfelelőség-ellenőrzési program jóváhagyása.
- A megfelelőségi 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 kitettségével 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 tanácsadói 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 hajtsák 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 képesítésre 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 megfelelőség 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 felelőségi körébe tartozó feladatok lényeges változásából ered, a CBI-nak (a szükséges mértékben) be kell jelenteni.

A CBI értesítését a Compliance végzi az alkalmassági és megfelelőségi 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 szabványjaival 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 fizetésektelenség, 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, vagyonkezelői 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 értékelik.

Minden felelős személyt évente újraértékelnek a vállalkozás humánerőforrás (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 megfeleléségi 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:

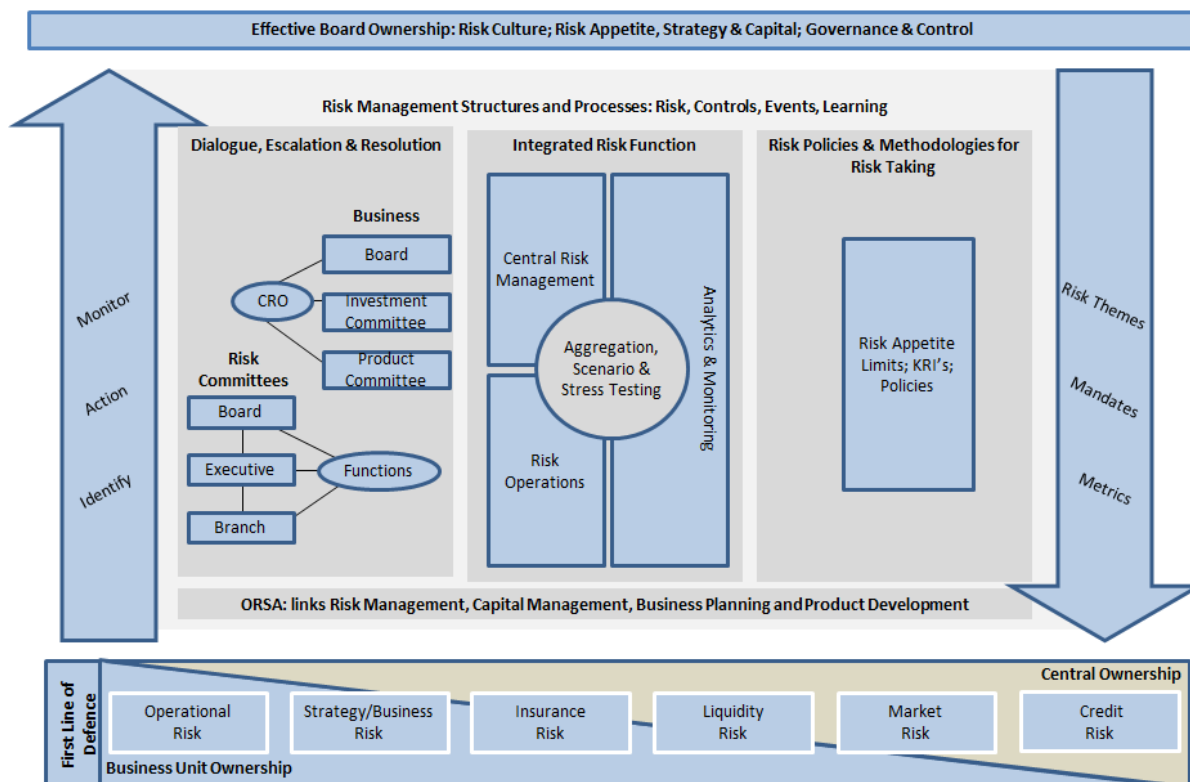
- Erős kockázati kultúra előmozdítása a vállalkozáson belül, amely a vállalkozás céljában és értékeiben, különösen az ügyfelek védelmében gyökerezik;
- a kockázatok következetes, szisztematikus kezelésének biztosítása valamennyi üzletágban, műveletben és kockázattípusban; és
- Lehetővé teszi a döntéshozók 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 kockázatomérés 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, eskaláció 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 eskalálását, 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 kitettségek 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.

### **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 irányítócsoportok 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 felelősségeket, 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 étvágyát 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 kategóriánként**

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 kockázatú kötelezettségek értékére alkalmazott árengedmények növekedése (spreadkockázat).

A vállalkozás készpénzbetéeteinek, 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 hitelfelárak és a részvénypiacok 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 mérséklük, különösen a pénzáramlások időzítése és a pénznemek tekintetében. A hitelfelárváltozásoknak való kitétséget a diverzifikált és kiváló minőségű befektetési portfólióba történő befektetéssel mérséklük. A befektetési egységekhez kötött kötvények részvénykitétségét 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 halálzásból, 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 azáltal, 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 keretrendszere, 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 előrettekintő 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 tőrés határokon belül maradnak.

Az igazgatótanács minden szakaszban intenzíven részt vesz az ORSA-folyamatban. Az igazgatóság 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 megfelelőségének 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 tőrés határainak és üzleti stratégiájának figyelembevételével értékelik. 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 tőrés határainak és üzleti stratégiájának figyelembevételével határozza meg az általános szolvencia szükségletet. Ez az értékelés a vállalkozás saját álláspontját képviseli a kockázati profiljáról és tőkeszükségeiről, 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) megfelelőségének 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. túrértékek 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/rendelkezők 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.   |
| Üzlet menet folytonossága | 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 megfelelési 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 megfelelési 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 megfeleléség 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 megfelelési 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 megfelelési 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 megfelelési funkció a vállalkozás végrehajtó bizottságának/ a következőknek tesz jelentést BRC-nek és végső soron az igazgatóságnak.

A megfelelési 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 megfeleléség 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 megfelelési eljárások és ellenőrzések rendszeres felülvizsgálata.
  - Ezen túlmenően a megfelelési vezető felelős a megfelelési funkció megfelelési 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 keretrendszert 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 vállalkozókhöz 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 jóhízüségüket 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**

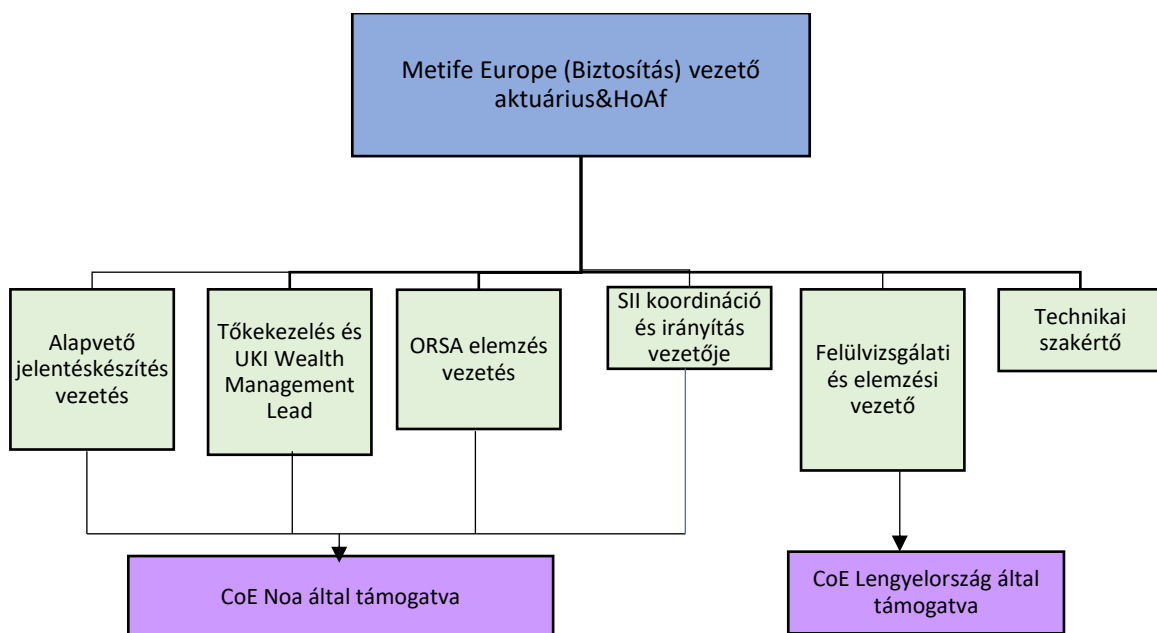
Az aktuáriusi funkció a következő kulcsfontosságú eredményekért felelős a vállalkozáson belül:

- 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 pénzügyi 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:

| <b>Kritikus vagy fontos kiszervezett funkció / tevékenység</b>     | <b>Joghatóság</b>   |
|--|---|
| 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 kockázatát, a morbiditási kockázatot, a kötvénytulajdonosok viselkedésének kockázatát és a költségkockázatot. Ezeket a kockázatokat 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 kockázatokat 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 világválságos 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.

**2021. december 31.  
millió euró**

|                            |            |
|----------------------------|------------|
| Elévülési kockázat         | <b>511</b> |
| Halálozási kockázat        | <b>153</b> |
| Katasztrófa kockázat       | <b>145</b> |
| Költség kockázat           | <b>96</b>  |
| Rokkantsági kockázat       | <b>82</b>  |
| Hosszú élettartam kockázat | <b>10</b>  |

A halandósági kockázat (beleértve a katasztrófakockázatot is) túlnyomórészt az Egyesült Királyságban a csoportos életbiztosításoknál, Franciaországban pedig az egyéni kockázati életbiztosításoknál merül fel. További halandósági kockázatok merülnek fel a hitel-életbiztosítási és az egyéni életbiztosítási üzletágakban a fióktelepeken belül.

A hosszú élettartam kockázatának való kitétség elsősorban az Egyesült Királyságban a vagyonkezelési és a többlet kamatjuttatási (EIB) üzletágakban merül fel.

A rokkantsági kockázatnak való kitétség a hitel-életbiztosítási, a csoportos jövedelemvédelmi (elsősorban az Egyesült Királyságban), valamint a baleset- és egészségbiztosítási üzletágakban merül fel. A kiesési kockázat a jövőben várható jövedelmezőségtől függően különböző módon érinti az üzletágot: a vállalkozás általában ki van téve a magasabb kiesési kockázatnak (hosszú távú trend vagy tömeges kiesés) a jövedelmezőbb üzletágakban és alacsonyabb kiesési kockázatnak a kevésbé jövedelmező üzletágakban. Különösen a folyamatban lévő ügyletek egy része olyan garanciákat kínál (pl. EBB), amelyek jelenleg értékesek, és az ilyen ügyletek esetében alacsonyabb kockázatot jelentenek. Megjegyzendő, hogy az SCR a megszűnési kockázatra vonatkozóan az időszak során nőtt, mivel Portugáliában, Franciaországban, Olaszországban és Spanyolországban megváltoztak a szerződés határok a személyi baleseti üzletágban.

A költségkockázatnak való kitétség a meglévő üzlethez kapcsolódó jövőbeli karbantartási költségek szintjének és inflációjának növekedéséhez kapcsolódik. Ez az egyes portfóliók méretének megfelelően nagyjából minden üzletágot érint.

Megjegyzendő, hogy a vállalkozás hosszú távú és költségkockázatnak való kitétsége 2021-ben csökkent, miután a MetLife Bermudával kötött új UK Wealth Management viszontbiztosítás megvalósult.

A kockázatvállalási kockázati kitétségeket a fentiekben leírtak szerint mérséklük.

## C.2 Piaci kockázat

### C.2.1 Lényeges kitétségek

A biztosítóintézet ki van téve piaci kockázatoknak, beleértve a kamatlábakat az eszköz- és forráspénzáramlások időbeli eltérései, valamint az értékelési ráták, a különböző devizák és a részvénytulajdonosok 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 kockázatokot 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 kockázatokot 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 részvénytulajdonosok, 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          | <b>59</b> |
| Devizakockázat         | <b>48</b> |
| Kamatláb kockázat      | <b>38</b> |
| Ingatlanpiaci kockázat | <b>12</b> |

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 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 ingatlankockázat 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 mérsékelték.

## 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 csökkent, elsősorban a 100%-os UK Wealth Management viszontbiztosításnak köszönhetően.

### C.3.2. Hitelportfólió

A vállalkozás jelzáloghitelekbe fektet be, amelyek fedezete elsősorban kereskedelmi ingatlanok. A kereskedelmi ingatlanhitelek hitelkockázati kitettsége különböző tényezőkből ered, többek között a bérbeadható kereskedelmi területek kínálatából és keresletéből, a bérlők és partnerek hitelképességéből, a tőkepiacok volatilitásából és a kamatlábak ingadozásából. A kitettséget a befektetési irányelvek korlátozzák.

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

### **C.3.3. Lényeges kockázati koncentrációk**

A vállalkozás nagymértékben diverzifikált, jó minőségű befektetési portfóliót tart fenn, és rutinszerűen figyelemmel kíséri és korlátozza a hitelkockázati kitettségeket 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 kitettsége, 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 partnerkitettség 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 kitettségi limitek révén mérséklük. 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 mérséklük.

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 kitettség a brit vagyonkezelési üzletághoz kapcsolódik, és nemteljesítés esetén a vállalkozás nemteljesítéskori kitettsége 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 kitettséget 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 érzékenységét mutatja, ha az egyes kockázati kategóriák esetében egy 200 évből 1 alkalommal bekövetkező esemény bekövetkezik.

**2021. december 31.**  
**millió euró**

|                                 |            |
|---------------------------------|------------|
| Szóródási kockázat              | <b>103</b> |
| Ügyfél nem teljesítési kockázat | <b>42</b>  |

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 2021. december 31-én 1 157 millió EUR volt.

### C.4.2. Lényeges kockázati koncentrációk

A befektetési iránymutatásokkal összhangban a vállalkozás erősen diverzifikált portfóliót tart fenn, és korlátozza az egyes kötelezettekkel 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 ellenállóan bizonyult a világjárvánnyal szemben. Ez a diverzifikált forgalmazási képességnek, a pandémiában ellenállóan 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 szavatolótőkefedezettség 2021-ben 196%-ra nőtt (2020: 186%; 2019: 172%).

A vállalkozás ki van téve a felmerülő kockázatoknak is. A Vállalkozás jelenleg az ukrajnai konfliktushoz kapcsolódó geopolitikai kockázatot, a COVID-19-ből eredő változó kárrendezési mintákat, a magas inflációs környezethez kapcsolódó gazdasági bizonytalanságot, a bomlasztó technológiát (beleértve a biztosítási forgalmazást átalakító technológiát (InsurTech) és a kiberbiztonsági kérdéseket) és a szabályozási változásokat (megjegyezve, hogy nagy mennyiségű változás van előkészületben) tekinti kulcsfontosságú újonnan felmerülő kockázatoknak. Az adatvédelemmel, kiberbiztonsággal és üzleti magatartással kapcsolatos fejlődő szabályozási változásokat, amelyek átalakíthatják a biztosítási ágazatot, szintén szoros figyelemmel kísérik. A vállalkozás működési modellje az EU egységes piacának stabilitásától függ.

Amint azt korábban már említettük, a vállalkozás ki van téve az éghajlatváltozásból eredő kockázatoknak is. Az éghajlati kockázat mint kockázati kategória egyedülálló abban a tekintetben, hogy a hagyományos kockázati kategóriák széles skáláján keresztül hatással lehet a vállalkozásra és annak üzleti modelljére. Ráadásul az éghajlati kockázat rövid, közép- és hosszú távon eltérő módon hathat a vállalkozásra. A közelmúltban kiadott szabályozási dokumentumok megfogalmazzák a szabályozó hatóságok véleményét arról, hogy miként kell megközelíteni az éghajlati kockázatok kezelését. Ezek a dokumentumok keretet határoznak meg arra vonatkozóan, hogy a vállalkozásoknak hogyan kell figyelembe venniük az éghajlati kockázatot, beleértve számos, az irányításra, a kockázatkezelésre, a forgatókönyv-elemzésre és a közzétételre vonatkozó követelményt. E folyamat egyik első lépése az volt, hogy kineveztek egy, az éghajlati kockázatokért felelős és felelős felsővezetőt. A vállalkozás termékigazgatóját 2021 októberében nevezték ki erre a feladatra. A Vállalkozás tovább fejleszti az éghajlati kockázatok kezelésére szolgáló képességeit az új és fejlődő módszerekkel, eszközökkel és a rendelkezésre álló adatokkal összhangban.

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 kitettségét, és mérlegeli a kockázatvállalási hajlandóságához igazodó kitettséget 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 alapelvet 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 2021. december 31-én:

| <b>Eszközök</b>   | <b>Szolvencia II<br/>érték<br/>millió euró</b> | <b>Átsorolási<br/>különbség<br/>millió euró</b> | <b>Értékelési<br/>különbség<br/>millió euró</b> | <b>IFRS érték<br/>millió euró</b> |
|---|--|---|---|-----------------------------------|
| Halasztott beszerzési költségek                                   | -  | -   | <b>816</b>                                      | <b>816</b>                        |
| Immateriális javak  | -  | -   | <b>17</b>                                       | <b>17</b>                         |
| Halasztott adókövetelések   | <b>16</b>                                      | -   | <b>31</b>                                       | <b>47</b>                         |
| Ingatlanok, gépek és berendezések saját használatra               | <b>51</b>                                      | -   | <b>(12)</b>                                     | <b>39</b>                         |
| Ingatlan (saját használaton kívül)                                | <b>1</b>                                       | -   | <b>(1)</b>                                      | -                                 |
| Részesedések és kapcsolódó vállalkozások                          | <b>2</b>                                       | -   | <b>(1)</b>                                      | <b>1</b>                          |
| Államkötvények  | <b>1,299</b>                                   | <b>(16)</b>                                     | -   | <b>1,283</b>                      |
| Vállalati kötvények   | <b>1,011</b>                                   | <b>(14)</b>                                     | -   | <b>997</b>                        |
| Kollektív befektetési vállalkozások                               | <b>15</b>                                      | <b>(1)</b>                                      | -   | <b>14</b>                         |
| Származékos eszközök  | <b>39</b>                                      | <b>(1)</b>                                      | -   | <b>38</b>                         |
| Pénzeszköz-<br>egyenértékeseken kívüli betétek                    | <b>1</b>                                       | -   | -   | <b>1</b>                          |
| Indexhez kötött és befektetési egységekhez kötött eszközök alapok | <b>5,082</b>                                   | <b>(86)</b>                                     | -   | <b>4,996</b>                      |
| A biztosítási kötvényekhez kapcsolódó kölcsönök                   | <b>12</b>                                      | -   | -   | <b>12</b>                         |
| Egyéb hitelek és jelzáloghitelek                                  | <b>186</b>                                     | <b>(1)</b>                                      | <b>(7)</b>                                      | <b>178</b>                        |
| Viszontbiztosítási követelések                                    | <b>4,227</b>                                   | <b>(79)</b>                                     | <b>44</b>                                       | <b>4,192</b>                      |

|   |               |           |              |               |
|---|---------------|-----------|--------------|---------------|
| Biztosítás és közvetítők követelések        | <b>99</b>     | -         | -            | <b>99</b>     |
| Követelések viszontbiztosításból            | <b>10</b>     | <b>80</b> | -            | <b>90</b>     |
| Követelések (kereskedelmi, nem biztosítási) | <b>68</b>     | <b>56</b> | <b>101</b>   | <b>225</b>    |
| Készpénz és készpénz-egyenértékesek         | <b>177</b>    | <b>69</b> | -            | <b>246</b>    |
| Bármely egyéb eszköz                        | -             | -         | <b>332</b>   | <b>332</b>    |
| <b>Eszközök összesen</b>                    | <b>12,296</b> | <b>7</b>  | <b>1,320</b> | <b>13,623</b> |

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 eszközához (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 különbözetek, 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 különbözetek 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 különbözetek 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:



|  | <b>Szolvenca II<br/>2021<br/>millió euró</b> | <b>IFRS<br/>2021<br/>millió euró</b> |
|--|--|--------------------------------------|
| A következő években engedélyezhető jutalékok                     | <b>2</b>                                     | 2                                    |
| Díjtartalékok a nem életbiztosítási káreseményekre szerződésekre | <b>1</b>                                     | 1                                    |
| Tovább vitt veszteségek  | <b>1</b>                                     | 1                                    |
| Ingatlanok, gépek és berendezések                                | <b>(6)</b>                                   | 2                                    |
| A kötvénytulajdonosok eszközei/kötelezettségei                   | <b>(41)</b>                                  | 246                                  |
| Halasztott beszerzési költségek                                  | <b>(31)</b>                                  | (148)                                |
| Befektetések   | <b>35</b>                                    | (7)                                  |
| A Szolvenca II és az IFRS mérleg közti különbségek               | <b>(116)</b>                                 | (151)                                |
|  | <hr/>  | <hr/>                                |
| Nettó halasztott adóegyenleg                                     | <b>(155)</b>                                 | (54)                                 |

#### **A Brit Adókulcs-Változás Részletei:**

A 2021. május 24-én elfogadott és 2021. június 10-én királyi jóváhagyást kapott 2021. évi pénzügyi törvény (Finance Act 2021) tartalmaz egy rendelkezést, amely szerint a társasági adókulcs 25%-on marad.

#### **Halasztott Adókövetelések:**

2021. december 31-én az egyetlen olyan ME fióktelep, amely a Szolvenca II. szempontjából nettó DTA-pozícióban van, a Cseh Köztársaság 14,5 millió eurós DTA-val, és Magyarország 1,2 millió eurós DTA-val.

A csehországi fióktelep 2021-ben nyereséges volt, és várhatóan továbbra is az 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 ezek a levonható átmeneti különbözetelek felhasználhatók. Mivel Ennek eredményeképpen e 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 Szolvenca II szempontjából nettó halasztott adókötelezettségi pozícióban vannak:

|               | <b>2021<br/>millió euró</b> | <b>2020<br/>millió euró</b> |
|---------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Spanyolország | <b>0,3</b>                  | 0,8                         |
| Bulgária      | <b>0,5</b>                  | 0,7                         |
|               | <hr/>                       | <hr/>                       |
| Összesen      | <b>0,8</b>                  | 1,5                         |

A múltban ezek a fióktelepek mind készpénzadó-fizetők voltak és nyereségesek voltak, és a vezetőség várakozásai szerint ezek továbbra is nyereségesek és készpénzadó-fizetők maradnak országukban.

A nettó halasztott adókövetelések összege 2021. december 31-én nem tekinthető lényegesnek. Ezért a 2019/98 felhatalmazáson alapuló rendelet 297. cikkével összhangban nem ismertetjük a valószínűsíthető jövőbeli adózott nyereség előrejelzéséhez használt feltételezéseket.

A nettó DTL-pozícióban lévő összes fióktelep esetében a vezetés arra számít, hogy a DTL-pozíció feloldása ellensúlyozni fogja a mérlegben szereplő DTA-kat, ezek a fióktelepek nyereségesek és készpénzben fizetett adókkal rendelkeznek.

Ezen túlmenően az Egyesült Királyságban működő fióktelepen és az írországi székhelyen 2021. év végén a következő nem kimutatott halasztott adókövetelések léteznek:

|                    | <b>2021</b><br>millió euró | <b>2020</b><br>millió euró |
|--------------------|----------------------------|----------------------------|
| Írország           | 86                         | 45                         |
| Egyesült Királyság | 21                         | 7                          |
| Ciprus             | 2                          | 3                          |
| Összesen           | 109                        | 55                         |

Írország: Az el nem számolt DTA i. 21 millió EUR történelmi veszteségekhez és ii. 65 millió EUR külföldi adójóváírásokhoz kapcsolódik a vállalkozás külföldi fióktelepei által fizetett adó után (a külföldi adójóváírások főként a fióktelepek 2021. évi eredményei miatt 11 millió EUR-val, valamint a csehországi fióktelep további 2020. évi adójóváírása miatt 28 millió EUR-val növekedtek).

Ezek a veszteségek és FTC-k nem rendelkeznek lejáratási idővel, azonban jelenleg nincs bizonyíték a behajthatóság alátámasztására, mivel várakozásaink szerint (i) ezek a veszteségek el vannak kerítve, és a jelenlegi üzleti tevékenység nem használhatja fel őket, és (ii) a befizetett helyi adók mindig meghaladják a fizetendő ír adókat.

**EGYESÜLT KIRÁLYSÁG:** A 21 millió eurós el nem számolt DTA a nem alapvető életbiztosítási és általános életjáradéki üzletágban (BLAGAB)/BLAGAB üzletágban keletkezett veszteségekhez és az ugyanezen üzletágra vonatkozó 2021-es kamatlábváltozáshoz kapcsolódik.

A jelenlegi brit adójogszabályok alapján a veszteségek felhasználása a következő:

- a) 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).
- b) 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 2 millió EUR összegű el nem ismert DTA helyi veszteségekhez kapcsolódik, amelyek lejáratási ideje a veszteségek keletkezésétől számított 5 év. A veszteségek többsége a 2016-os évre vonatkozik (2 millió EUR). A 2021-es helyi adóbevallás benyújtása 2023-ban esedékes.

Ezek a tételek az IFRS beszámolóban is szerepelnek.

A halasztott adókövetelések összege 2021. 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 tőkemódszert 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 aktívnak 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 aktívnek 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 különbözetek, 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 kötelezettségszármazékokat 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 tőkeegyenlegen 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 vállalatközi 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 korrigálják 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 eszközök**

A kötelezettségvállalás 2021. február 3-án módosította és újrafogalmazta a MetLife Bermuda UK Wealth Management viszontbiztosítási szerződést 2021. január 1-jei hatállyal, hogy az a UK Wealth Management 100%-át fedezze. Management garanciák és alapszerződések teljes körű fedezetét. További részleteket lásd az A.1.2. megjegyzésben.

Az IFRS szerint a viszontbiztosítás nettó költsége a szerződés megkötésekor halasztásra kerül, és a viszontbiztosított szerződések hátralévő élettartama alatt amortizálódik.

A Szolvencia II szerint a viszontbiztosítás elhatárolt költsége nem képez megjeleníthető eszközt. A viszontbiztosítás nettó költségét az elszámolható szavatolótőke csökkenéseként jelenítik meg abban az időszakban, amikor az felmerül. Ennek megfelelően a két összeg az alkalmazott eltérő számviteli politikák miatt különbözik.

#### **D.1.14. Az eszközökre vonatkozó egyéb információk**

##### **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 áráktól eltérő, az eszközre vonatkozóan közvetlenül (azaz áruk formájában) vagy közvetve (azaz áraból származtatva) megfigyelhető inputok; és
4. szint: nem megfigyelhető piaci adatokon alapuló inputok.

| Eszközkategória  | 1. szint               | 2. szint               | 3. szint               | 4. szint               | Szolvencia II<br>összesen<br>2021<br>millió<br>euró |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|---|
|  | 2021<br>millió<br>euró | 2021<br>millió<br>euró | 2021<br>millió<br>euró | 2021<br>millió<br>euró |   |
| Indexhez kötött és befektetési egységekhez kötött alapok számára tartott eszközök (a fennálló ügyletek nélkül) | <b>4,917</b>           | <b>143</b>             | -                      | <b>6</b>               | <b>5,066</b>  |
| Készpénz és készpénz-egyenértékesek  | <b>177</b>             | -                      | -                      | -                      | <b>177</b>  |
| Vállalati kötvények  | -                      | <b>977</b>             | <b>1</b>               | <b>33</b>              | <b>1,011</b>  |
| Készpénzegyenértékesek n kívüli betétek  | -                      | -                      | -                      | <b>1</b>               | <b>1</b>  |
| Származtatott eszközök   | <b>1</b>               | <b>3</b>               | <b>35</b>              | -                      | <b>39</b>   |
| Államkötvények   | -                      | <b>1,299</b>           | -                      | -                      | <b>1,299</b>  |
| Kollektív befektetési vállalkozások  | <b>14</b>              | -                      | -                      | <b>1</b>               | <b>15</b>   |
| Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó kölcsönök  | -                      | -                      | -                      | <b>12</b>              | <b>12</b>   |
| Egyéb kölcsönök és jelzálogok  | -                      | -                      | -                      | <b>186</b>             | <b>186</b>  |
| Részesedések és kapcsolódó vállalkozások   | -                      | -                      | -                      | <b>2</b>               | <b>2</b>  |
| Ingatlanok (saját használaton kívül)   | -                      | -                      | -                      | <b>1</b>               | <b>1</b>  |
| Saját használatra tartott ingatlanok, gépek és berendezések  | -                      | -                      | -                      | <b>51</b>              | <b>51</b>   |
| <b>Összesen</b>  | <b>5,109</b>           | <b>2,422</b>           | <b>36</b>              | <b>293</b>             | <b>7,860</b>  |

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 különbség összegével. A legjobb becslés szerinti kötelezettség kiszámításának módszertanát a D.2.3. szakasz, a kockázati különbséget 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.

| Üzletág   | Bruttó<br>vizontbiztosítás<br>2021<br>Millió euró | Vizontbiztosítási<br>kedvezmény<br>2021<br>Millió euró | Nettó<br>vizontbiztosítás<br>2021<br>Millió euró | Bruttó<br>vizontbiztosítás<br>2020<br>Millió euró | Vizontbiztosítási<br>kedvezmény<br>2020<br>Millió euró | Nettó<br>vizontbiztosítás<br>2020<br>Millió euró |
|---|---|--|--|---|--|--|
| Biztosítás<br>nyereségrészesedéssel                                     | 1,512   | -  | 1,512  | 1,763   | -  | 1,763  |
| Indexhez kötött és<br>befektetési<br>egységekhez kötött<br>biztosítások | 4,810   | (3,911)  | 899  | 4,854   | (35)   | 4,819  |
| Egyéb életbiztosítások  | 235   | (239)  | (4)  | 573   | (272)  | 301  |
| Elfogadott<br>vizontbiztosítás  | 1   | -  | 1  | 1   | -  | 1  |
| Egészségbiztosítás<br>(közvetlen üzletág)                               | (105)   | (73)   | (178)  | 41  | (49)   | (8)  |
| <b>Életbiztosítás<br/>összesen</b>                                      | <b>6,453</b>                                      | <b>(4,223)</b>   | <b>2,230</b>                                     | <b>7,232</b>                                      | <b>(356)</b>   | <b>6,876</b>                                     |
| Egészségügyi<br>költségbiztosítás                                       | 8   |  | 6  | 9   | (2)  | 7  |
| Jövedelemvédelmi<br>biztosítás  | (10)  |  | (12)   | (6)   | (1)  | (7)  |
| Munkavédelmi<br>biztosítás  | 1   | -  | 1  | 1   | -  | 1  |
| <b>Nem-életbiztosítás<br/>összesen</b>                                  | <b>(1)</b>  | <b>(4)</b>   | <b>(5)</b>                                       | <b>4</b>  | <b>(3)</b>   | <b>1</b>   |
| <b>Biztosítástechnikai<br/>tartalékok összesen</b>                      | <b>6,452</b>                                      | <b>(4,227)</b>   | <b>2,225</b>                                     | <b>7,236</b>                                      | <b>(359)</b>   | <b>6,877</b>                                     |

### 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).

| Üzletág  | BEL<br>2021<br>Millió euró | Kockázat<br>Margin<br>2021<br>Millió euró | Bruttó<br>biztosítástechnikai<br>tartalék<br>Szolvencia II<br>2021<br>Millió euró | BEL<br>2020<br>Millió euró | Vizontbiztosítási<br>kedvezmény<br>2020<br>Millió euró | Nettó<br>vizontbiztosítás<br>2020<br>Millió euró |
|--|----------------------------|---|---|----------------------------|--|--|
| Biztosítás<br>nyereségrészesedéssel                                  | 1,480                      | 32  | 1,512   | 1,730                      | 33   | 1,763  |
| Indexhez kötött és<br>befektetési egységekhez<br>kötött biztosítások | 4,763                      | 47  | 4,810   | 4,782                      | 72   | 4,854  |
| Egyéb életbiztosítások   | 142                        | 93  | 235   | 442                        | 131  | 573  |
| Elfogadott<br>vizontbiztosítás                                       | 1                          | -   | 1   | 1                          | -  | 1  |
| Egészségbiztosítás<br>(közvetlen üzletág)                            | (171)                      | 66  | (105)   | (12)                       | 53   | 41   |

|   |              |            |              |              |            |              |
|---|--------------|------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| <b>Bruttó Teljes élettartam</b>                 | <b>6,215</b> | <b>238</b> | <b>6,453</b> | <b>6,943</b> | <b>289</b> | <b>7,232</b> |
| Egészségügyi<br>költségbiztosítás               | 7            | 1          | 8            | 8            | 1          | 9            |
| Jövedelemvédelmi<br>biztosítás                  | (22)         | 12         | (10)         | (20)         | 14         | (6)          |
| Munkavédelmi biztosítás                         | 1            | -          | 1            | 1            | -          | 1            |
| <b>Bruttó Összesen Nem-<br/>Élet</b>            | <b>(14)</b>  | <b>13</b>  | <b>(1)</b>   | <b>(11)</b>  | <b>15</b>  | <b>4</b>     |
| <b>Bruttó összes műszaki<br/>cél tartalékok</b> | <b>6,201</b> | <b>251</b> | <b>6,452</b> | <b>6,932</b> | <b>304</b> | <b>7,236</b> |

A bruttó biztosítástechnikai tartalékok 784 millió euróval csökkentek, a 2020-as 7 236 millió euróról 6 452 millió euróra 2021-ben. A nettó biztosítástechnikai tartalékok 4 652 millió euróval csökkentek a 2020-as 6 877 millió euróról 2021-ben 2 225 millió euróra. A nettó biztosítástechnikai tartalékok változását elsősorban a következők okozták:

- A feltételezések változásai 167 millió euróval csökkentették a nettó biztosítástechnikai tartalékokat, elsősorban a demográfiai és költségfeltevések 2021 során bekövetkezett változásai miatt, beleértve a dinamikus kötvénytulajdonos-viselkedés funkció kikapcsolását a részesedő üzletágakban egyes fiókokban.
- Az olaszországi, spanyolországi, portugáliai és franciaországi személyi baleseti üzletág szerződési határait 1 évről 5 évre hosszabbították meg, ami a nettó biztosítástechnikai tartalékok 166 millió eurós csökkenését eredményezte.
- Az MRB-vel kötött viszontbiztosítási megállapodást kiterjesztették a teljes brit Wealth Management üzletág viszontbiztosítására, ami 4 149 millió euróval növelte a viszontbiztosítási tehermentesítést.
- A fennmaradó mozgásokat az új üzlet, a tapasztalatok és a piaci mozgások okozták. Ez a hatás az új üzletekkel kapcsolatos "szerves" változásoknak, a tényleges tapasztalatoknak és a piaci mozgásoknak (pl. kamatlábak, devizaárfolyamok, infláció), valamint a már meglévő üzletekre vonatkozó biztosítástechnikai tartalékok továbbforgatásának (pénzáramlások és kockázati különbség felszabadítása, a diszkontráta feloldása) köszönhető. A bruttó biztosítástechnikai tartalékok változásának nagy része az Egyesült Királyság befektetési egységekhez kötött portfóliójának hatásával függ össze, mivel ez az üzleti blokk már teljes mértékben viszontbiztosított és kifutóban van, valamint a GBP árfolyam és a kamatlábak növekedésével mind az Egyesült Királyság VAH, mind az EIB portfólióiban. Ezt részben ellensúlyozta az év során elért pozitív piaci teljesítmény, amely növelte az Egyesült Királyság VAH-portfólióján kívüli befektetési egységekhez kötött üzletágak egy részének értékét, valamint az infláció év közbeni emelkedése.

## 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 pénzkirámlások**

A pénzkirámlások 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 számításhoz 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
- Spanyolország
- Franciaország

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 korigált kockázatmentes kamatlábakat, a fennmaradó kötelezettségeihez pedig kockázatmentes kamatlábakat 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 különbség 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 különbség 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 modellezzük 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.

Az euró volatilitási korrekció az év során 7 bázispontról 3 bázispontra csökkent, és továbbra is csekély hatással van a biztosítástechnikai tartalékokra. A volatilitási korrekció alkalmazásának hatása 2021. december 31-én az alábbiakban látható:

|   | <b>Kockázatmentes Kamatlábak</b> | <b>Volatilitás Beállított Kockázatmentes Kamatlábak</b> | <b>Hatás</b> | <b>Hatás %-a</b> |
|---|----------------------------------|---|--------------|------------------|
|   | millió euró                      | millió euró   | millió euró  |                  |
| Kötelezettségek összesen                  | 10,917                           | 10,914  | (3)          | (0,03) %         |
| Szavatolótőke-szükséglet                  | 705                              | 704   | (1)          | (0,14) %         |
| Minimális tőkeszükséglet                  | 317                              | 317   | -            | -%               |
| Alapvető saját források                   | 1,379                            | 1,382   | 3            | 0,22%            |
| Az SCR fedezésére jogosult saját források | 1,379                            | 1,382   | 3            | 0,22%            |
| Az MCR fedezésére jogosult saját források | 1,363                            | 1,366   | 3            | 0,22%            |

#### **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            |
|--|------------------------|-----------------------------------|--|------------------------|----------------------------|---------------------|
|  | 2021<br>millió euró    | 2021<br>millió euró               | 2021<br>millió euró  | 2021<br>millió euró    | 2021<br>millió euró        | 2021<br>millió euró |
| Bruttó biztosítástechnikai tartalékok az IFRS szerint                            | 650                    | 1,511                             | 4,809  | 540                    | 8                          | 7,518               |
| Feltételezés és módszertani különbségek  | (623)                  | (34)                              | (47)   | (856)                  | (31)                       | (1,591)             |
| RBNS átsorolási különbségek  | 116                    | 4                                 | 1  | 144                    | 9                          | 274                 |
| A Szolvencia II-ben szereplő, az IFRS-ben nem szereplő tételek (kockázati marzs) | 93                     | 31                                | 47   | 67                     | 13                         | 251                 |
| <b>Bruttó biztosítástechnikai tartalékok a Szolvencia II szerint</b>             | <b>236</b>             | <b>1,512</b>                      | <b>4,810</b>   | <b>(105)</b>           | <b>(1)</b>                 | <b>6,452</b>        |

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: elhalálózás, halálózás, költségek, morbiditás. Az ezen feltételezésekhez hozzájáruló elsődleges üzletágak az Egyesült Királysághoz és Franciaországhoz kapcsolódnak.

### **Általános feltételezések**

#### **1. Demográfiai feltételezések**

A halálózási és megbetegedési feltételezések általában közzétett táblázatokon alapulnak, amelyeket a tapasztalati tanulmányok eredményeinek figyelembevételével 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. Költséghelyezések

A költséghelyezések 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 eszkalációt 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

| Kötelezettségek  | Szolvencia II<br>érték<br>millió euró | Átsorolási<br>különbségek<br>millió euró | Értékelési<br>különbség<br>millió euró | IFRS érték<br>millió euró |
|--|---------------------------------------|--|--|---------------------------|
| Biztosítástechnikai tartalékok -<br>Nem életbiztosítás         | (1)                                   | -  | 9                                      | 8                         |
| Biztosítástechnikai tartalékok -<br>Élet                       | 6,453                                 | (274)                                    | 1,330                                  | 7,510                     |
| Biztosítástechnikai<br>tartalékokon kívüli egyéb<br>tartalékok | 12                                    | -  | -                                      | 12                        |
| Betétek viszontbiztosítótól                                    | 3,879                                 | -  | -                                      |                           |
| Halasztott adókötelezettségek                                  | 171                                   | -  | (70)                                   |                           |
| Származékos ügyletek   | 65                                    | -  | -                                      |                           |
| Hitelintézetekkel szembeni<br>tartozások                       | 1                                     | -  | -                                      |                           |
| Biztosítási és közvetítői<br>kötelezettségek                   | 149                                   | 274                                      | 5                                      |                           |
| Viszontbiztosítási<br>kötelezettségek                          | 52                                    | -  | -                                      |                           |
| Kötelezettségek<br>(kereskedelmi, nem<br>biztosítási)          | 115                                   | 7  | -                                      |                           |
| Pénzügyi kötelezettségek                                       | 17                                    | -  | -                                      | 17                        |
| <b>Kötelezettségek összesen</b>                                | <b>10,914</b>                         | <b>7</b>                                 | <b>1,274</b>                           | <b>12,195</b>             |
| <b>Az eszközök és a<br/>kötelezettségek többlete</b>           | <b>1,382</b>                          | <b>-</b>                                 | <b>46</b>                              | <b>1,428</b>              |

A Szolvencia II szerinti eszközöket a D.1. szakaszban hasonlítják össze az IFRS-kötelezettségekkel. Az értékelési különbségek a Szolvencia 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 vállalkozási 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 eltartottaik 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 kitétségét 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.

### **Tőketervezés és osztalékpolitika**

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

A tőketervezési 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 portfóliócélok kitűzésnek 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 | 2021. december 31.<br>millió euró | 2020. december 31.<br>millió euró |
|---|---------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| IFRS szerinti eszközök értékelése                               | D.1     | <b>13,623</b>                     |                                   |
| IFRS értékelés szerinti kötelezettségek                         | D.3     | <b>(12,195)</b>                   |                                   |
| <b>Az IFRS pénzügyi kimutatások szerinti saját tőke</b>         |         |                                   | <b>1,428</b>                      |
| A biztosítástechnikai tartalékok értékelési különbözete         | D.2     | <b>1,295</b>                      |                                   |
| Halasztott akvizíciós költségek leírása                         | D.1.1   | <b>(816)</b>                      |                                   |
| Immateriális javak leírása                                      | D.1.2   | <b>(17)</b>                       |                                   |
| Meg nem szerzett jutalékkövetelés és előre kifizetett jutalékok | D.1.1   | <b>(96)</b>                       |                                   |
| Nettó halasztott adó  | D.1.3   | <b>(101)</b>                      |                                   |
| Hitelek és jelzáloghitelek kiigazítása                          | D.1.7   | <b>7</b>                          |                                   |
| Az ingatlanok gazdasági értékének kiigazítása                   | D.1.4   | <b>14</b>                         |                                   |
| Egyéb kiigazítások  | D.1.13  | <b>(332)</b>                      |                                   |
|   |         |                                   | <b>(46)</b>                       |
| A Szolvencia II. szerinti értékelés alá tartozó eszközök        | D.1     | <b>12,296</b>                     |                                   |

Kötelezettségek a Szolvencia II  
értékelés szerint

D.3

(10,914)

A Szolvencia II szerinti eszközök  
és kötelezettségek többlete

**1,382**

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 felmerüléskor rendelkezésre álló időbeli ütemezés függvényében.

Az első szintű szavatolótőke magában foglalja a törzsrészcémet, 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 (törzsrészcémet és a törzsrészcémethez kapcsolódó felár), kivéve a 15 millió eurós nettó halasztott adókövetelést (2020: 8 millió euró), amely a harmadik csoportba tartozik.

#### E.1.4 Kibocsátott tőkeinstrumentumok

|   |                          |
|---|--------------------------|
| <b>Eszköz</b>                           | Törzs részvénytőke       |
| <b>Szint</b>                            | 1. szint                 |
| <b>Alárendeltség</b>                    | igen                     |
| <b>Visszaváltási</b>                    | Utoljára felszámolásakor |
| <b>Ösztönzők</b>                        | nem                      |
| <b>Kibocsátott összeg</b>               | 4,379,124                |
| <b>Kötelező szolgáltatási költségek</b> | nem                      |
| <b>Tehermentesség</b>                   | igen                     |

#### E.1.5 A szavatolótőke mozgása

Az alábbiakban a szavatolótőke mozgását mutatjuk be.

|                               | <b>2021. december<br/>31.<br/>millió euró</b> | <b>2020. december<br/>31.<br/>millió euró</b> | <b>Mozgás<br/>millió euró</b> |
|-------------------------------|---|---|-------------------------------|
| <b>Alapvető szavatolótőke</b> |   |   |                               |
| Első szint                    | <b>1,366</b>                                  | 1,436   | (70)                          |

|                                      |              |              |             |
|--------------------------------------|--------------|--------------|-------------|
| Második szint                        | -            | -            | -           |
| Harmadik szint                       | <b>16</b>    | <b>8</b>     | <b>8</b>    |
| <b>Összes alapvető szavatolótőke</b> | <b>1,382</b> | <b>1,444</b> | <b>(62)</b> |

A vállalkozás nem rendelkezik járulékos szavatolótőkével.

A szavatolótőke 62 millió euróval, 1 444 millió euróról 1 382 millió euróra csökkent. A csökkenés elsődleges tényezői a MetLife EU részére 2021 decemberében kifizetett osztalék, valamint a MetLife Bermudával kötött módosított és újrafogalmazott viszontbiztosítási megállapodás hatása, amelyet részben ellensúlyozott a szerződés határok változásainak és az aktuáriusi feltételezések aktualizálásának hatása.

#### 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.

|   | <b>2021. december<br/>31.<br/>millió euró</b> | 2020. december<br>31.<br>millió euró | Mozgás<br>millió euró |
|---|---|--------------------------------------|-----------------------|
| <b>Összes saját forrás</b>                                  | <b>1,382</b>                                  | 1,444                                | (62)                  |
| Kevesebb:   |   |                                      |                       |
| Korlátozások  | -   | -                                    | -                     |
| Levonások   | -   | -                                    | -                     |
| <b>Az SCR támogatható szavatolótőkéjének teljes összege</b> | <b>1,382</b>                                  | 1,444                                | (62)                  |
| <b>SCR</b>  | <b>704</b>                                    | 777                                  | (73)                  |
| <b>Szolvenciamutató</b>                                     | <b>196%</b>                                   | 186%                                 | 10%                   |
| <b>Az MCR támogatható szavatolótőkéje összesen</b>          | <b>1,366</b>                                  | 1,436                                | (70)                  |
| <b>MCR</b>  | <b>317</b>                                    | 349                                  | (32)                  |

A vállalkozásnak nincs korlátozása a támogatható szavatolótőkére vonatkozóan. A 3. szintű szavatolótőke halasztott adókövetelésekből áll. Ezek mind támogathatóknak minősülnek, mivel az SCR kevesebb mint 15%-át teszik ki.

#### Veszteségnyelő 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

| <b>Tartalék tétel</b>  | <b>Mennyiség<br/>2021. december 31.<br/>millió euró</b> | <b>Mennyiség<br/>2020. december 31.<br/>millió euró</b> |
|--|---|---|
| Az eszközöknek a kötelezettségekkel szembeni többlete  | <b>1,382</b>  | 1,542   |
| Saját részvények (a mérlegben eszközként szerepelnek)  |   | -   |
| Előre látható osztalékok, kifizetések és költségek   |   | (97)  |
| Egyéb alapvető szavatolótőke-tételek   | <b>(20)</b>   | (13)  |
| A kiegyenlítő kiigazítási portfóliók (MAP-ok) és a körbezárt alapok (RFF-ek) korlátozott szavatolótőke-tételeinek kiigazítása. |   | -   |
| <b>Részesedések levonása előtti egyeztetési tartalék</b>   | <b>1,362</b>  | 1,432   |

#### 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 figyelembe vételre 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" ( $\Delta$ NAV) megközelítést alkalmazzák a mögöttes kockázati modul hatásának megragadására. Megjegyzendő, hogy a  $\Delta$ NAV kifejezésnek van egy előjeles konvenciója, amely szerint a pozitív értékek veszteséget jelentenek.

A  $\Delta$ NAV 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  $\Delta$ NAV.

A  $\Delta$ NAV 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  $\Delta$ NAV 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 stresszforogatókönyvek azonnaliak, és nem veszik figyelembe a jövőbeli új üzleteket.

### E.2.3 SCR és MCR eredmények

#### SCR

A következő táblázat az SCR összetevőit tartalmazza.

|  | 2021. december 31.<br>millió euró | 2020. december 31.<br>millió euró |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| SCR piaci kockázat   | 185                               | 292                               |
| SCR egészségügyi kockázat  | 226                               | 143                               |
| SCR partnerkockázat  | 42                                | 76                                |
| SCR életbiztosítási kockázat   | 473                               | 510                               |
| Összesítés (diverzifikációs hatás)   | <b>(257)</b>                      | <b>(287)</b>                      |
| <b>Alapvető SCR</b>  | <b>669</b>                        | <b>734</b>                        |
| Működési kockázat SCR  | 65                                | 60                                |
| Jövőbeni diszkrecionális juttatások<br>veszteségelnyelő képességének kiigazítása | -                                 | (1)                               |
| A halasztott adózás veszteségelnyelő<br>képességének kiigazítása (LACDT)         | <b>(30)</b>                       | <b>(16)</b>                       |
| <b>Diverzifikált SCR, tőkekiegészítés nélkül</b>                                 | <b>704</b>                        | <b>777</b>                        |

Tőkekiegészítés  
SCR

|            |            |
|------------|------------|
| -          | -          |
| <b>704</b> | <b>777</b> |

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

SCR mozgása millió euróban

| Tétel  | 2021<br>millió euró értékben |
|--|------------------------------|
| <b>Nyitó egyenleg</b>  | <b>777</b>                   |
| <b>Változás emiatt:</b>  |                              |
| <b>Tervezett igazgatási intézkedések</b>   | <b>(132)</b>                 |
| Olaszország, Spanyolország, Portugália és Franciaország szerződéses határainak változása | <b>33</b>                    |
| Derivatívák  | <b>(15)</b>                  |
| VAH MRB viszontbiztosítás  | <b>(132)</b>                 |
| Osztalékfizetés  |                              |
| <b>Modell vagy folyamat frissítések</b>  | <b>35</b>                    |
| Módszertan   | <b>1</b>                     |
| Egyéb modell frissítések   | <b>25</b>                    |
| Üzleti és tőkepiaci mozgások   | <b>24</b>                    |
| <b>Záróegyenleg</b>  | <b>704</b>                   |

Az SCR 73 millió euróval csökkent, a 2020-as 777 millió euróról 704 millió euróra 2021-ben. A változás fő mozgatórugói a következők voltak:

- Tervezett irányítási intézkedések: A következő négy tervezett irányítási intézkedés történt az év során, amelyek a teljes SCR 132 millió EUR-s csökkenését eredményezték.
  - Az olasz, spanyol, portugál és franciaországi PA-üzletágban a szerződéses határidők 1 évről 5 évre történő meghosszabbítása, ami 33 millió euróval növelte az SCR-t.
  - Új GBP devizaszármazék bevezetése és a meglévő CZK devizaszármazék frissítése.
  - Származékos ügylet 15 millió euróval csökkentette az SCR-t.
  - Az MRB-vel kötött viszontbiztosítási megállapodás kiterjesztése a teljes brit WM-üzletágra, 132 millió euróval csökkentette az SCR-t.
  - A 2021 negyedik negyedévében kifizetett osztalék 18,5 millió euróval csökkentette az SCR-t.
- A modell- vagy folyamatfrissítések 35 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 kapcsolatos organikus változásokból, a tényleges tapasztalatokból és a piaci mozgásokból (pl. kamatlábak, devizaárfolyamok) eredő hatásokat tükrözik. A 2021-es évre vonatkozóan a növekedés elsősorban a következőknek köszönhető
  - A hosszabb lejáratú eszközök vásárlása és a kamatlábak emelkedése, ami növeli a kamatlábkockázatot.
  - Pozitív piaci teljesítmény és a részvénysokk növekedése, ami növeli a részvénykockázatot.
  - Az új üzletágak növekedése, ami növelte az élet- és egészségbiztosítási kockázatot.
  - Ezt részben ellensúlyozta az LACDT növekedése a feltételezsváltozások és a tervezett irányítási intézkedések másodrendű hatásai miatt.

## MCR

|     | <b>2021. december 31.</b><br>millió euró | 2020. december 31.<br>millió euró |
|-----|--|-----------------------------------|
| MCR | <b>317</b>                               | 349                               |

A MetLife Europe esetében az MCR felső korlátja (45%) harap, 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 veszteségelnyelő képessége

A halasztott adó veszteségelnyelő képessége (LACDT) a következő:

|                     | <b>2021. december 31.</b><br>millió euró | 2020. december 31.<br>millió euró | Változás<br>millió euró |
|---------------------|--|-----------------------------------|-------------------------|
| Franciaország       | <b>8</b>                                 | 6                                 | 2                       |
| Szlovákia           | <b>5</b>                                 | 7                                 | (2)                     |
| Románia             | <b>4</b>                                 | 3                                 | 1                       |
| Portugália          | <b>1</b>                                 | -                                 | 1                       |
| Spanyolország       | <b>6</b>                                 | -                                 | 6                       |
| Olaszország         | <b>6</b>                                 | -                                 | 6                       |
| <b>Összes LACDT</b> | <b>30</b>                                | 16                                | 14                      |

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. iii. Mérleg DTL (ha DTA, akkor nincs LACDT).

A romániai LACDT a helyi adókulccsal számított SCR-en alapul, míg a franciaországi, szlovákiai, portugáliai, spanyolországi és olaszországi 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 kamattjuttatás  |
| 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**

|  |            |
|--|------------|
| <b>1. ábra S.02.01 Mérleg .....</b>  | <b>112</b> |
| <b>2. ábra S.05.01 Díjak, kárigények és költségek üzletáganként.....</b>                             | <b>114</b> |
| <b>3. ábra S.05.02 Díjak, kárigények és költségek országonként .....</b>                             | <b>115</b> |
| <b>4. ábra S.12.01 Élet és egészség SLT Technikai rendelkezések .....</b>                            | <b>116</b> |
| <b>5. ábra S.17.01 Nem életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok .....</b>                      | <b>117</b> |
| <b>6. ábra S.17.01 Nem életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok .....</b>                      | <b>118</b> |
| <b>7. ábra S.19.01 Nem életbiztosítási kárigényekre vonatkozó információk.....</b>                   | <b>119</b> |
| <b>8. ábra S.22.01 Hosszú távú garanciális intézkedések és átmeneti intézkedések hatása .....</b>    | <b>120</b> |
| <b>9. ábra S.23.01 Saját alapok .....</b>  | <b>121</b> |
| <b>10. ábra S.25.01 Szavatolótőke-szükséglet - a standard formula szerinti vállalkozások számára</b> |            |
| <b>Bruttó szavatoló tőke .....</b>   | <b>122</b> |

Év:2021

Pénznem: euró

MetLife Europe d.a.c.

1. ábra S.02.01 Mérleg

|  |              | Solvency II value     |
|--|--------------|-----------------------|
|  |              | C0010                 |
| <b>Assets</b>  |              |                       |
| Goodwill   | R0010        | X                     |
| Deferred acquisition costs   | R0020        | X                     |
| Intangible assets  | R0030        | 0                     |
| Deferred tax assets  | R0040        | 15,708,187            |
| Pension benefit surplus  | R0050        |                       |
| Property, plant & equipment held for own use   | R0060        | 51,227,855            |
| <b>Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)</b> | <b>R0070</b> | <b>2,368,090,601</b>  |
| Property (other than for own use)  | R0080        | 1,190,628             |
| Holdings in related undertakings, including participations                             | R0090        | 2,277,547             |
| <i>Equities</i>  | <i>R0100</i> | <i>33,543</i>         |
| Equities - listed  | R0110        |                       |
| Equities - unlisted  | R0120        | 33,543                |
| <i>Bonds</i>   | <i>R0130</i> | <i>2,309,737,045</i>  |
| Government Bonds   | R0140        | 1,299,050,993         |
| Corporate Bonds  | R0150        | 1,010,686,052         |
| Structured notes   | R0160        |                       |
| Collateralised securities  | R0170        |                       |
| Collective Investments Undertakings  | R0180        | 14,939,471            |
| Derivatives  | R0190        | 39,306,514            |
| Deposits other than cash equivalents   | R0200        | 605,854               |
| Other investments  | R0210        | 0                     |
| Assets held for index-linked and unit-linked contracts                                 | R0220        | 5,081,512,912         |
| <b>Loans and mortgages</b>   | <b>R0230</b> | <b>198,232,546</b>    |
| Loans on policies  | R0240        | 11,937,924            |
| Loans and mortgages to individuals   | R0250        |                       |
| Other loans and mortgages  | R0260        | 186,294,622           |
| <b>Reinsurance recoverables from:</b>  | <b>R0270</b> | <b>4,227,471,822</b>  |
| Non-life and health similar to non-life  | R0280        | 3,981,745             |
| Non-life excluding health  | R0290        |                       |
| Health similar to non-life   | R0300        | 3,981,745             |
| linked   | R0310        | 312,438,286           |
| Health similar to life   | R0320        | 72,987,701            |
| Life excluding health and index-linked and unit-linked                                 | R0330        | 239,450,585           |
| Life index-linked and unit-linked  | R0340        | 3,911,051,792         |
| Deposits to cedants  | R0350        |                       |
| Insurance and intermediaries receivables   | R0360        | 98,837,839            |
| Reinsurance receivables  | R0370        | 10,051,062            |
| Receivables (trade, not insurance)   | R0380        | 68,027,546            |
| Own shares (held directly)   | R0390        |                       |
| paid in  | R0400        |                       |
| Cash and cash equivalents  | R0410        | 176,756,291           |
| Any other assets, not elsewhere shown  | R0420        |                       |
| <b>Total assets</b>  | <b>R0500</b> | <b>12,295,916,661</b> |

Év:2021

Pénznem: euró

MetLife Europe d.a.c.

### S.02.01 Mérleg

|  |              | <b>Solvency II value</b>        |
|--|--------------|---------------------------------|
|  |              | <b>C0010</b>                    |
| <b>Liabilities</b>   |              |                                 |
| <b>Technical provisions - non-life</b>   | <b>R0510</b> | <b>-665,995</b>                 |
| <b>Technical provisions - non-life (excluding health)</b>                              | <b>R0520</b> |                                 |
| Technical provisions calculated as a whole   | R0530        |                                 |
| Best Estimate  | R0540        |                                 |
| Risk margin  | R0550        |                                 |
| <b>Technical provisions - health (similar to non-life)</b>                             | <b>R0560</b> | <b>-665,995</b>                 |
| Technical provisions calculated as a whole   | R0570        |                                 |
| Best Estimate  | R0580        | -13,984,794                     |
| Risk margin  | R0590        | 13,318,799                      |
| <b>Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)</b>            | <b>R0600</b> | <b>1,642,441,758</b>            |
| <b>Technical provisions - health (similar to life)</b>                                 | <b>R0610</b> | <b>-105,335,945</b>             |
| Technical provisions calculated as a whole   | R0620        |                                 |
| Best estimate  | R0630        | -171,458,612                    |
| Risk margin  | R0640        | 66,122,667                      |
| <b>Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)</b> | <b>R0650</b> | <b>1,747,777,703</b>            |
| Technical provisions calculated as a whole   | R0660        |                                 |
| Best Estimate  | R0670        | 1,623,418,115                   |
| Risk margin  | R0680        | 124,359,588                     |
| <b>Technical provisions - index-linked and unit-linked</b>                             | <b>R0690</b> | <b>4,810,169,882</b>            |
| Technical provisions calculated as a whole   | R0700        |                                 |
| Best Estimate  | R0710        | 4,762,675,633                   |
| Risk margin  | R0720        | 47,494,249                      |
| Other technical provisions   | R0730        | <del>                    </del> |
| Contingent liabilities   | R0740        |                                 |
| Provisions other than technical provisions   | R0750        | 11,593,871                      |
| Pension benefit obligations  | R0760        |                                 |
| Deposits from reinsurers   | R0770        | 3,879,482,704                   |
| Deferred tax liabilities   | R0780        | 171,425,448                     |
| Derivatives  | R0790        | 65,006,039                      |
| Debts owed to credit institutions  | R0800        | 1,100,645                       |
| Financial liabilities other than debts owed to credit institutions                     | R0810        | 17,296,373                      |
| Insurance & intermediaries payables  | R0820        | 149,322,838                     |
| Reinsurance payables   | R0830        | 51,867,593                      |
| Payables (trade, not insurance)  | R0840        | 114,965,053                     |
| <b>Subordinated liabilities</b>  | <b>R0850</b> |                                 |
| Subordinated liabilities not in Basic Own Funds  | R0860        |                                 |
| Subordinated liabilities in Basic Own Funds  | R0870        |                                 |
| Any other liabilities, not elsewhere shown   | R0880        |                                 |
| <b>Total liabilities</b>   | <b>R0900</b> | <b>10,914,006,209</b>           |
| <b>Excess of assets over liabilities</b>   | <b>R1000</b> | <b>1,381,910,451</b>            |

Év:2021

Pénznem: euró

MetLife Europe d.a.c.

2. ábra S.05.01 Díjak, kárigények és költségek üzletáganként

|   | Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance) |                             |                                 |                                   |                       |  |   |                             |                                 |                          |            |                              |        | Line of Business for: accepted non-proportional reinsurance |                             |          |       | 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 expenses insurance | Assistance | Miscellaneous financial loss | Health | Casualty  | Marine, aviation, transport | Property |       |                   |
|   | CO010  | CO020                       | CO030                           | CO040                             | CO050                 | CO060                                    | CO070                                       | CO080                       | CO090                           | CO100                    | CO110      | CO120                        | CO130  | CO140   | CO150                       | CO160    | CE200 |                   |
| <b>Premiums written</b>                       |  |                             |                                 |                                   |                       |  |   |                             |                                 |                          |            |                              |        |   |                             |          |       |                   |
| Lines - Direct business                       | 00110  | 25,796,390                  | 47,676,223                      | 476,125                           |                       |  |   |                             |                                 |                          |            |                              |        |   |                             |          |       | 74,972,738        |
| Lines - Proportional reinsurance accepted     | 00120  | -582,467                    |                                 |                                   |                       |  |   |                             |                                 |                          |            |                              |        |   |                             |          |       | -582,467          |
| Lines - Non-proportional reinsurance accepted | 00130  |                             |                                 |                                   |                       |  |   |                             |                                 |                          |            |                              |        |   |                             |          |       | 0                 |
| Reinsurance/ share                            | 00140  | 3,073,350                   | 3,875,794                       | 457,576                           |                       |  |   |                             |                                 |                          |            |                              |        |   |                             |          |       | 6,965,644         |
| <b>Net</b>                                    | <b>00000</b>   | <b>28,287,273</b>           | <b>51,552,017</b>               | <b>933,701</b>                    |                       |  |   |                             |                                 |                          |            |                              |        |   |                             |          |       | <b>81,938,922</b> |
| <b>Reinsurance earned</b>                     |  |                             |                                 |                                   |                       |  |   |                             |                                 |                          |            |                              |        |   |                             |          |       |                   |
| Lines - Direct business                       | 00210  | 25,961,294                  | 47,676,261                      | 469,227                           |                       |  |   |                             |                                 |                          |            |                              |        |   |                             |          |       | 74,106,782        |
| Lines - Proportional reinsurance accepted     | 00220  | -582,467                    |                                 |                                   |                       |  |   |                             |                                 |                          |            |                              |        |   |                             |          |       | -582,467          |
| Lines - Non-proportional reinsurance accepted | 00230  |                             |                                 |                                   |                       |  |   |                             |                                 |                          |            |                              |        |   |                             |          |       | 0                 |
| Reinsurance/ share                            | 00240  | 3,086,275                   | 3,875,794                       | 446,627                           |                       |  |   |                             |                                 |                          |            |                              |        |   |                             |          |       | 6,968,696         |
| <b>Net</b>                                    | <b>00200</b>   | <b>28,465,102</b>           | <b>51,552,056</b>               | <b>915,854</b>                    |                       |  |   |                             |                                 |                          |            |                              |        |   |                             |          |       | <b>81,593,535</b> |
| <b>Claims incurred</b>                        |  |                             |                                 |                                   |                       |  |   |                             |                                 |                          |            |                              |        |   |                             |          |       |                   |
| Lines - Direct business                       | 00310  | 6,996,202                   | 25,796,224                      | 171,826                           |                       |  |   |                             |                                 |                          |            |                              |        |   |                             |          |       | 32,964,252        |
| Lines - Proportional reinsurance accepted     | 00320  | 109,762                     |                                 |                                   |                       |  |   |                             |                                 |                          |            |                              |        |   |                             |          |       | 109,762           |
| Lines - Non-proportional reinsurance accepted | 00330  |                             |                                 |                                   |                       |  |   |                             |                                 |                          |            |                              |        |   |                             |          |       | 0                 |
| Reinsurance/ share                            | 00340  | 674,120                     | 1,066,171                       | 66,150                            |                       |  |   |                             |                                 |                          |            |                              |        |   |                             |          |       | 2,006,441         |
| <b>Net</b>                                    | <b>00400</b>   | <b>7,780,084</b>            | <b>26,862,495</b>               | <b>238,026</b>                    |                       |  |   |                             |                                 |                          |            |                              |        |   |                             |          |       | <b>35,380,619</b> |
| <b>Changes in other technical provisions</b>  |  |                             |                                 |                                   |                       |  |   |                             |                                 |                          |            |                              |        |   |                             |          |       |                   |
| Lines - Direct business                       | 00410  |                             | -6,956,299                      |                                   |                       |  |   |                             |                                 |                          |            |                              |        |   |                             |          |       | -6,956,299        |
| Lines - Proportional reinsurance accepted     | 00420  |                             |                                 |                                   |                       |  |   |                             |                                 |                          |            |                              |        |   |                             |          |       | 0                 |
| Lines - Non-proportional reinsurance accepted | 00430  |                             |                                 |                                   |                       |  |   |                             |                                 |                          |            |                              |        |   |                             |          |       | 0                 |
| Reinsurance/ share                            | 00440  |                             | -13,317                         |                                   |                       |  |   |                             |                                 |                          |            |                              |        |   |                             |          |       | -13,317           |
| <b>Net</b>                                    | <b>00500</b>   |                             | <b>-6,969,616</b>               |                                   |                       |  |   |                             |                                 |                          |            |                              |        |   |                             |          |       | <b>-6,969,616</b> |
| <b>Expenses incurred</b>                      | <b>00600</b>   | <b>3,916,836</b>            | <b>18,183,224</b>               | <b>21,488</b>                     |                       |  |   |                             |                                 |                          |            |                              |        |   |                             |          |       | <b>22,121,548</b> |
| <b>Other expenses</b>                         | <b>01000</b>   |                             |                                 |                                   |                       |  |   |                             |                                 |                          |            |                              |        |   |                             |          |       |                   |
| <b>Total expenses</b>                         | <b>01300</b>   |                             |                                 |                                   |                       |  |   |                             |                                 |                          |            |                              |        |   |                             |          |       | <b>22,121,548</b> |

|  | Line of Business for: Life insurance obligations |                                     |  |                      |   |   | Life reinsurance obligations |                   | Total                |       |
|--|--|-------------------------------------|--|----------------------|---|---|------------------------------|-------------------|----------------------|-------|
|  | Health insurance                                 | Insurance with profit participation | Index-linked and unit-linked insurance | Other life insurance | insurance stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance | insurance stemming from non-life insurance contracts and relating to life insurance | Health reinsurance           | Life reinsurance  |                      |       |
|  | CO210  | CO220                               | CO230                                  | CO240                | CO250   | CO260   | CO270                        | CO280             |                      | CO290 |
| <b>Premiums written</b>                      |  |                                     |  |                      |   |   |                              |                   |                      |       |
| Lines  | 00410  | 289,876,767                         | 86,972,024                             | 190,161,394          | 765,466,437   |   | 1,102,879                    | 28,703,703        | 1,379,149,298        |       |
| Reinsurance/ share                           | 00420  | 32,596,203                          | 2,426,279                              | 49,633,233           | 177,735,253   |   |                              |                   | 677,343,209          |       |
| <b>Net</b>                                   | <b>01000</b>                                     | <b>326,472,564</b>                  | <b>89,398,303</b>                      | <b>239,794,627</b>   | <b>943,201,690</b>  |   | <b>1,102,879</b>             | <b>28,703,703</b> | <b>2,056,492,507</b> |       |
| <b>Reinsurance earned</b>                    |  |                                     |  |                      |   |   |                              |                   |                      |       |
| Lines  | 00510  | 289,452,380                         | 86,891,724                             | 190,161,394          | 760,218,289   |   | 1,102,879                    | 28,703,703        | 1,379,826,584        |       |
| Reinsurance/ share                           | 00520  | 32,580,199                          | 2,426,279                              | 49,633,233           | 174,123,528   |   |                              |                   | 673,743,683          |       |
| <b>Net</b>                                   | <b>01000</b>                                     | <b>326,032,579</b>                  | <b>89,318,003</b>                      | <b>239,794,627</b>   | <b>934,341,817</b>  |   | <b>1,102,879</b>             | <b>28,703,703</b> | <b>2,053,570,267</b> |       |
| <b>Claims incurred</b>                       |  |                                     |  |                      |   |   |                              |                   |                      |       |
| Lines  | 00610  | 72,847,224                          | 34,374,491                             | 844,711,213          | 288,374,632   |   | 288,707                      | 1,236,466         | 1,379,363,869        |       |
| Reinsurance/ share                           | 00620  | 21,967,235                          | 1,520,242                              | 626,298              | 86,613,139  |   |                              |                   | 113,636,799          |       |
| <b>Net</b>                                   | <b>01200</b>                                     | <b>94,814,459</b>                   | <b>35,894,733</b>                      | <b>845,009,511</b>   | <b>374,987,771</b>  |   | <b>288,707</b>               | <b>1,236,666</b>  | <b>1,493,000,668</b> |       |
| <b>Changes in other technical provisions</b> |  |                                     |  |                      |   |   |                              |                   |                      |       |
| Lines  | 00710  | -1,821,889                          | 22,576,144                             | -12,872,050          | -2,340,263  |   |                              | 0                 | -387,333,866         |       |
| Reinsurance/ share                           | 00720  | 469                                 | 449,161                                | -181,176,218         | -2,618,461  |   |                              |                   | -184,445,738         |       |
| <b>Net</b>                                   | <b>01800</b>                                     | <b>-1,821,420</b>                   | <b>23,025,305</b>                      | <b>-12,993,268</b>   | <b>-2,958,724</b>   |   |                              |                   | <b>-571,779,604</b>  |       |
| <b>Expenses incurred</b>                     | <b>01900</b>                                     | <b>335,263,748</b>                  | <b>6,112,522</b>                       | <b>225,666,840</b>   | <b>227,479,422</b>  |   | <b>711,861</b>               | <b>7,317,619</b>  | <b>769,374,542</b>   |       |
| <b>Other expenses</b>                        | <b>02000</b>                                     |                                     |  |                      |   |   |                              |                   | <b>-329,430,281</b>  |       |
| <b>Total expenses</b>                        | <b>02300</b>                                     |                                     |  |                      |   |   |                              |                   | <b>439,944,261</b>   |       |

Év:2021

Pénznem: euró

MetLife Europe d.a.c.

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

|   | Home Country | Top 5 countries (by amount of gross premiums written) - non-life obligations |                   |                   |                   |                   | Total Top 5 and home country |
|---|--------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------------------|
|   |              | CO010  | CO020             | CO030             | CO040             | CO070             |                              |
|   |              | SK   | CY                | CZ                |                   |                   |                              |
| R0010   | CO080        | CO090  | CO100             | CO110             | CO140             |                   |                              |
| <b>Premiums written</b>                       |              |  |                   |                   |                   |                   |                              |
| Gross - Direct Business                       | R0110        | 0  | 26,736,427        | 20,082,437        | 19,265,070        | 67,083,944        |                              |
| Gross - Proportional reinsurance accepted     | R0120        | 0  | 0                 | -163,467          | 0                 | -163,467          |                              |
| Gross - Non-proportional reinsurance accepted | R0130        | 0  | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |                              |
| Reinsurers' share                             | R0140        | 0  | 1,137,381         | 67,034            | 2,760,112         | 3,964,527         |                              |
| <b>Net</b>                                    | <b>R0200</b> |  | <b>27,873,808</b> | <b>19,851,936</b> | <b>15,504,982</b> | <b>62,957,950</b> |                              |
| <b>Premiums earned</b>                        |              |  |                   |                   |                   |                   |                              |
| Gross - Direct Business                       | R0210        | 0  | 26,736,427        | 19,889,728        | 18,330,096        | 66,285,253        |                              |
| Gross - Proportional reinsurance accepted     | R0220        | 0  | 0                 | -163,467          | 0                 | -163,467          |                              |
| Gross - Non-proportional reinsurance accepted | R0230        | 0  | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |                              |
| Reinsurers' share                             | R0240        | 0  | 1,137,381         | 93,929            | 2,760,112         | 3,991,422         |                              |
| <b>Net</b>                                    | <b>R0300</b> |  | <b>27,873,808</b> | <b>19,632,342</b> | <b>15,569,984</b> | <b>62,803,373</b> |                              |
| <b>Claims incurred</b>                        |              |  |                   |                   |                   |                   |                              |
| Gross - Direct Business                       | R0310        | 0  | 5,800,719         | 6,904,176         | 19,530,858        | 34,235,753        |                              |
| Gross - Proportional reinsurance accepted     | R0320        | 0  | 0                 | 109,762           | 0                 | 109,762           |                              |
| Gross - Non-proportional reinsurance accepted | R0330        | 0  | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |                              |
| Reinsurers' share                             | R0340        | 0  | 923,377           | 131,312           | 742,796           | 1,797,485         |                              |
| <b>Net</b>                                    | <b>R0400</b> |  | <b>4,877,341</b>  | <b>6,902,648</b>  | <b>18,788,061</b> | <b>32,668,051</b> |                              |
| <b>Changes in other technical provisions</b>  |              |  |                   |                   |                   |                   |                              |
| Gross - Direct Business                       | R0410        | 0  | 0                 | 0                 | -1,056,399        | -1,056,399        |                              |
| Gross - Proportional reinsurance accepted     | R0420        | 0  | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |                              |
| Gross - Non-proportional reinsurance accepted | R0430        | 0  | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |                              |
| Reinsurers' share                             | R0440        | 0  | -2,700            | 0                 | -6,517            | -12,217           |                              |
| <b>Net</b>                                    | <b>R0500</b> |  | <b>2,700</b>      | <b>0</b>          | <b>-1,062,916</b> | <b>-1,068,616</b> |                              |
| <b>Expense incurred</b>                       | <b>R0550</b> |  | <b>12,137,250</b> | <b>2,942,222</b>  | <b>5,960,374</b>  | <b>21,039,846</b> |                              |
| <b>Other expense</b>                          | <b>R1200</b> |  |                   |                   |                   |                   |                              |
| <b>Total expense</b>                          | <b>R1300</b> |  |                   |                   |                   | <b>21,039,846</b> |                              |

|  | Home Country | Top 5 countries (by amount of gross premiums written) - life obligations |                     |                    |                    |                   |                    | Total Top 5 and home country |
|--|--------------|--|---------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|------------------------------|
|  |              | CO150  | CO170               | CO180              | CO190              | CO200             | CO210              |                              |
|  |              | GB   | IT                  | FR                 | ES                 | PT                |                    |                              |
| R01400                                       | CO220        | CO230  | CO240               | CO250              | CO260              | CO270             | CO280              |                              |
| <b>Premiums written</b>                      |              |  |                     |                    |                    |                   |                    |                              |
| Gross  | R1410        | 3,114,384  | 380,992,671         | 220,604,075        | 190,771,116        | 105,866,140       | 97,287,546         |                              |
| Reinsurers' share                            | R1420        | 10,073,631   | 547,726,263         | 76,415,919         | 16,881,663         | 13,306,212        | 2,473,697          |                              |
| <b>Net</b>                                   | <b>R1500</b> | <b>-6,959,247</b>  | <b>-166,733,592</b> | <b>144,189,156</b> | <b>173,889,453</b> | <b>92,479,928</b> | <b>94,793,849</b>  |                              |
| <b>Premiums earned</b>                       |              |  |                     |                    |                    |                   |                    |                              |
| Gross  | R1510        | 3,136,891  | 375,130,742         | 251,272,672        | 190,775,119        | 105,646,405       | 96,216,994         |                              |
| Reinsurers' share                            | R1520        | 10,073,631   | 545,694,636         | 106,943,631        | 16,881,652         | 13,410,044        | 2,464,387          |                              |
| <b>Net</b>                                   | <b>R1600</b> | <b>-6,936,740</b>  | <b>-170,563,894</b> | <b>144,429,041</b> | <b>173,893,467</b> | <b>92,236,361</b> | <b>93,752,607</b>  |                              |
| <b>Claims incurred</b>                       |              |  |                     |                    |                    |                   |                    |                              |
| Gross  | R1610        | 17,866,209   | 762,732,091         | 64,690,326         | 69,171,940         | 29,525,272        | 46,326,510         |                              |
| Reinsurers' share                            | R1620        | 3,406  | 66,517,998          | 29,474,265         | 12,657,058         | 1,659,462         | 473,042            |                              |
| <b>Net</b>                                   | <b>R1700</b> | <b>17,862,803</b>  | <b>696,214,093</b>  | <b>35,216,061</b>  | <b>56,514,882</b>  | <b>27,865,790</b> | <b>45,853,468</b>  |                              |
| <b>Changes in other technical provisions</b> |              |  |                     |                    |                    |                   |                    |                              |
| Gross  | R1710        | -25,969,109  | -172,623,674        | -5,384,637         | -18,737,343        | -1,171,102        | -2,521,131         |                              |
| Reinsurers' share                            | R1720        | -11,871,427  | -169,504,791        | -2,646,462         | -476,551           | 0                 | 4,209              |                              |
| <b>Net</b>                                   | <b>R1800</b> | <b>-13,697,682</b>   | <b>-3,118,883</b>   | <b>-2,738,099</b>  | <b>-18,263,894</b> | <b>-1,171,102</b> | <b>-2,516,922</b>  |                              |
| <b>Expense incurred</b>                      | <b>R1900</b> | <b>27,676,760</b>  | <b>270,041,936</b>  | <b>88,268,695</b>  | <b>89,639,962</b>  | <b>60,936,973</b> | <b>42,770,207</b>  |                              |
| <b>Other expense</b>                         | <b>R2500</b> |  |                     |                    |                    |                   |                    |                              |
| <b>Total expense</b>                         | <b>R2600</b> |  |                     |                    |                    |                   | <b>203,341,032</b> |                              |

Év:2021

Pénznem: euró

MetLife Europe d.a.c.

4. ábra S.12.01 Élet és egészség SLT Technikai rendelkezések

|  | In (once with profit recognition) | Individual and unit-linked insurance |               |  |                                      | Other life insurance |  |                                      | Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligations other than health insurance obligations | Accepted reinsurance | Total (Life other than health insurance, including Link-Linked) | Health insurance (direct business) |       |  | Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations | Health reinsurance (reinsurance accepted) | Total (Health other than life insurance) |                                      |       |
|--|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------|--|--------------------------------------|----------------------|--|--------------------------------------|--|----------------------|---|------------------------------------|-------|--|---|---|--|--------------------------------------|-------|
|  |                                   | C0020                                | C0026         | Contracts without options and guarantees | Contracts with options or guarantees | C0066                | Contracts without options and guarantees | Contracts with options or guarantees |  |                      |   | C0096                              | C0160 | Contracts without options and guarantees |   |   |  | Contracts with options or guarantees | C0190 |
|  |                                   |                                      |               | C0060                                    | C0069                                |                      | C0070                                    | C0089                                |  |                      |   |                                    |       | C0170                                    |   |   |  | C0180                                |       |
| Technical provisions calculated as a whole   | 80010                             |                                      |               |  |                                      |                      |  |                                      |  |                      | 0   |                                    |       |  |   |   | 0  |                                      |       |
| Total recoveries from reinsurance/SPV and Rife Ia after the adjustment for expected losses due to counterparty default accepted to IP as a whole | 80020                             |                                      |               |  |                                      |                      |  |                                      |  |                      | 0   |                                    |       |  |   |   | 0  |                                      |       |
| Technical provisions calculated as a sum of BE and RHD   |                                   |                                      |               |  |                                      |                      |  |                                      |  |                      |   |                                    |       |  |   |   |  |                                      |       |
| <b>Best Estimate</b>   |                                   |                                      |               |  |                                      |                      |  |                                      |  |                      |   |                                    |       |  |   |   |  |                                      |       |
| Best estimate  | 80030                             | 1,459,707,890                        |               | 415,096,100                              | 4,368,227,420                        |                      | 24,025,820                               | 117,605,540                          |  | 1,440,210            | 8,388,090,740   |                                    |       | -100,029,320                             | 26,026,360  | 2,521,140                                 | -174,488,810                             |                                      |       |
| Total recoveries from reinsurance/SPV and Rife Ia after the adjustment for expected losses due to counterparty default                           | 80040                             | 576,530                              |               | 3,911,020,790                            |                                      | -4,331,020           | 243,207,680                              |                                      |  |                      | 4,130,502,370   |                                    |       | 2,981,020                                | 80,990,040  |   | 72,987,720                               |                                      |       |
| Best estimate minus recoveries from reinsurance/SPV and Rife Ia - total  | 80050                             | 1,459,131,360                        |               | 415,848,190                              | 433,775,660                          |                      | 28,990,680                               | -125,802,120                         |  | 1,441,810            | 2,257,588,370   |                                    |       | -103,010,300                             | 81,980,400  | 2,523,260                                 | -244,446,310                             |                                      |       |
| <b>Risk Margin</b>   |                                   |                                      |               |  |                                      |                      |  |                                      |  |                      |   |                                    |       |  |   |   |  |                                      |       |
| Risk margin  | 80100                             | 21,510,860                           | 47,464,240    |  | 92,843,720                           |                      |  |                                      |  | 1                    | 171,803,820   | 66,127,860                         |       |  |   | 1   | 86,122,860                               |                                      |       |
| <b>Assessment of the transitional on Technical Provisions</b>  |                                   |                                      |               |  |                                      |                      |  |                                      |  |                      |   |                                    |       |  |   |   |  |                                      |       |
| Technical provisions calculated as a whole   | 80110                             |                                      |               |  |                                      |                      |  |                                      |  |                      | 0   |                                    |       |  |   |   | 0  |                                      |       |
| Best estimate  | 80120                             |                                      |               |  |                                      |                      |  |                                      |  |                      | 0   |                                    |       |  |   |   | 0  |                                      |       |
| Risk margin  | 80130                             |                                      |               |  |                                      |                      |  |                                      |  |                      | 0   |                                    |       |  |   |   | 0  |                                      |       |
| Technical provisions - total   | 80200                             | 1,511,224,720                        | 4,816,189,850 |  | 285,108,100                          |                      |  |                                      |  | 1,442,810            | 8,559,491,140   | -107,847,090                       |       |  |   | 2,524,420                                 | -285,335,450                             |                                      |       |

Év:2021

Péznem: euró

MetLife Europe d.a.c.

5. ábra S.17.01 Nem életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok

|   |       | Direct business and accepted proportional reinsurance |                             |                                 |                                   |                       |  |   |
|---|-------|---|-----------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|--|---|
|   |       | 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 |
|   |       | C0020   | C0030                       | C0040                           | C0050                             | C0060                 | C0070                                    | C0080                                       |
| Technical provisions calculated as a whole  | R0010 |   |                             |                                 |                                   |                       |  |   |
| Total recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole | R0050 |   |                             |                                 |                                   |                       |  |   |
| Technical Provisions calculated as a sum of BE and RM   |       |   |                             |                                 |                                   |                       |  |   |
| Best estimate   |       |   |                             |                                 |                                   |                       |  |   |
| Premium provisions  |       |   |                             |                                 |                                   |                       |  |   |
| Gross   | R0060 | 3,253,118   | (34,966,225)                | 226,162                         |                                   |                       |  |   |
| Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default   | R0140 | (195,693)   | 115,913                     | 196,053                         |                                   |                       |  |   |
| Net Best Estimate of Premium Provisions   | R0150 | 3,448,810   | (35,082,138)                | 30,109                          |                                   |                       |  |   |
| Claims provisions   |       |   |                             |                                 |                                   |                       |  |   |
| Gross   | R0160 | 4,298,244   | 12,743,968                  | 459,940                         |                                   |                       |  |   |
| Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default   | R0240 | 1,703,871   | 1,867,250                   | 294,351                         |                                   |                       |  |   |
| Net Best Estimate of Claims Provisions  | R0250 | 2,594,373   | 10,876,718                  | 165,589                         |                                   |                       |  |   |
| Total Best estimate - gross   | R0260 | 7,551,362   | (22,222,258)                | 686,102                         |                                   |                       |  |   |
| Total Best estimate - net   | R0270 | 6,043,184   | (24,205,420)                | 195,698                         |                                   |                       |  |   |
| Risk margin   | R0280 | 1,589,557   | 11,723,237                  | 6,004                           |                                   |                       |  |   |
| Amount of the transitional on Technical Provisions  |       |   |                             |                                 |                                   |                       |  |   |
| Technical Provisions calculated as a whole  | R0290 |   |                             |                                 |                                   |                       |  |   |
| Best estimate   | R0300 |   |                             |                                 |                                   |                       |  |   |
| Risk margin   | R0310 |   |                             |                                 |                                   |                       |  |   |
| Technical provisions - total  |       |   |                             |                                 |                                   |                       |  |   |
| Technical provisions - total  | R0320 | 9,140,920   | (10,499,020)                | 692,106                         |                                   |                       |  |   |
| Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total                              | R0330 | 1,508,178   | 1,983,163                   | 490,404                         |                                   |                       |  |   |
| Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total  | R0340 | 7,632,741   | (12,482,183)                | 201,702                         |                                   |                       |  |   |



Év:2021

Pénznem: euró

MetLife Europe d.a.c.

6. ábra S.17.01 Nem életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok

|   |       | Accepted non-proportional reinsurance: <input type="checkbox"/> |                                 |                          |            |                              |                                     |                                       |   |                                       |                            |
|---|-------|---|---------------------------------|--------------------------|------------|------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|---|---------------------------------------|----------------------------|
|   |       | General liability insurance                                     | Credit and suretyship insurance | Legal expenses insurance | Assistance | Miscellaneous financial loss | Non-proportional health reinsurance | Non-proportional casualty reinsurance | Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance | Non-proportional property reinsurance | Total Non-Life obligations |
|   |       | C0090   | C0100                           | C0110                    | C0120      | C0130                        | C0140                               | C0150                                 | C0160   | C0170                                 | C0180                      |
| Technical provisions calculated as a whole  | R0010 |   |                                 |                          |            |                              |                                     |                                       |   |                                       | -                          |
| Total recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole | R0050 |   |                                 |                          |            |                              |                                     |                                       |   |                                       | -                          |
| Technical Provisions calculated as a sum of BE and RM   |       |   |                                 |                          |            |                              |                                     |                                       |   |                                       |                            |
| Best estimate   |       |   |                                 |                          |            |                              |                                     |                                       |   |                                       |                            |
| Premium provisions  |       |   |                                 |                          |            |                              |                                     |                                       |   |                                       |                            |
| Gross   | R0060 |   |                                 |                          |            |                              |                                     |                                       |   |                                       | (31,486,946)               |
| Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default   | R0140 |   |                                 |                          |            |                              |                                     |                                       |   |                                       | 116,273                    |
| Net Best Estimate of Premium Provisions   | R0150 |   |                                 |                          |            |                              |                                     |                                       |   |                                       | (31,603,219)               |
| Claims provisions   |       |   |                                 |                          |            |                              |                                     |                                       |   |                                       |                            |
| Gross   | R0160 |   |                                 |                          |            |                              |                                     |                                       |   |                                       | 17,502,152                 |
| Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default   | R0240 |   |                                 |                          |            |                              |                                     |                                       |   |                                       | 3,865,472                  |
| Net Best Estimate of Claims Provisions  | R0250 |   |                                 |                          |            |                              |                                     |                                       |   |                                       | 13,636,680                 |
| Total Best estimate - gross   | R0260 |   |                                 |                          |            |                              |                                     |                                       |   |                                       | (13,984,794)               |
| Total Best estimate - net   | R0270 |   |                                 |                          |            |                              |                                     |                                       |   |                                       | (17,966,538)               |
| Risk margin   | R0280 |   |                                 |                          |            |                              |                                     |                                       |   |                                       | 13,318,799                 |
| Amount of the transitional on Technical Provisions  |       |   |                                 |                          |            |                              |                                     |                                       |   |                                       |                            |
| Technical Provisions calculated as a whole  | R0290 |   |                                 |                          |            |                              |                                     |                                       |   |                                       | -                          |
| Best estimate   | R0300 |   |                                 |                          |            |                              |                                     |                                       |   |                                       | -                          |
| Risk margin   | R0310 |   |                                 |                          |            |                              |                                     |                                       |   |                                       | -                          |
| Technical provisions - total  |       |   |                                 |                          |            |                              |                                     |                                       |   |                                       |                            |
| Technical provisions - total  | R0320 |   |                                 |                          |            |                              |                                     |                                       |   |                                       | (665,995)                  |
| Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total                              | R0330 |   |                                 |                          |            |                              |                                     |                                       |   |                                       | 3,981,745                  |
| Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total   | R0340 |   |                                 |                          |            |                              |                                     |                                       |   |                                       | (4,647,740)                |





Év:2021

Pénznem: euró

MetLife Europe d.a.c.

**8. ábra S.22.01 Hosszú távú garanciális intézkedések és átmeneti intézkedések hatása**

|   |       | Amount with Long Term<br>Guarantee measures and<br>transitionals | Impact of<br>transitional on<br>technical<br>provisions | Impact of<br>transitional on<br>interest rate | Impact of<br>volatility<br>adjustment set<br>to zero | Impact of<br>matching<br>adjustment set to<br>zero |
|---|-------|--|---|---|--|--|
|   |       | C0010  | C0030   | C0050   | C0070  | C0090  |
| Technical provisions                                    | R0010 | 6,451,945,645  | 0   |   | 3,208,733  |  |
| Basic own funds   | R0020 | 1,381,910,451  | 0   |   | -3,246,569   |  |
| Eligible own funds to meet Solvency Capital Requirement | R0050 | 1,381,910,451  | 0   |   | -3,246,569   |  |
| Solvency Capital Requirement                            | R0090 | 703,859,443  | 0   |   | 1,223,490  |  |
| Eligible own funds to meet Minimum Capital Requirement  | R0100 | 1,366,202,265  | 0   |   | -3,246,569   |  |
| Minimum Capital Requirement                             | R0110 | 316,736,749  | 0   |   | 550,570  |  |

Év:2021

Pénznem: euró

MetLife Europe d.a.c.

## 9. ábra S.23.01 Saját alapok

|  |              | Total<br>C0010       | Tier 1 - unrestricted<br>C0020 | Tier 1 - restricted<br>C0030 | Tier 2<br>C0040 | Tier 3<br>C0050   |
|--|--------------|----------------------|--------------------------------|------------------------------|-----------------|-------------------|
| <b>Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35</b>                                     |              |                      |                                |                              |                 |                   |
| Ordinary share capital (gross of own shares)   | R0010        | 4,379,124            | 4,379,124                      |                              |                 |                   |
| Share premium account related to ordinary share capital  | R0030        |                      |                                |                              |                 |                   |
| Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings  | R0040        |                      |                                |                              |                 |                   |
| Subordinated mutual member accounts  | R0050        |                      |                                |                              |                 |                   |
| Surplus funds  | R0070        |                      |                                |                              |                 |                   |
| Preference shares  | R0090        |                      |                                |                              |                 |                   |
| Share premium account related to preference shares   | R0110        |                      |                                |                              |                 |                   |
| Reconciliation reserve   | R0130        | 1,361,823,141        | 1,361,823,141                  |                              |                 |                   |
| Subordinated liabilities   | R0140        |                      |                                |                              |                 |                   |
| An amount equal to the value of net deferred tax assets  | R0160        | 15,706,187           |                                |                              |                 | 15,706,187        |
| Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above  | R0180        |                      |                                |                              |                 |                   |
| <b>Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds</b> |              |                      |                                |                              |                 |                   |
| Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds        | R0220        |                      |                                |                              |                 |                   |
| <b>Deductions</b>  |              |                      |                                |                              |                 |                   |
| Deductions for participations in financial and credit institutions   | R0230        |                      |                                |                              |                 |                   |
| <b>Total basic own funds after deductions</b>  | <b>R0290</b> | <b>1,381,910,451</b> | <b>1,366,202,265</b>           |                              |                 | <b>15,706,187</b> |
| <b>Ancillary own funds</b>   |              |                      |                                |                              |                 |                   |
| Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand  | R0300        |                      |                                |                              |                 |                   |
| Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand                      | R0310        |                      |                                |                              |                 |                   |
| Unpaid and uncalled preference shares callable on demand   | R0320        |                      |                                |                              |                 |                   |
| A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand   | R0330        |                      |                                |                              |                 |                   |
| Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC  | R0340        |                      |                                |                              |                 |                   |
| Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC   | R0350        |                      |                                |                              |                 |                   |
| Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC   | R0360        |                      |                                |                              |                 |                   |
| Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC  | R0370        |                      |                                |                              |                 |                   |
| Other ancillary own funds  | R0390        |                      |                                |                              |                 |                   |
| <b>Total ancillary own funds</b>   | <b>R0400</b> |                      |                                |                              |                 |                   |
| <b>Available and eligible own funds</b>  |              |                      |                                |                              |                 |                   |
| <b>Total available own funds to meet the SCR</b>   | <b>R0500</b> | <b>1,381,910,451</b> | <b>1,366,202,265</b>           |                              |                 | <b>15,706,187</b> |
| <b>Total available own funds to meet the MCR</b>   | <b>R0510</b> | <b>1,366,202,265</b> | <b>1,366,202,265</b>           |                              |                 |                   |
| <b>Total eligible own funds to meet the SCR</b>  | <b>R0540</b> | <b>1,381,910,451</b> | <b>1,366,202,265</b>           |                              |                 | <b>15,706,187</b> |
| <b>Total eligible own funds to meet the MCR</b>  | <b>R0550</b> | <b>1,366,202,265</b> | <b>1,366,202,265</b>           |                              |                 |                   |
| SCR  | R0580        | 703,859,443          |                                |                              |                 |                   |
| MCR  | R0600        | 316,736,749          |                                |                              |                 |                   |
| <b>Ratio of Eligible own funds to SCR</b>  | <b>R0620</b> | <b>196.33%</b>       |                                |                              |                 |                   |
| <b>Ratio of Eligible own funds to MCR</b>  | <b>R0640</b> | <b>431.34%</b>       |                                |                              |                 |                   |
| <b>Reconciliation reserve</b>  |              |                      |                                |                              |                 |                   |
|  |              | <b>C0060</b>         |                                |                              |                 |                   |
| Excess of assets over liabilities  | R0700        | 1,381,910,451        |                                |                              |                 |                   |
| Own shares (held directly and indirectly)  | R0710        |                      |                                |                              |                 |                   |
| Forfeitable dividends, distributions and charges   | R0720        |                      |                                |                              |                 |                   |
| Other basic own fund items   | R0730        | 20,087,311           |                                |                              |                 |                   |
| Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds  | R0740        |                      |                                |                              |                 |                   |
| <b>Reconciliation reserve</b>  | <b>R0750</b> | <b>1,361,823,141</b> |                                |                              |                 |                   |
| <b>Expected profits</b>  |              |                      |                                |                              |                 |                   |
| Expected profits included in future premiums (EPFP) - Life business  | R0770        | 1,122,236,807        |                                |                              |                 |                   |
| Expected profits included in future premiums (EPFP) - Non-life business  | R0780        | 34,688,077           |                                |                              |                 |                   |
| <b>Total Expected profits included in future premiums (EPFP)</b>   | <b>R0790</b> | <b>1,156,899,884</b> |                                |                              |                 |                   |

Év:2021

Pénznem: euró

MetLife Europe d.a.c.

**10. ábra S.25.01 Szavatolótőke-szükséglet - a standard formula szerinti vállalkozások számára Bruttó szavatoló tőke**

|   |              | Gross solvency capital requirement | USP   | Simplifications |
|---|--------------|------------------------------------|-------|-----------------|
|   |              | C0110                              | C0090 | C0120           |
| Market risk                               | R0010        | 185,949,280                        |       |                 |
| Counterparty default risk                 | R0020        | 41,771,151                         |       |                 |
| Life underwriting risk                    | R0030        | 472,974,611                        |       |                 |
| Health underwriting risk                  | R0040        | 226,136,772                        |       |                 |
| Non-life underwriting risk                | R0050        | 21,393                             |       |                 |
| Diversification                           | R0060        | -257,427,502                       |       |                 |
| Intangible asset risk                     | R0070        | 0                                  |       |                 |
| <b>Basic Solvency Capital Requirement</b> | <b>R0100</b> | <b>669,425,706</b>                 |       |                 |

Calculation of Solvency Capital Requirement

|   |              | C0100       |
|---|--------------|-------------|
| Operational risk  | R0130        | 64,517,965  |
| Loss-absorbing capacity of technical provisions   | R0140        | -113,543    |
| Loss-absorbing capacity of deferred taxes   | R0150        | -29,970,685 |
| Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC | R0160        |             |
| Solvency capital requirement excluding capital add-on                                       | R0200        | 703,859,443 |
| <b>Capital add-on already set</b>   | <b>R0210</b> |             |
| Solvency capital requirement  | R0220        | 703,859,443 |
| <b>Other information on SCR</b>   |              |             |
| 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 portfolios   | R0430        |             |
| Diversification effects due to RFF 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 | -29,970,685  |
| LAC DT justified by reversion of deferred tax liabilities                | R0650 | -29,970,685  |
| 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 | -147,598,313 |