

MetLife Europe d.a.c.

**Szolvencia II Szolvencia és pénzügyi helyzetre
vonatkozó jelentés**

A 2022. december 31-én végződő évre vonatkozóan

Tartalomjegyzék

szakasz	Oldal
Összefoglaló	3
A Üzleti és teljesítmény	9
A.1 Üzleti	9
A.2 Biztosítási teljesítmény	12
A.3 Befektetési teljesítmény	15
A.4 Egyéb tevékenységek végzése	16
A.5 Egyéb információk	18
B Irányítási rendszer	20
B.1 Általános információk az irányítási rendszerről	20
B.2 Alkalmassági és megfelelőségi követelmények	28
B.3 Kockázatkezelési rendszer, beleértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést (ORSA) is	31
B.4 Belső ellenőrzési rendszer	40
B.5 Belső ellenőrzési funkció	43
B.6 Biztosításmatematikai funkció	45
B.7 Kiszervezés	46
B.8 Egyéb információk	46
C Kockázati profil	47
C.1 Kockázatvállalás	47
C.2 Piaci kockázat	49
C.3 Hitelkockázat	51
C.4 Likviditási kockázat	53
C.5 Működési kockázat	54
C.6 Egyéb lényeges kockázatok	54
C.7 Egyéb információk	55
D Értékelés a fizetőképesség szempontjából	56
D.1 Eszközök	56
D.2 Technikai tartalékok	66
D.3 Egyéb kötelezettségek	78
D.4 Alternatív értékelési módszerek	79
D.5 Egyéb információk	79
E Tőkekezelés	80
E.1 Szavatolótőke	80
E.2 Szavatolótőke-szükséglet (SCR) és minimális tőkeszükséglet (MCR)	86
E.3 A duration alapú részvénykockázati almodul használata az SCR kiszámításakor	90
E.4 Az SF és bármely alkalmazott belső modell közötti különbségek	90
E.5 Az MCR és az SCR be nem tartása	90
E.6 Egyéb információk	90
Fogalomtár	91
Melléklet: Kvantitatív jelentési sablonok	93

Összefoglaló

Háttér

A MetLife Europe d.a.c. („a Társaság”) írországi székhellyel rendelkező, ír bejegyzésű Társaság, amely az Európai Unió biztosításról és viszontbiztosításról szóló 2015. évi rendelete (S.I. 485 / 2015) értelmében az Írországi Központi Bank („CBI”) részéről az I., III., IV. és VI. életbiztosítási ágazatra, valamint az 1. és 2. nem-életbiztosítási ágazatra vonatkozó életbiztosítási tevékenységre kapott engedélyt.

A Társaság 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 Társaság kihasználja az európai biztosítási irányelvek által biztosított lehetőségeket, hogy egyetlen írországi bázisról az egész Európai Unió („EU”) területén „útlevéllel” rendelkezzen. A Társaság az Egyesült Királyságban, Olaszországban, Spanyolországban, Portugáliában, Franciaországban, a Cseh Köztársaságban, Bulgáriában, Szlovákiában, Magyarországon, Romániában és Cipruson rendelkezik fiókközpontokkal. A Társaság a szolgáltatások szabadsága révén Lengyelországban, Németországban, Ausztriában és Hollandiában is működik. A Társaság 2022 márciusában megszüntette szolgáltatásait Lengyelországban. A Társaság 2022 folyamán megszüntette az Oroszországgal folytatott teljes üzleti tevékenységét.

A Társaságnak a 2022. évi éves Szolvencia II. bevallás részeként be kell nyújtania a CBI felé a 2022. évi szolvencia- és pénzügyi helyzetről szóló jelentést (SFCR). Az SFCR a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelete („A felhatalmazáson alapuló jogi aktusok”) és az Európai Biztosítási- és Foglalkoztatáinyugdíj-hatóság (EIOPA) 14/047. számú nyilvános konzultációról szóló zárójelentése alapján készül. A felhatalmazáson alapuló jogi aktusok kiegészítik a 2009/138/EK irányelvet, amelyet Írországon a 2015. évi EU (biztosítás és viszontbiztosítás) rendeletek hajtottak végre.

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

Tartalom

Az alábbiakban összefoglaljuk az SFCR-t szakaszonként, és megjegyezzük az év során bekövetkezett lényeges változásokat.

A - Üzleti és teljesítmény Jelentős üzleti események

2022. február 24-én Oroszország megkezdte Ukrajna lerohanását. Az invázió jelentős hatással volt számos pénzügyi piacra. Az igazgatók mérlegelték e fejleményeknek a Társaságra gyakorolt hatását, és megállapították, hogy legjobb tudomásuk szerint nincsenek közvetlen lényeges működési vagy pénzügyi kockázatok. A közvetett hatások, mint például a megnövekedett piaci volatilitás és a megnövekedett inflációs szintek azonban negatív hatással lehetnek a Társaságra. E tekintetben az orosz-ukrán konfliktus fokozta a COVID-19 világjárvány által eredetileg kiváltott piaci és ellátási láncbéli zavarokat, ami a monetáris és fiskális politikai reakciók következtében magas szintű inflációt, valamint növekvő kamatlábakat és piaci volatilitást eredményezett. A C.6. szakasz azt tükrözi, hogy az orosz-ukrán konfliktus és az ebből eredő gazdasági volatilitás hogyan hathat a kötelezettségvállalásra. Az igazgatók továbbra is figyelemmel kísérik a jelenlegi helyzetet, hogy a további fejlemények hatással lehetnek-e a Társaságra.

Az Egyesült Királyság 2020. január 31-én megszűnt az EU tagja lenni, így rá már nem vonatkozik az uniós jog. Miközben az Egyesült Királyság és az EU továbbra is tárgyalásokat folytat a pénzügyi szolgáltatásokról szóló egyetértési megállapodásról, nincs egyértelmű ütemterv. Időközben az Egyesült Királyság kormánya megkezdte szabályozási keretének felülvizsgálatát. Valószínű, hogy az Egyesült Királyság hazai prudenciális rendszere eltérni kezd a Szolvencia II irányelvtől, de még nem világos, hogy ezt olyan módon teszi-e, amely megakadályozná egy jövőbeli szándéknyilatkozat létrejöttét, vagy jelentős hatással lenne a biztosítók felügyeletére. A Társaság arra számít, hogy fenntartja meglévő működési modelljét, beleértve a bejövő EGT-biztosítóként való működést is, az Egyesült Királyság ideiglenes engedélyezési rendszere (TPR) alapján, amely legalább 2023. december 31-ig tart, és így lehetővé teszi a Társaság számára, hogy ebben az időszakban biztosítási tevékenységet folytasson az Egyesült Királyságban.

A Társaság az év során 155 millió euró osztalékot fizetett a MetLife EU részére. A 2014. évi társasági törvény követelményeinek megfelelően elegendő felosztható tartalék állt rendelkezésre a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok („IFRS”) szerint. Emellett az igazgatók meggyőződtek arról, hogy a saját kockázat- és szolvenciaértékelés (ORSA) alapján elegendő szavatolótőke fedezet állt rendelkezésre az osztalék kifizetésének alátámasztására.

Összességében a Társaság szavatolótőke-fedezettsége 2022-ben 198%-ra nőtt (2021: 196%; 2020: 186%).

A Társaság stratégiája összhangban van a MetLife Inc. „Next Horizon Strategy” nevű stratégiájával. A stratégia egy stratégiai keretrendszerbe ágyazódik, amely összekapcsolja a célt, az ambiciózus kötelezettségvállalásokat, a stratégiai döntéseket és a kulcsfontosságú megvalósítókat. Ezek a következők:

Cél: Ez az elem úgy hangzik: „Mindig veled, egy biztosabb jövőt építve”. Ez a cél támasztja alá a stratégiát és szabja meg a vállalat irányát.

Ambiciózus kötelezettségvállalások: Ez az elem meghatározza a legfontosabb érdekelt feleket: az embereket, a részvényeseket, az ügyfeleket és a közösségeket, valamint a vállalat irántuk tett kötelezettségvállalásait.

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

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

A MetLife csoport környezet iránti elkötelezettsége tükrözi a vállalati célt. A MetLife-csoport megközelítése magában foglalja az átfogó környezetvédelmi, egészségügyi és biztonsági menetrendet, amely figyelembe veszi a természeti erőforrások fenntartható felhasználásának szükségességét. A MetLife-csoport prioritása, hogy csökkentse globális működésének és ellátási láncának környezeti hatását, miközben befektetései, termékei és szolgáltatásai révén hozzájárul a közösségek védelméhez és az éghajlati megoldások előmozdításához. A Társaság a MetLife-csoport szerves részeként támogatja a csoport elkötelezettségét a környezetvédelem iránt. A Társaság például az üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentésére irányuló programok, energiahatékonysági kezdeményezések, víz- és hulladékminimalizálási stratégiák, újrahasznosítás, az éghajlatváltozással kapcsolatos kockázatkezelés és a munkavállalók környezetvédelmi kezdeményezésekkel kapcsolatos elkötelezettségének megvalósításával a Vállalkozás egész működése során prioritásként kezeli ezt az elkötelezettséget.

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

Üzleti teljesítmény

A pénzügyi kimutatások az IFRS szerint készültek. A nyereség a 2021-es 128 millió euróról 2022-ben 135 millió euróra nőtt. Ez főként az üzleti növekedésnek és az Egyesült Királyságbeli csoportos üzletág alacsonyabb kárigényeinek köszönhető, amit részben ellensúlyoztak a magasabb költségek.

A beszámolási időszak során sem üzletágak, sem földrajzi szegmensek szerint nem történt lényeges változás.

B - Irányítási rendszerek

Irányítási struktúra és szerepek

Az irányítási rendszer legfontosabb szervei az Igazgatótanács (az Igazgatótanács), a Végrehajtó Bizottság és a különböző bizottságok. A beszámolási időszakban nem történt lényeges változás az irányítási rendszerekben.

Az igazgatótanács irányítja a Társaság ügyeit annak érdekében, hogy biztosítsa a Társaság 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 Társaság felett.

Az igazgatótanács feladata többek között - adott esetben - a következők felülvizsgálata és/vagy meghatározása és felügyelete:

- Az üzleti stratégia;
- A Társaság 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 Társaság 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 a végrehajtó vezetés szervezeti felépítése támogatja, amely meghatározza a fő hatásköri és felelősségi területeket, és megállapítja a megfelelő jelentéstételi vonalakat. Az ügyvezető igazgató felelős a Társaság napi működéséért, és a vezérigazgató vezeti.

Az igazgatótanács bizottságai a következők:

- Ellenőrző bizottság;
- Kockázati bizottság;
- Beruházási Bizottság; és
- Jelölőbizottság.

Alkalmassági és megfelelési követelmények

A Társaság alkalmassági és megbízhatósági politikája a CBI alkalmassági és megbízhatósági normáinak és a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően meghatározza a minimumszabályokat. A szabályzat célja annak biztosítása, hogy a „felelős személyként” ismert személy rendelkezzen a szükséges tulajdonságokkal és kompetenciákkal ahhoz, hogy a Társaságon 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.

Kockázatkezelés és belső ellenőrzés

A kockázatkezelési keretrendszer (a továbbiakban: a keretrendszer) meghatározza a kockázatkezeléssel és a kockázatkezelési struktúrával kapcsolatos megközelítéseket, amelyeket valamennyi társult tagnak vezetői, vezetői és alkalmazotti minőségében követnie kell. A keretrendszer fő célkitűzései a következők:

- Erős kockázati kultúra előmozdítása a Társaságon belül, amely a Társaság 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 Társaság erőforrásait hatékonyan a megfelelő üzleti lehetőségekhez irányítsák, amelyek az igazgatóság kockázati hajlandóságán belül vannak.

A kockázatkezelés kulcsfontosságú eleme az ORSA. Az ORSA egy egyedi stratégiai elemzés, amely összekapcsolja a Szolvencia II valamennyi pillérét és a Társaság 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, valamint a termékfejlesztéshez és -tervezéshez.

A Társaság ellenőrzési keretrendszere elősegíti a megfelelő belső ellenőrzés fontosságát, valamint annak biztosítását, hogy minden munkatárs tisztában legyen a belső ellenőrzési rendszerben betöltött szerepével. Az ellenőrzési keretrendszer egyértelmű normákat határoz meg a következők rendszerének kialakítására, működtetésére, érvényesítésére és felügyeletére vonatkozóan

Belső ellenőrzés. Meghatározza, hogy a hatékony belső ellenőrzés hogyan valósul meg a főigazgatók és a funkcióvezetők közös felelőssége révén.

C - Kockázati profil

A Társaság ki van téve kockázatvállalási, piaci, hitel-, likviditási és működési kockázatnak.

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 összetevők, például a halálozás és a morbiditás egyszeri kitettségi limitjei 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 Társaság ki van téve a piaci kockázatoknak, beleértve a kamatlábakat az eszköz- és forráspénzáramlások időbeli eltérései, valamint az értékelési ráták, a különböző devizák és a részvénypiacok közötti báziskülönbségek miatt, akár közvetve, a befektetési egységekhez kötött kötvényeket fedező befektetések értékétől függő bevételeken keresztül, akár közvetlenül a kötvénytulajdonosok tranzakcióinak megkönyvítésére tartott pozíciók vagy a kötvénytulajdonosoknak nyújtott garanciák révén. A piaci kockázatokat elsősorban az eszközök és források összehangolásával csökkentik, 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 Társaság piaci kockázati kitettsége az időszak során a magasabb kamatlábak miatt nőtt.

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

A Társaság 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 Társaság 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 beszámolás és a fizetőképességi jelentés összetett modellezését. A működési kockázatokat elsősorban funkcionális ellenőrzésekkel mérséklük, amelyek a Társaság kockázati keretrendszerének szerves részét képezik, és amelyeket a kockázat, a megfelelés (adott esetben), valamint a belső és külső ellenőrzési funkciók függetlenül validálnak.

A Társaság ki van téve az új és változó kockázatoknak is. A Társaság jelenleg az ukrajnai konfliktushoz kapcsolódó geopolitikai kockázatot, a magas inflációs környezethez kapcsolódó gazdasági bizonytalanságot, az ügyfelek és partnerek változó elvárásait, a bomlasztó technológiát (beleértve a biztosítási forgalmazás átalakító technológiáját (InsurTech) és a kiberbiztonsági kérdéseket) és a szabályozási változásokat (megjegyezve, hogy a változások nagy volumenűek és folyamatban vannak) tekinti a legfontosabb újonnan felmerülő kockázatoknak.

A fent vázolt kockázatokon kívül a Társaság ki van téve a fenntarthatóság, pontosabban az éghajlatváltozás jelentette kockázatoknak is. Az éghajlati kockázat mint kockázati kategória egyedülálló abban a tekintetben, hogy a hagyományos kockázati kategóriák széles skáláján keresztül hatással lehet a Társaságra és annak üzleti modelljére. Ráadásul az éghajlati kockázat rövid, közép- és hosszú távon eltérő módon hathat a Társaságra. A környezetvédelmi, társadalmi és irányítási (ESG) szempontok egyre nagyobb szabályozási figyelem irányul a Társaságokra, és ez a törekvés tájékoztatja őket arról, hogy miként kell megközelíteni az éghajlati kockázatok kezelését. Az irányelvek keretet határoznak meg arra vonatkozóan, hogy a Társaságoknak hogyan kell figyelembe venniük az éghajlati kockázatokat, beleértve számos, az irányítást, a kockázatkezelést, a forgatókönyv-elemzést és a közzétételt érintő követelményt. A Társaság az új és fejlődő módszerekkel, eszközökkel és a rendelkezésre álló adatokkal összhangban folyamatosan fejleszti az éghajlati kockázatok kezelésére szolgáló képességeit.

Emellett továbbra is fő kockázatot jelent az Egyesült Királyság és az EU közötti szabályozási eltérések lehetsége az Egyesült Királyság EU-ból való kilépését követően.

A Társaság rendszeresen felülvizsgálja kockázati kitettségét, és mérlegeli a lehetséges intézkedéseket a kitettségnek a kockázatvállalási hajlandóságához való igazítása érdekében.

D - Értékelés a fizetőképesség szempontjából

Eszközök

Az eszközöket a Szolvencia II. szempontjából valós értéken értékelik. Ez azokat az összegeket jelenti, amelyekért az eszközök

az ügyletet jól tájékozott, ügyleti szándékkal rendelkező felek között, a szokásos piaci feltételek mellett bonyolított ügylet keretében kell lebonyolítani. 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.

Műszaki rendelkezések

A biztosítástechnikai tartalékok megfelelnek annak az összegnek, amelyet a Társaságoknak jelenleg fizetniük kellene, ha biztosítási kötelezettségeiket azonnal átadnák egy másik Társaságnak. A biztosítástechnikai tartalékok értéke megegyezik a legjobb becslés szerinti kötelezettség (BEL) és a kockázati különbség 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 különbség 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 és módszertant követi, mint amelyeket a biztosítástechnikai tartalékok egyéb részeinek kiszámításánál fentebb bemutatunk.

A Szolvencia II és az IFRS eltérő szabályokat tartalmaz 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 különbséget, míg ez a fogalom az IFRS-ben általában nem érvényesül.

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

A nettó biztosítástechnikai tartalékok 343 millió euróval csökkentek, a 2021. évi 2 225 millió euróról 1 883 millió euróra 2022-ben. A csökkenés mozgatórugói közé tartoznak a feltételezések 2022 során bekövetkezett változásai, elsősorban a demográfiai és költségfeltételezések változásai, az új üzletágakkal kapcsolatos organikus változások, a tényleges tapasztalatok és a piaci mozgások, valamint a meglévő üzletágak biztosítástechnikai tartalékainak továbbfogatása.

E - Tőkekezelés

Tőkekezelési politika

A Társaság tőkekezelésének stratégiai célkitűzései a következők:

- Szabályozási megfelelés: a Társaság 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 Társaság teljes tőkeköltsége a lehető legkisebb legyen.

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

A Társaság tőkéjét a tőkekezelési folyamaton keresztül és a Társaság meghatározott kockázati hajlandósági határértékeken belül ellenőrzi. E limitek bármilyen megsértését a vonatkozó szabályozói vagy belső szabályzatokkal összhangban és azokban meghatározottak szerint eszkalálják. A Társaság kockázati hajlandósága figyelembe veszi a Szolvencia II szerinti biztosítástechnikai tartalékokra, a szavatolótőkére és a tőkére vonatkozó szabályozói minimumkövetelményeket, és meghatározza a folyamatos fizetőképesség célszintjét annak érdekében, hogy a Társaság képes legyen ellenállni a kedvezőtlen tapasztalatok pénzügyi következményeinek.

Szavatolótőke és SCR

Az SCR kiszámítása a standard képlet szerinti megközelítéssel történik. Ez a módszer az EIOPA által kalibrált, az egyes kockázatokra vonatkozó stresszértékeket 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 összesítik. Ezután figyelembe veszik a működési kockázati komponenst, valamint a jövőbeli nyereségreszesedéseket és a halasztott adók kockázatalnyelő hatásának kiigazítását, és így adódik a teljes SCR.

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

	2022. december 31.	2021. december 31.	Mozgás
	millió euró	millió euró	millió euró
Saját források			
Első szint	1,194	1,366	(172)
Második szint	-	-	-
Harmadik szint	24	16	8
Az SCR-hez szükséges szavatolótőke	1,218	1,382	(164)
SCR	616	704	(88)
Szolvenciamutató	198%	196%	2%
Az MCR-hez szükséges szavatolótőke	1,194	1,366	(172)
MCR	277	317	(40)

A szavatolótőke 163 millió euróval csökkent, a 2021-es 1 382 millió euróról 1 218 millió euróra 2022-ben. A csökkenés elsődleges oka a MetLife EU részére 2022 decemberében kifizetett 155 millió EUR osztalék.

A szolvenciamutató a 2021-es 196%-ról 2022-ben 2%-kal 198%-ra emelkedett.

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

Jóváhagyás

Az SFCR-t az igazgatótanács 2023. március 28-án hagyta jóvá.

A Üzlet és teljesítmény

A.1 Üzlet

A.1.1 Áttekintés

A MetLife Europe d.a.c. („a Társaság”) írországi székhellyel rendelkező, ír bejegyzésű Társaság, amely az Európai Unió biztosításról és viszontbiztosításról szóló 2015. évi rendelete (S.I. 485 / 2015) értelmében az Írországi Központi Bank („CBI”) részéről az I., III., IV. és VI. életbiztosítási ágazatra, valamint az 1. és 2. nem-életbiztosítási ágazatra vonatkozó életbiztosítási tevékenységre kapott engedélyt.

A Társaság közvetlen anyavállalata a MetLife EU Holding Company Limited (MetLife EU), végső anyavállalata pedig az Amerikai Egyesült Államokban (USA) székhellyel rendelkező MetLife, Inc. társaság. A csoport vállalati struktúrájára vonatkozó részleteket lásd az A.1.3. szakaszban.

A MetLife Inc. különböző leányvállalatokon keresztül működik Európában. A Társaság kihasználja az európai biztosítási irányelvek által biztosított lehetőségeket, hogy egyetlen írországi bázisról az egész Európai Unió („EU”) területén „útlevelel” rendelkezzen. A Társaság az Egyesült Királyságban, Olaszországban, Spanyolországban, Portugáliában, Franciaországban, a Cseh Köztársaságban, Bulgáriában, Szlovákiában, Magyarországon, Romániában és Cipruson rendelkezik fiókkotelepekkel. A Társaság a szolgáltatások szabadsága révén Lengyelországban, Németországban, Ausztriában és Hollandiában is működik. A Társaság 2022 márciusában megszüntette szolgáltatásait Lengyelországban. A Társaság 2022 folyamán megszüntette az Oroszországgal folytatott teljes üzleti tevékenységét.

A Társaság felügyeleti hatósága a CBI, amelynek címe:

Central Bank of Ireland
New Wapping Street,
North Wall Quay,
Dublin 1

A Társaság külső könyvvizsgálója a Mazars, amelynek címe:

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

Lásd az A.2. szakaszt, melyben a Társaság kockázatvállalási teljesítményének lényeges üzletágak és földrajzi területek szerinti leírása szerepel.

A.1.2 Jelentős üzleti és egyéb események

2022. február 24-én Oroszország megkezdte Ukrajna lerohanását. Az invázió jelentős hatással volt számos pénzügyi piacra. Az Igazgatók mérlegelték e fejlemények hatását a Vállalkozásra, és megállapították, hogy legjobb tudomásuk szerint nincsenek lényeges közvetlen jelentős működési vagy pénzügyi kitétségek. A közvetett hatások, mint például a megnövekedett piaci volatilitás és a megnövekedett inflációs szintek azonban negatívan befolyásolhatják a Társaságot. E tekintetben az orosz-ukrán konfliktus fokozta a COVID-19 világjárvány által eredetileg kiváltott piaci és ellátási lánc zavarokat, ami a monetáris és fiskális politikai válaszlépések következtében magas inflációs szintet, valamint növekvő kamatlábakat és piaci volatilitást eredményezett. A C.6. szakasz azt tükrözi, hogy az orosz-ukrán konfliktus és az ebből eredő gazdasági volatilitás hogyan hathat a kötelezettségvállalásra. Az igazgatók továbbra is figyelemmel kísérik ezt a jelenlegi helyzetet, hogy a további fejlemények hatással lehetnek-e a Társaságra.

Az Egyesült Királyság 2020. január 31-én megszűnt az EU tagja lenni, így rá már nem vonatkozik az uniós jog. Miközben az Egyesült Királyság és az EU továbbra is tárgyalásokat folytat a pénzügyi szolgáltatásokról szóló egyetértési megállapodásról, nincs egyértelmű ütemterv. Időközben az Egyesült Királyság kormánya megkezdte szabályozási keretének felülvizsgálatát. Valószínű, hogy az Egyesült Királyság hazai prudenciális rendszere megkezdődhet. eltérni fog a Szolvencia II irányelvtől, de még nem világos, hogy ezt olyan módon fogja-e tenni, amely megelőzni egy jövőbeli szándéknyilatkozatot, vagy jelentős hatást gyakorolni a biztosítók felügyeletére. A Társaság arra számít, hogy fenntartja meglévő működési modelljét, beleértve a bejövő EGT-biztosítóként való működést is, az Egyesült Királyság ideiglenes engedélyezési rendszere (TPR) alapján, amely legalább 2023. december 31-ig tart, és amely lehetővé teszi a Társaság számára, hogy ezen időszak alatt biztosítási tevékenységet folytasson az Egyesült Királyságban.

A Társaság az év során 155 millió euró osztalékot fizetett a MetLife EU részére. A 2014. évi társasági törvény követelményeinek megfelelően elegendő felosztható tartalék állt rendelkezésre a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) szerint. Emellett az igazgatók meggyőződtek arról, hogy a saját kockázat- és szolvenciaértékelés (ORSA) alapján elegendő szavatolótőke fedezet állt rendelkezésre az osztalék kifizetésének alátámasztására.

Összességében a Társaság szavatolótőkefedezettsége 2022-ben 198%-ra nőtt (2021: 196%; 2020: 186%). További részleteket az E.2.3. szakasz tartalmaz.

A Társaság stratégiája összhangban van a MetLife, Inc. stratégiájával, amelyre „Next Horizon Strategy” néven hivatkoznak. 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: A leírás szerint „Mindig veled, magabiztosabb jövőt építve”. Ez támasztja alá a stratégiát és határozza meg a Társaság irányát.

Merész kötelezettségvállalások: Ez meghatározza a legfontosabb érdekelt feleket: az embereket, a részvényeseket és az ügyfeleket, valamint a Társaság kötelezettségvállalásait velük szemben.

Stratégiai választások: Ez meghatározza, hogy mit kell másképp csinálni a cél aktiválása és a kötelezettségvállalások teljesítése érdekében. Ezt 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 MetLife csoport környezet iránti elkötelezettsége tükrözi a vállalati célt. A MetLife-csoport megközelítése magában foglalja az átfogó környezetvédelmi, egészségügyi és biztonsági menetrendet, amely figyelembe veszi a természeti erőforrások fenntartható felhasználásának szükségességét. A MetLife-csoport prioritása, hogy csökkentse globális működésének és ellátási láncának környezeti hatását, miközben befektetési, termékei és szolgáltatásai révén hozzájárul a közösségek védelméhez és az éghajlati megoldások előmozdításához. A Társaság a MetLife-csoport szerves részeként támogatja a csoport elkötelezettségét a környezetvédelem iránt. A Társaság például az üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentésére irányuló programok, energiahatékonysági kezdeményezések, víz- és hulladékminimalizálási stratégiák, újrahasznosítás, az éghajlatváltozással kapcsolatos kockázatkezelés és a munkavállalók környezetvédelmi kezdeményezésekkel kapcsolatos elkötelezettségének megvalósításával a Vállalkozás egész működése során prioritásként kezeli ezt az elkötelezettséget.

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

A.1.3 Entitás struktúra

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

A Társaság engedélyezett alaptőkéje 100 000 000 darab, egyenként 1 eurós részvény. A Társaság 2022. december 31-én 4.379.124 € (2021: 4.379.124 €) részvénytőkét bocsátott ki. A kibocsátott részvények 2022. december 31-i és 2021. december 31-i minősített részesedése, részvényeinek száma és szavazati joga a következő:

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

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

A.1.4 Összesített teljesítmény

Összesített teljesítmény	szakasz hivatkozás	2022 millió euró	2021 millió euró
Üzemi jellegű			
Biztosítási eredmény	A2.1	315	256
Befektetésekből származó jövedelem	A3.1	60	64
Egyéb bevételek	A4.1	16	16
Költségek	A4.1	(189)	(138)
Adó	A4.1	(35)	(42)
Üzemi jellegű összesen		167	156
Nem üzemi jellegű			
Befektetésekből származó jövedelem	A3.1	(594)	322
Nettó díjak	A4.1	1	(361)
Nettó befektetési nyereség/(veszteség)	A4.1	-	41
Árfolyamnyereség	A4.1	3	12
Közvetlen kamat jóváírása a biztosított számláján egyenlegek	A4.1	570	(325)
A biztosítottak számlaegyenlegén jóváírt viszontbiztosítási kamatok	A4.1	(454)	192
Költségek	A4.1	(38)	284
Visszatartott pénzeszközök kamatai	A4.1	454	(192)
Adó	A4.1	26	(1)
Nem üzemi jellegű összesen		(32)	(28)
A pénzügyi év nyeresége		135	128

A pénzügyi értékek a Társaság IFRS szerinti pénzügyi kimutatásai szerint értendők. Az elemzést a fent említett szakaszok tartalmazzák.

A.2 Biztosítási teljesítmény

A.2.1 Biztosítási teljesítmény üzletáganként

Az alábbi táblázatok a 2022. évi biztosítási teljesítmény elemzését tartalmazzák az előző évhez képest.
Indexhez

	Egészség- biztosítás	Biztosítás nyereség- részesedéssel	Indexhez kötött és bef. egységhez kötött	Egyéb életbiztosítás	Nem életbiztosítás	Össz.
	€'m	€'m	€'m	€'m	€'m	€'m
	2022	2022	2022	2022	2022	2022
Megkeresett nettó díj	290	48	(32)	616	68	990
Díjbevételek	-	(2)	126	40	-	164
Teljes díj- és díjbevétel	290	46	94	656	68	1,154
Felmerült követelések	(43)	(109)	-	(284)	(38)	(474)
A biztosítástechnikai tartalékok változása	(5)	27	(6)	(1)	(3)	12
Teljes biztosított-ellátás	(48)	(82)	(6)	(285)	(41)	(462)
Bizottság	(107)	(1)	(44)	(185)	(17)	(354)
Egyéb változó költségek	(23)	(7)	-	(61)	(2)	(93)
Összes változó költség	(130)	(8)	(44)	(246)	(19)	(447)
Halasztott beszerzési költségek	10	13	22	23	2	70
Biztosítási eredmény	122	(31)	66	148	10	315

	Egészség- biztosítás	Biztosítás nyereség- részesedéssel	Indehez kötött és bef. egységhez kötött	Egyéb élet- biztosítás	Nem élet- biztosítás	Össz.
	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró
	2021	2021	2021	2021	2021	2021
Megkeresett nettó díj	258	37	(62)	607	68	908
Díjbevételek	-	7	195	5	-	207
Teljes díj- és díjbevétel	258	44	133	612	68	1,115
Felmerült követelések	(47)	(106)	-	(313)	(34)	(500)
A biztosítástechnikai tartalékok változása	4	22	(11)	(1)	(1)	13
Teljes biztosított-ellátás	(43)	(84)	(11)	(314)	(35)	(487)
Jutalék	(94)	(2)	(39)	(140)	(17)	(292)
Egyéb változó költségek	(18)	(6)	-	(62)	(2)	(88)
Összes változó költség	(112)	(8)	(39)	(202)	(19)	(380)
Halasztott beszerzési költségek	13	17	(49)	27	-	8
Biztosítási eredmény	116	(31)	34	123	14	256

A biztosítástechnikai nyereség 59 millió euróval nőtt, a 2021-es 256 millió euróról 315 millió euróra 2022-ben. Ez főként az egyéb életbiztosítási, valamint az indexhez és befektetési egységhez kötött üzletágaknak köszönhető.

Az egyéb életbiztosítási üzletág 2021-hez képest növekedett, elsősorban a brit csoportos biztosítási üzletág alacsonyabb káreseményeinek köszönhetően.

Az egészségügy üzletág 2021-hez képest növekedett, elsősorban az Egyesült Királyságban és Romániában elért üzleti növekedésnek köszönhetően.

A nyereségrészesedéssel járó biztosítások és a nem-életbiztosítási üzletágak eredményei nagyrészt megfelelnek a 2021. évinek.

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

Az indexhez és befektetési egységhez kötött biztosítási eredmény csökkenését az Egyesült Királysággal kötött 2021-es MetLife Reinsurance Company of Bermuda Limited (MetLife Bermuda) viszontbiztosítási szerződés hatása okozta. A Társaság 4 591 millió euró kifizetését vállalta a 4 235 millió eurós nettó viszontbiztosított kötelezettségek ellenértékéért. Ez a szerződés megkötésekor 356 millió euró nettó viszontbiztosítási költséget eredményezett a Társaság számára. Ezt a költséget elhatárolják és a viszontbiztosított szerződések hátralévő élettartama alatt amortizálják. A kifizetés a következőket tartalmazza

389 millió euró kezdeti viszontbiztosítási díj, a fennmaradó összeg pedig egy visszatartott pénzeszközzel kapcsolatos megállapodás részeként esedékes. A 2021-es viszontbiztosítási egyenlegek az eredménykimutatásban több, egymást ellentételező működési és nem működési tételre keresztül jelentek meg, beleértve a viszontbiztosítási díjat, a halasztott díjbevételt, a halasztott akvizíciós költségeket (DAC), a befektetési garanciák nettó nyereségét/(veszteségét) és a költségek között szereplő halasztott viszontbiztosítási költséget. Ez 36 millió eurós bevételt tartalmaz az index- és befektetési egységhez kötött biztosítási eredményben, amelyet 36 millió eurós elhatárolt viszontbiztosítási költséggel szemben a viszontbiztosítási ráfordításokban ellentételez (lásd az A.4.1. szakaszt).

Ezen túlmenően az indexhez és a befektetési egységekhez kötött eredményben a 2021-es cseh és szlovák modellezési kiigazítások miatt ellentételező eltérések vannak. A kiigazítások a DAC és a halasztott díjbevételek között ellentételeződnek.

A.2.2 Biztosítási teljesítmény földrajzi szegmensek szerint

A Társaság teljesítménye az alábbi táblázatban látható, lényeges földrajzi teljesítmény szerinti bontásban:

	Egyesült Királyság és Írország		Nyugat-Európa		Közép-Európa		Összesen	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró
Díj és díjbevételek	291	285	536	488	324	342	1,151	1,115
Biztosítottak juttatásai	(163)	(198)	(167)	(149)	(133)	(141)	(463)	(488)
Változó költségek	(41)	(35)	(246)	(203)	(158)	(141)	(445)	(379)
Halasztott beszerzési költségek	10	(29)	18	19	44	18	72	8
Vállalkozási eredmény	97	23	141	155	77	78	315	256

Lásd az A.2.1. szakaszban található szöveges elemzést, amely a biztosítási eredmény mozgásának fő mozgatórugóit mutatja be a fióktelepeken.

A.3 Befektetési teljesítmény

A.3.1 Befektetési hozam

	2022 millió euró	2021 millió euró
Működési befektetési jövedelem		
Nem befektetési egységhez kötött fix kamatozású értékpapírok		
Nettó kamatbevétel	59	63
Befektetéskezelési költségek	(3)	(3)
Egyéb		
Jelzáloghitelből származó jövedelem	4	4
Összes működési befektetési bevétel	60	64
Nem működési célú befektetési jövedelem		
Befektetési egységhez kötött eszközök		
Osztalékbevétel	51	53
Nettó kamatbevétel	4	3
Megvalósult nyereség	78	198
Nem realizált (veszteségek)/nyereségek	(717)	69
Befektetéskezelési költségek	2	2
Nem befektetési egységhez kötött fix kamatozású értékpapírok		
Realizált (veszteségek)/nyereségek	-	9
Egyéb		
Származékos ügyletekből származó nettó veszteségek	(12)	(12)
Összes nem működési célú befektetési bevétel	(594)	322
Teljes befektetési hozam	(534)	386

A teljes befektetési hozam a 2021. évi 386 millió euróról 2022-ben (534) millió euróra, azaz 920 millió euróval csökkent.

Nem befektetési egységhez kötött fix kamatozású értékpapírok

A nettó kamatbevétel évről évre csökken, ami az eszközállomány csökkenésének és az újrabefektetett eszközön elérhető hozamok csökkenésének kombinációjából adódik, ami a Társaság eszközportfólióinak folyamatosan csökkenő hozamához vezet. Megjegyzendő, hogy a portfólióhozamok csökkenése már több éve tapasztalható.

A nem befektetési egységhez kötött realizált nyereséget az év során végzett korlátozott kereskedési tevékenység (eladások/ lejáratok) eredményezte.

Befektetési egységhez kötött eszközök

A Társaság könyvében nem realizált veszteségek keletkeztek. Ez a csökkenés a részvényt piacok 2022-ben tapasztalt gyenge teljesítményének köszönhető, amelyet elsősorban Oroszország ukrajnai háborúja, a magas infláció és a monetáris politika szigorodása okozott, ami világszerte negatívan hatott a kockázati eszközökre.

A realizált nyereség csökkenése nagyrészt az Egyesült Királyságban a Wealth Management könyvben lévő eszközök értékesítésének köszönhető (összhangban a kifutással), amelyek a 2022. évi gyenge piaci teljesítmény miatt alacsonyabbak voltak.

A.3.2 Közvetlenül a saját tőkében elszámolt nyereség/veszteség

	2022	2021
	millió euró	millió euró
Közvetlenül a saját tőkében elszámolt befektetési nyereség	(272)	115

A befektetési nyereség 387 millió euróval csökkent a 2021-es 115 millió euróról a 2022-es (272) millió euróra. Ennek oka a folyamatosan emelkedő kamatlábak, amelyek az értékesíthető eszközök piaci értékének csökkenéséhez vezetnek.

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

A.3.3 Értékpapírosításba történő befektetések

A Társaságnak nincsenek értékpapírosításba lévő befektetésesei.

A.4 Egyéb tevékenységek

A.4.1 Egyéb bevételek és kiadások

A Társaság egyéb bevételei és kiadásai az év során az alábbiakban kerülnek bemutatásra:

	2022 millió euró	2021 millió euró
Egyéb tevékenységek teljesítménye		
Működési		
Egyéb bevételek	16	16
Költségek	(189)	(138)
Adó	(35)	(42)
	<hr/>	<hr/>
Működési jellegű összesen	(208)	(164)
Nem működő		
Költségek	(38)	284
Visszatartott pénzeszközök kamatai	454	(192)
Garantált díjak viszontbiztosítás nélkül	1	(361)
Közvetlen kamat jóváírása a biztosított számlaegyenlegén	570	(325)
A biztosítottak számlaegyenlegén jóváírt viszontbiztosítási kamatok	(454)	192
Nettó befektetési nyereség/(veszteség)	-	41
Árfolyamnyereség	3	12
Adó	26	(1)
	<hr/>	<hr/>
Nem működési jellegű összesen	562	(350)
	<hr/>	<hr/>
Egyéb tevékenységek nettó eredménye	354	(513)

Az egyéb tevékenységek nettó eredménye 867 millió euróval nőtt, a 2021-es (513) millió euróról 354 millió euróra 2022-ben.

A működési költségek 51 millió euróval nőttek, főként a 2021-es MetLife Bermuda nyitóegyenlegének köszönhetően, ami ellensúlyozta a biztosítási eredményt (lásd az A.2.1. szakaszt), valamint a bérköltségek és egyéb általános költségek növekedését.

A nem működési költségek eltérése a 2021-es MetLife Bermuda nyitóegyenlegének köszönhető. A nyitó egyenlegek ellentételezik a viszontbiztosítással csökkentett garanciadíjak és a nettó befektetési nyereségek/(veszteségek) eltérését. (lásd az A.2.1. szakaszt).

A visszatartott pénzeszközök kamatai a MetLife Bermudával kötött viszontbiztosítási szerződésből származó átengedett befektetési jövedelemhez kapcsolódnak, és a biztosított számlaegyenlegén jóváírt viszontbiztosítási kamatokkal szemben kerülnek beszámításra.

A biztosítottak számlaegyenlegén jóváírt közvetlen kamatok 895 millió euróval nőttek. Ennek oka a befektetési egységekhez kötött befektetésekből származó jövedelem növekedése (lásd az A.3.1. szakaszt).

Az árfolyamnyereség 9 millió euróval csökkent, elsősorban a magyarországi és a központi irodai árfolyamváltozások miatt, amit részben ellensúlyoztak az Egyesült Királyságban bekövetkezett árfolyamváltozások.

A.4.2 Lízingek

A Társaság a lízingek értékelésére az IFRS 16 standardot alkalmazza.

2022-ben a mérlegben 15 millió EUR (2021: 16 millió EUR) összegű használati joggal kapcsolatos eszköz és 16 millió EUR (2021: 17 millió EUR) összegű, a lízingfizetési kötelezettséget jelentő kötelezettség szerepelt.

Az év során 5,5 millió euró (2021: 5 millió euró) költség merült fel a fenti lízingszerződésekkel kapcsolatban.

A.5 Egyéb információk

Csoporton belüli tranzakciók

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

Minden csoporton belüli művelet és ügylet a szokásos piaci feltételek mellett történt úgy, mintha a műveletek és ügyletek egy harmadik féllel történnének.

A.5.1 Kintlévőségek az év végén

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

	2022	2021
	€'000	€'000
MetLife EU	30,220	35,257
ALICO US	3,398	729
Delaware American Life Insurance Company	9	4
MetLife Europe Insurance d.a.c.	5,110	838
MetLife International Holdings Inc	(9,312)	(8,191)
MetLife Solutions SAS	124	1,361
Metropolitan Life Training and Consulting s.r.l.	18	18
MetLife Services Cyprus Limited	14	72
MetLife TFI S.A.	-	21
Metropolitan Life Insurance Company	645	537
MetLife Services Sp z.o.o.	-	8
MetLife, Inc.	(4)	(4)
Metropolitan Life SAFPAP S.A.	(17)	(17)
MetLife Investments Limited	(94)	(105)
MetLife Pension Trustees Limited	(225)	(238)
Agenvita s.r.l.	(617)	(563)
MetLife Görögország	-	(94)
MetLife Europe Services Limited	(4,907)	(3,685)
MetLife Services EEIG	(5,602)	(3,701)
MetLife Reinsurance Company of Bermuda Limited	308,175	317,425

A.5.2. Az év során történt lényeges tranzakciók

A Társaság 2022. december 7-én 155 millió euró osztalékot fizetett közvetlen anyavállalatának, a MetLife EU-nak.

A.5.3 Az év végét követő események

A Társaság a 2023. január 1-jén kezdődő időszakra vonatkozóan az Egyesült Királyságban és az Ír Köztársaságban alkalmazandó pénzügyi beszámolási standard (FRS 102) és a biztosítási szerződések (FRS 103) értelmében a pénzügyi beszámolók összeállításakor az IFRS-ről az ír GAAP-ra áll át. A zökkenőmentes átalítás érdekében a Társaság aktívan megtervezi és végrehajtja a szükséges változtatásokat a politikájában és folyamataiban.

B Irányítási rendszer

B.1 Általános információk az irányítási rendszerről

B.1.1 Irányítási struktúra

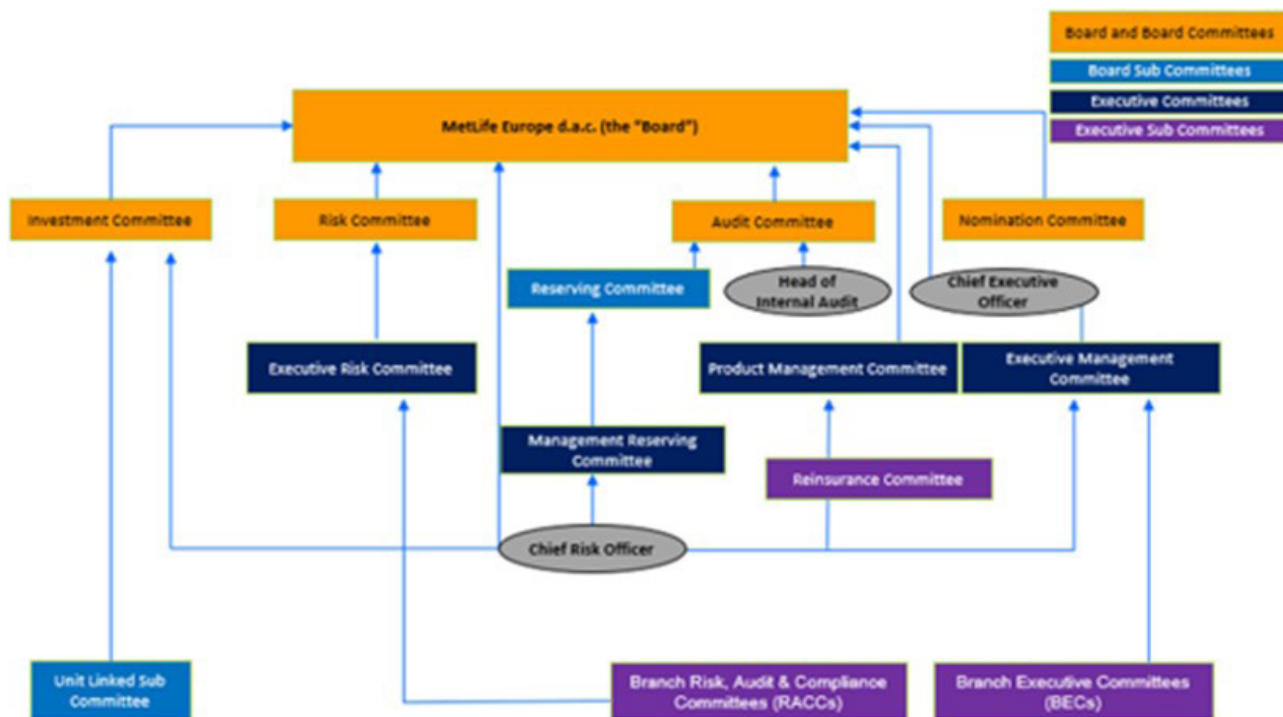
A MetLife EGT-csoportjában egységes irányítási struktúra működik, amely támogatja az egyértelmű döntéshozatalt, a szerepeket és a felelőségeket. A vállalatirányítási keretrendszer (a „keretrendszer”) ismerteti a Társaságon belüli vállalatirányítást. A keretrendszer biztosítja, hogy a következőkről közös megegyezés legyen:

- a Társaság legfontosabb szervei (azaz az igazgatótanács, a vezetőség és a különböző bizottságok) és azok szerepe;
- az igazgatótanács tagsága, szerepe, az ülések gyakorisága és az igazgatótanács tagok megválasztásának folyamata;
- a Társaság egyes bizottságainak tagsága, az egyes bizottságok szerepe, az ülések gyakorisága és a tagságban bekövetkező változások módja;
- ki, milyen minőségben és milyen mértékben jogosult a Társaság nevében eljárni; és
- hogyan neveznek ki, mondanak le vagy távolítanak el bizonyos kulcsszereplőket.

A keretrendszer központi nyilvántartást is biztosít az igazgatótanács jelenlegi tagságáról, a különböző bizottságokról, valamint az összes, előzetes jóváhagyás előtt ellenőrzött funkcióról, azaz olyan szerepkörökről, amelyekhez a CBI előzetes jóváhagyása szükséges.

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

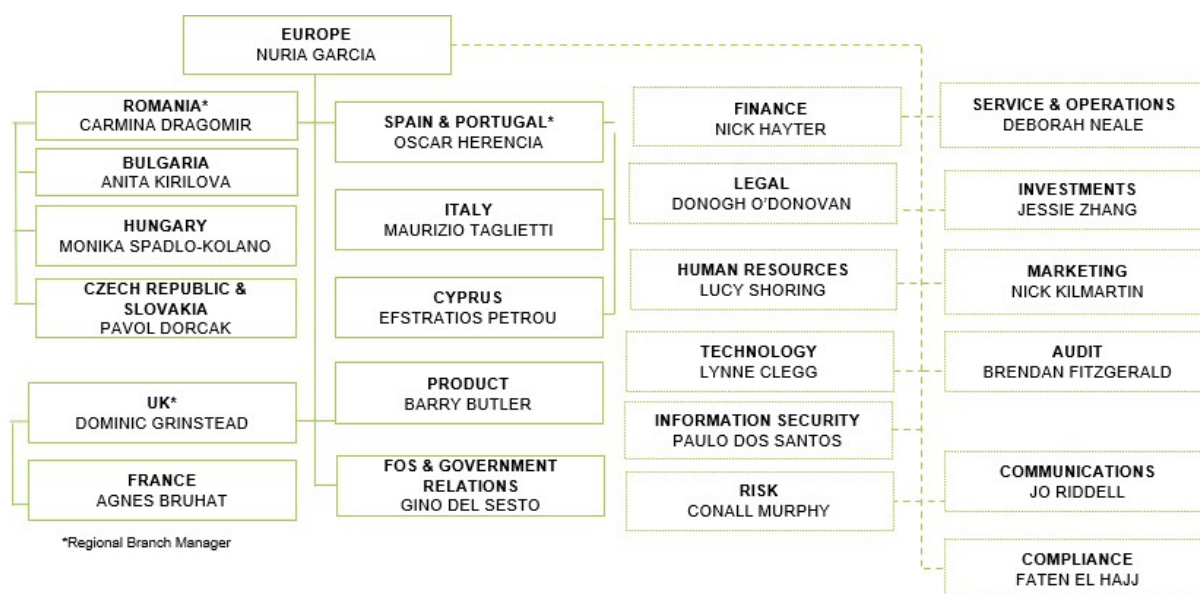
Ábra: A Társaság vállalatirányítási struktúrája



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

Írországban van egy kialakult alkalmassági és feddhetetlenségi rendszer, és a «kulcsfontosságú funkciók» listáját természetesen és véglegesen meghatározzák mindazok, akikre a CBI iránymutatása szerint az alkalmassági és feddhetetlenségi követelmények vonatkoznak. E személyek listáját a B.2. szakasz tartalmazza. Az alábbi táblázat a kulcsfontosságú funkciókat betöltő személyek pozícióit és jelentési sorrendjét mutatja be az ügyvezetői csoporton belül.

Ábra: Végrehajtó szervezeti struktúra



B.1.2 Az igazgatótanács szerepe

Az igazgatótanács irányítja a Társaság ügyeit annak érdekében, hogy biztosítsa a Társaság sikeres működését úgy, hogy az közben megfelel a részvényesek és harmadik felek, például az ügyfelek és a szabályozó hatóságok érdekeinek. Az igazgatótanács elsődleges felelőssége a folyamatos irányítás, beleértve a Társaságot érintő stratégiai, működési, pénzügyi és hírnevet érintő kockázatok kezelését. Az igazgatótanács hatékony, prudens és etikus felügyeletet gyakorol a Társaság felett.

Az igazgatótanács feladata többek között a következők felülvizsgálata és/vagy meghatározása és felügyelete:

- az üzleti stratégia;
- a Társaság kockázatainak fedezésére alkalmas tőke összege, típusa és elosztása;
- a lényeges kockázatok folyamatos kezelésére vonatkozó stratégia;
- stabil és átlátható szervezeti struktúra, hatékony kommunikációs és jelentéstételi csatornákkal;
- a Társaság 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 igazgatótanács a következő kulcsfontosságú területekre összpontosít:

Vízió és értékek

- Irányítja és meghatározza a Társaság jelenlegi tevékenységét és jövőbeli fejlődését.
- A megfelelő értékek előmozdítása a Társaság egészében (pl. a megfelelőségi nyilatkozaton keresztül a megfelelőségre vonatkozó értékek).
- Meghatározza a szakpolitikákat, és biztosítja, hogy azok összhangban legyenek a Társaság jövőképével és értékeivel, és előmozdítsák azokat.

Stratégia és struktúra

- A külső környezet jelenlegi és jövőbeli lehetőségeinek, veszélyeinek és kockázatainak, valamint a Társasággal kapcsolatos erősségeknek, gyengeségeknek és kockázatoknak a felülvizsgálata.
- A stratégiai lehetőségek felülvizsgálata, döntés a követendő lehetőségekről, valamint a megvalósításhoz és támogatásukhoz szükséges eszközökről.
- A Társaság céljainak meghatározása és felülvizsgálata.
- Annak biztosítása, hogy a Társaság szervezeti felépítése és képességei megfelelőek legyenek a választott stratégiák végrehajtásához, valamint a Társaságon belüli hatékony kockázatkezelés és megfelelés.
- Biztosítja, hogy a kockázatokat és a megfelelőséget a Társaság egészén belül hatékonyan kezeljék.
- Felügyeli a javadalmazási gyakorlatot, és biztosítja, hogy a Társaság olyan javadalmazási politikával és gyakorlattal rendelkezzen, amely összhangban van a hatékony és eredményes kockázatkezeléssel, és elősegíti azt.

Delegálás a vezetéshez

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, ellenőrzi az átruházott hatáskörök gyakorlását. Az igazgatótanács nem mondhat le az átruházott hatáskörökkel kapcsolatos felelősségéről.

Az igazgatótanács ülései, munkamegbeszélések és továbbképzések

Az igazgatótanács naptári évenként legalább hat alkalommal, de hathavonta legalább háromszor ülészik.

Minden igazgató személyesen vesz részt az igazgatótanács ülésein, 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 ülésen. Az elnök távolléte esetén egy független, nem ügyvezető igazgató vezeti az igazgatótanácsi üléseket.

Az igazgatótanácsi munkaülések és az igazgatótanácsi képzések rendszeres időközönként a legfontosabb fejlemények, projektek és kezdeményezések megvitatására szolgálnak. Ezeknek az üléseknek az a célja, hogy az igazgatótanácsnak lehetőséget biztosítsanak arra, hogy már korai szakaszban feltárja azokat a témákat, amelyeket egy későbbi igazgatótanácsi ülésen megvitatásra előterjeszt.

Az igazgatótanácsi ülések szervezése a vállalati titkáron és az elnökön keresztül történik. Az igazgatótanácsi ülések jegyzőkönyvezése az igazgatótanácsi/bizottsági jegyzőkönyvek felülvizsgálati folyamatát követi a ke-retrendszerrel 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 rétegét képviselik. A független, nem ügyvezető igazgatók számára alapvető fontosságú, hogy független nézőpontot biztosítsanak és konstruktív kritikát gyakoroljanak az igazgatótanács tanácskozásai során, amely objektív és független a vezetők tevékenységétől. Függetlenségüket az igazgatótanács rendszeresen értékeli.

Az ügyvezető igazgató szerepe

Az ügyvezető igazgató feladata többek között az, hogy stratégiákat javasoljon az igazgatótanácsnak, és az igazgatótanács ellenőrzését követően a lehető legmagasabb színvonalon hajtsa végre az elfogadott stratégiákat.

B.1.4 Az igazgatóság számára fenntartott ügyek

Stratégia és menedzsment

- A Társaság irányításának felügyelete
- A Társaság stratégiai célkitűzéseinek és üzleti stratégiájának jóváhagyása; és a teljesítmény felülvizsgálata a stratégia fényében.
- A Társaság valamennyi vonatkozó politikájának és a MetLife csoport politikáinak jóváhagyása, amennyiben azok a Társaságra vonatkoznak.
- A Társaság tevékenységének új üzleti vagy földrajzi területekre való kiterjesztésére vonatkozó döntések.
- A Társaság üzleti tevékenységének teljes vagy bármely lényeges részének megszüntetésére vonatkozó döntések.
- A Társaságnak a biztosítottakat terhelő kötelezettségek teljesítésére vonatkozó stratégiáját módosító döntések.
- A kritikus és fontos (Tier One) kiszervezési megállapodások jóváhagyása.

Szerkezet és tőke

- A Társaság pénzügyi terveinek felülvizsgálata és jóváhagyása.
- A Társaság tőkeszerkezetével kapcsolatos változások jóváhagyása, beleértve a részvényki-bocsátást, a tőkecsökkentést, a kölcsöntőkét és a tőkeajándékozást.

Pénzügyi beszámolás és ellenőrzés

- Az éves jelentés és a pénzügyi kimutatások jóváhagyása.
- A CBI-nak benyújtott éves szabályozási 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

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

Igazgatósági tagság és egyéb kinevezések

- (Kivéve, ha a részvényes gyakorolja a jogot, az igazgatók kinevezésére és eltávolítására.)
- Az Igazgatótanács struktúrájának, méretének és összetételének változásainak jóváhagyása.
- Az elnök kinevezése és felmentése.
- A társasági titkár kinevezése és felmentése.
- A külső könyvvizsgáló kinevezése, újbóli kinevezése vagy felmentése.
- Az igazgatótanács bizottságainak elnöke és az igazgatótanács bizottságainak tagjai kinevezése vagy felmentése.
- Előre jóváhagyott ellenőrzött funkciók kinevezése vagy hivatalából való eltávolítása.

A hatáskör átruházása

- A kötelezettségvállalás aláírásra jogosult személyeinek jóváhagyása.
- A magánszemélyek meghatalmazásának engedélyezése.

Vállalatirányítás

- A Társaság általános vállalatirányítási szabályainak felülvizsgálata és jóváhagyása.

Megfelelőség

- A megfelelőség-ellenőrzési program jóváhagyása.
- A megfelelőségi nyilatkozat jóváhagyása

Peres ügyek

- Anyagi peres ügyek jóváhagyása és rendezése

Egyéb

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

B.1.5 A vezérigazgató szerepe

Az igazgatótanács kinevez egy vezérigazgatót.

A vezérigazgató a legmagasabb rangú vezető tisztségviselő, aki végső soron a Társaság működéséért, megfelelőségéért és teljesítményéért felelős. A vezérigazgató a Társaság 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 a független, nem ügyvezető igazgatók javadalmazásának megállapításáért.

Az ügyvezető igazgatóság felelős a Társaság napi működéséért, és a vezérigazgató vezeti.

B.1.6 Az igazgatótanács bizottsági struktúrája

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

Az igazgatótanács felügyeli az igazgatótanács valamennyi bizottságát, és biztosítja és dokumentálja, hogy az igazgatótanács valamennyi bizottságának minden tagja rendelkezzen az adott szerepkör betöltéséhez szükséges készségekkel, ismeretekkel, szakértelemmel és idővel. Az igazgatótanács valamennyi bizottságának jegyzőkönyvét az igazgatótanács ülésén vagy a Board Vantage rendszeren 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 tapasztalatokkal, illetve hogy megőrizzék azokat.

Az igazgatótanács jelenlegi bizottságai a következők:

- Ellenőrző bizottság;
- Kockázati bizottság;
- Beruházási Bizottság; és
- Jelölőbizottság.

Ellenőrző bizottság

Az ellenőrző bizottság célja, hogy segítse az igazgatótanácsot a pénzügyi információk külső jelentésével, a belső ellenőrzéssel, valamint a belső és külső ellenőrzés függetlenségével és hatékonyságával kapcsolatos jogszabályi és bizalmi kötelezettségeinek teljesítésében.

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

Az igazgatótanács kockázatkezelési bizottsága

Az igazgatótanács kockázatkezelési bizottsága (BRC) felügyeleti szerepet lát el, és tanácsot ad az igazgatótanácsnak a Társaság jelenlegi kockázati kitettségről és jövőbeli kockázati stratégiájáról. A BRC tanácsot ad és ajánlásokat tesz az igazgatótanácsnak a következőkkel kapcsolatban:

- a kockázati hajlandóság és a jövőbeli stratégiára vonatkozó tűrőképesség (figyelembe véve az igazgatótanács általános kockázati hajlandóságát, a Társaság jelenlegi pénzügyi helyzetét, valamint - a tanácsadó bizottság és a külső könyvvizsgáló munkájára támaszkodva - a Társaság azon képességét, hogy a megállapított stratégia keretében kezelje és ellenőrizze a kockázatokat);
- a kockázatkezelési rendszer és program, amelynek célja a kockázatok azonosítása, mérése, ellenőrzése és jelentése;
- a stratégiának az igazgatóság kockázati hajlandóságával való összehangolása; és
- a kockázattudatosság kultúrájának előmozdítása és meghonosítása a Társaságon belül.

A BRC felügyeli a kockázatkezelési funkciót is.

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

Befektetési bizottság

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

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

Jelölőbizottság

A jelölőbizottság célja többek között a következő:

- megvizsgálja és ajánlásokat tesz az igazgatótanácsnak mind az ügyvezető, mind a nem ügyvezető igazgatók minden új kinevezésére vonatkozóan; és
- részt vesz az igazgatótanács utódlásának tervezésében, szem előtt tartva a Társasággal szemben támasztott jövőbeli igényeket, valamint a meglévő készségek és szakértelem szintjét.

A jelölőbizottság szerepét, tagságát, az ülések gyakoriságát és a jelentéstételi követelményeket az igazgatótanács által jóváhagyott jelölőbizottsági feladatmeghatározás tartalmazza.

B.1.7 A kulcsfontosságú funkciók főbb szerepei és felelősségi körei

Ez a szakasz részletezi a négy kötelező „kulcsfunkció” - a belső ellenőrzés, a megfelelés, a kockázatkezelés és A biztosításmatematikusi funkció - szerepét és feladatait.

A belső ellenőrzési vezető szerepe

A belső ellenőrzési vezető a tanácsadó bizottság elnökének tesz jelentést. A belső ellenőrzési vezető felelős a következőkért:

- a Társaságon belüli valamennyi ellenőrzési tevékenység végrehajtásának irányítása;
- a kockázatkezelési és belső ellenőrzési folyamatok hatékonyságával kapcsolatos input és kihívás a vezetés számára a Társaság egészére vonatkozóan;
- a Társaság politikái és folyamatai kialakításának és működésének 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 irányítási cselekvési tervekkel szembeni előrehaladást is, időben jelentést tesz a tanácsadó bizottságnak;
- részt vesz a megfelelő irányító testületekben, beleértve a tanácsadó bizottságot, a BRC-t és adott esetben más bizottságokat, valamint beszámol azokban, és ott előadást tart és jelentést tesz;
- a tanácsadó bizottság és a tágabb értelemben vett vezetői csoport 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 tanácsadó bizottság segítése a vagyongazdálkodási feladatainak teljesítésében;

- nyílt, konstruktív és együttműködő munkakapcsolatok fenntartása a szabályozó hatóságokkal, beleértve a CBI-t is; és
- hatékony munkakapcsolat kialakítása és fenntartása a külső könyvvizsgálókkal.

A megfelelési vezető szerepe

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

A kockázatkezelési igazgató (CRO) szerepe

A CRO a Társaság ügyvezető igazgatóságának tagja, és a vezérigazgatónak tartozik beszámolási kötelezettséggel. A CRO a Társaság igazgatója. 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 Társaság kockázatkezelési rendszere hatékonyságának fenntartásáért és ellenőrzéséért felelős vezető tisztségviselő.

A biztosításmatematikusi funkció vezetőjének szerepe

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

A biztosításmatematikusi szolgáltatások közé tartozik többek között a biztosítástechnikai tartalékok (minden számviteli alpra) és a szükséges tőke meghatározása, valamint a tőkekezeléssel, a kockázatvállalással, a viszontbiztosítással és a befektetésekkel kapcsolatos tanácsadás.

B.1.8 Anyagi változások

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

B.1.9 Javadalmazás

A Társaság elfogadja a MetLife Inc. által meghatározott javadalmazási politikát és gyakorlatot. A Társaság igazgatótanácsa felelős azért, hogy a politika összhangban legyen a Társaság kockázati stratégiáival, és a hatékony és eredményes kockázatkezeléssel, és elősegítse azt. A Társaság igazgatótanácsa felügyeli a javadalmazási politikát és gyakorlatot, és biztosítja, hogy ezek nem ösztönzik a túlzott kockázatvállalást.

Javadalmazási politika

Az igazgatótanács feladata:

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

B.1.10 Lényeges ügyletek kapcsolt felekkel

Lényeges tranzakciók a részvényessel

A Társaság 2022. december 7-én 155 millió euró osztalékot fizetett közvetlen anyavállalatának, a MetLife EU-nak. A csoporton belüli összes egyenleget és tranzakciót az A.5.1. szakasz tartalmazza.

Jelentős tranzakciók a Társaságra jelentős befolyást gyakorló személyekkel

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

Az igazgatóság tagjaival folytatott lényeges ügyletek

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 Társaság igényeinek, és hogy prioritásként határozza meg a fejlesztendő területeket. E felülvizsgálatok eredményeként nem volt szükség az irányítási rendszer nagyobb módosítására.

B.2 Alkalmassági és megfelelési követelmények

B.2.1 Alkalmassági és megfelelési politika

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

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

Fogalom meghatározások

- Előre jóváhagyott ellenőrzött funkciók (PCF): A konkrét ellenőrzött funkciókat a rendeletek 2. jegyzéke tartalmazza. A PCF-re kinevezett személyeket a kinevezésük előtt a CBI-nak írásban jóvá kell hagynia.
- CF: A rendeletekben meghatározott konkrét feladatok. E funkciókat ellátó személyek közé tartoznak azok, akik jelentős befolyást gyakorolnak a Társaság ügyeire, felügyelik a megfelelést vagy ügyfélkapcsolati feladatokat látnak el. Annak meghatározásakor, hogy egy személy CF-et tölt-e be, a Társaság a vonatkozó szabályozási követelményekkel összhangban értékeli a személy szerepét és felelőségét.
- Szabályok: a központi banki reformról szóló 2010. évi reformtörvény (20. és 22. szakasz), 2011. évi módosított rendeletek.
- Felelős személy: Bármely személy, aki egy vagy több CF-hez kapcsolódó szerepet tölt be.

Az alkalmasság és megfelelés értékelése

A Társaság csak akkor engedélyezi, hogy egy személy CF-et végezzen, ha ésszerű alapon meggyőződött arról, hogy a személy megfelel az alábbiakban ismertetett előírásoknak, és a személytől megerősítést kapott arról, hogy vállalja az előírások betartását.

A szabványok előírják, hogy a felelős személynek a következőknek kell lennie:

- hozzáértő és alkalmas;
- becsületes, etikus és tisztességesen cselekszik; és
- pénzügyileg stabil.

A Társaság megfelelő eljárásokat alkalmaz a Felelős személyek nyilvántartásának (a továbbiakban: nyilvántartás) és az ilyen Felelős Személyek tekintetében elvégzett valamennyi átvilágítás nyilvántartásának vezetésére.

A CBI-t (a szükséges mértékben) értesítik a nyilvántartásban bekövetkezett bármely változásról, amely a felelős személy kinevezéséből, lemondásából, nyugdíjazásából, eltávolításából vagy a felelőségi körökben bekövetkezett lényeges változásból ered.

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

Alkalmassági kritériumok

A Felelős személy kompetenciájának és a szerepének ellátására való alkalmasságának meghatározása 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 tapasztalata alapján bizonyította-e, hogy képes, vagy észszerűen elvárható, hogy képes legyen a tervezett funkció ellátására. Az ilyen képességek megállapítására munkaügyi és referencia-ellenőrzéseket lehet felhasználni.

Feddhetlenségi kritériumok

A Felelős személy becsületességének, feddhetlenségének és jó hírnevének meghatározásakor többek között a következő tényezőket lehet figyelembe venni:

- Elítélték-e a személyt bármilyen bűncselekmény miatt, 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 peres eljárásban, különösen befektetési vagy egyéb pénzügyi tevékenységgel, hivatali visszaéléssel, csalással vagy jogi személy alapításával vagy vezetésével kapcsolatban?
- Volt-e az illetőnek személyes érintettsége bármely felügyeleti szerv/szabályozó hatóság, elszámolóházak és tőzsdék, szakmai testületek, kormányzati szervek vagy ügynökségek által előírt követelményekkel vagy előírásokkal kapcsolatos, szankciót vagy kedvezőtlen megállapítást eredményező vizsgálatban vagy fegyelmi eljárásban?
- Volt-e az illető felelős személyként olyan társasággal, társulással vagy más szervezettel kapcsolatban, amelytől megtagadták a kereskedelmi, üzleti vagy szakmai tevékenység folytatására vonatkozó nyilvántartásba vételt, engedélyt, tagságot vagy engedélyt, vagy amelynek nyilvántartásba vételét, engedélyt, tagságát 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 hatósági engedélyhez kötött kereskedelem, Társaság vagy szakma gyakorlásának jogát a vonatkozó engedély vagy nyilvántartásba vétel visszavonása miatt?
- Volt-e az illető igazgatója, partnere vagy vezérigazgatója olyan Társaságnak, 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 az illetőt 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 az illetőt, vagy lemondott-e kérésre a munkaviszonyáról, vagy bizalmi, vagyonekezelői vagy hasonló tisztségéről, miközben Felelős személyként töltött be pozíciót?

A fent említett kritériumot az adott személynek az adott CF elvégzésére való képességével kapcsolatban kell figyelembe venni. Ezenkívül a törvényeknek és rendeleteknek való megfelelést biztosító ellenőrzéseknek megfelelő jogi felülvizsgálatot is magukban kell foglalniuk.

Az értékelés gyakorisága

A CF elvégzésére javasolt személyt a kinevezés és a szerződés aláírása előtt értékeli.

Minden felelős személyt évente újraértékelnek a Társaság 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 megfelelési értékelésére, köteles haladéktalanul értesíteni a HR-vezetőt.

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

B.3.1 Kockázatkezelési struktúra

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

A keretrendszer fő célkitűzései a következők:

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

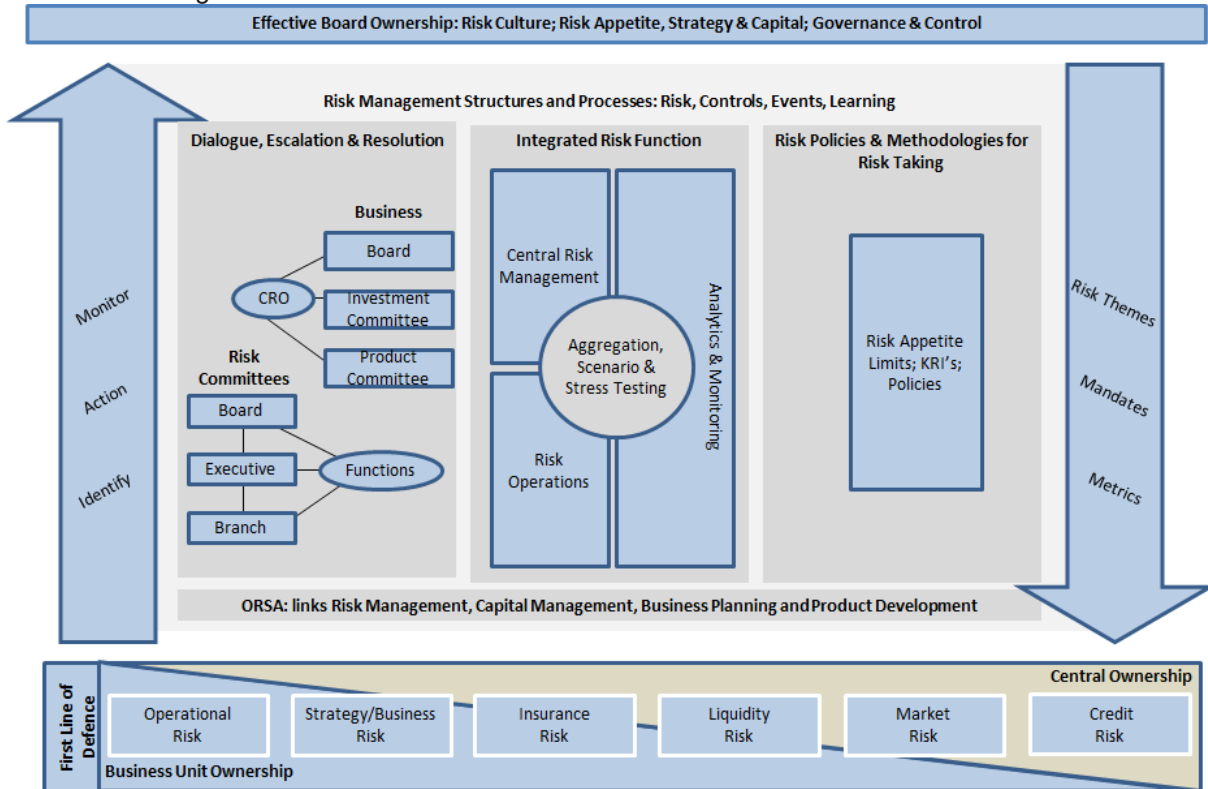
Hatály és alkalmazás

Minden üzleti tevékenység és döntés a keretrendszerrel összefüggésben és annak megfelelően történik, amelyet a Társaság kockázati stratégiájának és kockázatvállalási hajlandóságának, valamint a kapcsolódó politikáknak az összefüggésében kell értelmezni. Minden munkatárs kellőképpen ismeri a keretrendszert a saját szerepkörének megfelelően, és józan ítélőképességet alkalmaz, hogy a keretrendszeren belül járjon el mindennapi munkája során. 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 Társaság különböző szegmensekben, piacokon és termékekben tevékenykedik. A döntéseket határokon átnyúlóan hozzák meg és hajtják végre; és az üzleti környezetek például eltérő múltból erednek, mivel a Társaság más egységeket integrált. A keretrendszer célja, hogy folyamatosan megkönnyítse az e sajátos helyzetnek megfelelő kockázatok szisztematikus kezelését azáltal, hogy a kockázatkezelést a Társaság megfelelő szintjein beépíti az üzleti gyakorlatba és a döntéshozatali mechanizmusokba.

Ábra: A Társaság kockázatkezelési keretrendszerének elemei



Az igazgatótanács rendelkezik a Társaság kockázati hajlandóságáról és stratégiájáról. Ennek meghatározásakor figyelembe veszik a meglévő és potenciális lehetőségeket az üzletág fejlesztésére és növelésére, ugyanakkor fenntartják a meglévő üzletágot és a Társaság veszteségelnyelő képességét. Ezen túlmenően, a szélesebb körű MetLife, Inc. csoport fontos részeként a Társaság kockázatvállalási hajlandósága a MetLife, Inc. igazgatótanácsa által meghatározott „vállalati kockázatvállalási hajlandóság” stratégiai irányvonalát követi, és azt semmilyen dimenzióban nem lépheti túl.

A Társaság a „három védelmi vonal” irányítási modellt alkalmazza annak érdekében, hogy a Társaság általános kockázati profilja az igazgatótanács által meghatározott kockázati hajlandóságon belül maradjon. A Társaság „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 Társaság kockázataira.

Az első védelmi vonal

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

A pénzügyi funkció kulcsfontosságú a kockázatmérés szempontjából. A pénzügyi értékelések, áramlások és előrejelzések mérése és ellenőrzése, a megfelelő számviteli eljárások és hatáskörök biztosítása, valamint az igazgatóságnak történő rendszeres jelentéstétel. A biztosításmatematikusi funkció vezetője rendszeresen független jelentést készít az értékelési feltételezésekről és bizonytalanságokról.

A második védelmi vonal

A kockázatkezelési, megfelelési és információbiztonsági 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 Társaság különböző területeken jelentkező kockázatainak összegyűjtéséhez, értékeléséhez és korlátozásához. A kockázatkezelési funkció különösen a kockázat olyan számszerűsítését használja fel, mint például a gazdasági tőke, ajánlásokat tesz a kockázati hajlandóságra és limitekre, és támogatást nyújt a fő kockázatok kezelésében.

A harmadik védelmi vonal

A belső ellenőrzés harmadik védelmi vonalként független biztosítékot nyújt az ellenőrzések erősségéről. A belső ellenőrzés kockázatalapon vizsgálja és értékeli a kontrollok megfelelőségét és hatékonyságát, valamint az ellenőrző bizottság és az ügyvezetés utasításai szerint speciális felülvizsgálatokat és vizsgálatokat végez.

Párbeszéd, eskaláció és megoldás

A kockázati kitettségekről folytatott párbeszéd struktúráját számos, egymással együttműködő bizottság biztosítja. 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.

Végrehajtó szinten a Társaság a következő bizottságokat hozta létre: a végrehajtó irányítóbizottság (VIR), ERC és termékirányítási bizottság (PMC); minden egyes ágazatban pedig egy-egy ágazati végrehajtó bizottság (BEC) és egy RACC. Léteznek továbbá kifejezetten az FOS-üzletággal (FOS RACC) és a központi irodai funkciókkal (HO RACC) foglalkozó RACC-ek.

Vezetői kockázatkezelési bizottság (ERC)

Az ERC rendszeresen jelentést tesz a BRC-nek, elnöke a CRO. Az ERC figyelemmel kíséri és jelentést tesz a BRC-nek az aktuális általános kockázati profil, a fő kockázatok, a felmerülő kockázatok és a kockázati mérőszámok tekintetében, beleértve a Társaság fizetőképességi helyzetét és annak dinamikáját, az igazgatóság által meghatározott kockázati hajlandósághoz képest. Irányítja a kockázatkezelési keretrendszer működését, és figyelemmel kíséri, felülvizsgálja és ajánlásokat tesz a vezetőségnek a Társaság 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 (RACC)

A RACC-k az ERC-nek jelentenek, és minden egyes fiók, a 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 Társaság egészére kiterjedő kockázatkezelési programba. A biztosítási kockázatok, a hitelkockázat, a piaci/eszköz-forráskezelési (ALM) kockázatok és a likviditási kockázat esetében a fióktelepi RACC támogatja különösen a termékekhez és a forgalmazási megállapodásokhoz kapcsolódó kitettségek azonosítását és nyomon követését.

A kirendeltségi főigazgatóknak vezető szerepük van az egyes regionális tanácsadó központokban (és a műveleti vezetőnek a HO regionális tanácsadó központban) abban, hogy példamutatásuk és tekintélyük révén biztosítsák a magas színvonalú találkozókat. A RACC elnöki tisztét a CRO által kijelölt személynek kell betöltenie.

Egyéb bizottságok Tartalékképzési bizottság

A tartalékképzési bizottság az ellenőrző bizottság albizottsága, amely felülvizsgálja a Szolvencia II tartalékképzés alapját, ideértve a feltételezéseket és a módszertant is. A tartalékképzési bizottság elnöke a CRO.

Vezetői tartalékképzési bizottság

A vezetői tartalékképzési bizottság a tartalékképzési bizottság albizottsága, és fórumot biztosít a biztosításmatematikai kérdések vezetői általi megvitatására a tartalékképzési bizottság elé terjesztés előtt. A vezetői tartalékképzési bizottság elnöke a CRO.

Termékirányítási bizottság (PMC)

A PMC segíti a Társaság végrehajtó funkcióját a Társaság termékeinek és viszontbiztosítási programjainak kialakításában és folyamatos felülvizsgálatában. 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 Társaság viszontbiztosítási műveleteit, és segítse a PMC-t a Társaság által vagy nevében kötendő (beleértve a módosításokat is) vagy megszüntetendő viszontbiztosítási megállapodásokkal kapcsolatban.

Végrehajtó irányítóbizottság (EMC)

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

Fióktelepi 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 irányító-csoportok 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 azért, 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 Társaság 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 Társaság 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 standardok és a hatékony kockázatkezelés biztosítása.

A kockázatkezelési funkció a MetLife, Inc. globális kockázatkezelési (GRM) funkcióját veszi igénybe kihívás és támogatás céljából, és szükség szerint eszközlálja a kockázatok és problémákat.

A kockázatkezelési funkció tevékenységei

A kockázatkezelési 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, az elemzés és a jelentéstétel vezetése.
- A helyreállítási tervezési folyamat vezetése az előírásokkal összhangban.

Kockázati politikák és módszerek

Az igazgatótanács jóváhagyja a kockázatvállalás keretében a kockázati kitétségek szabályozására használt, kötelező érvényű irányvonalakat és útmutatást nyújtó irányelveket és egyéb dokumentumokat. Minden olyan üzleti tevékenységet és döntést, amelyben kockázati elem van jelen, a kockázati stratégiát és a kockázati hajlandóságot tartalmazó dokumentum és az ilyen további irányelvek összefüggésében és azokkal összhangban kell meghozni. Minden potenciális kockázati kitétséget a teljes üzletágban 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.

Az irányelveket minden körülmények között be kell tartani. Az irányelvek 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. A politikák minimumkövetelményeket állapítanak meg, kijelölik az e követelmények betartását biztosító felelőségeket, és megfogalmazzák a Társaság kockázatkezelési megközelítését egy kockázattípusra vonatkozóan, a legfontosabb kockázatkezelési folyamatokat, a részletes limiteket, az irányítási megközelítést és a jelentéstételi követelményeket.

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

A jóváhagyást követően a kockázatkezelési funkció terjeszti a kockázatkezelési irányelveket, és a változásokat közli az üzletággal. A Kockázati funkció intranetes oldala egy központi hely, ahonnan minden üzleti funkció, beleértve a fiókokat is, hozzáférhet a kockázati irányelvekhez. A jóváhagyott irányelveket a kockázatkezelési bizottságok elé terjesztik, hogy azok tudomásul vegyék és végrehajtsák azokat. A kockázatkezelési bizottságok negyedévente figyelemmel kísérik és ellenőrzik a megfelelő kockázati politikák végrehajtását a Társaságon belül a folyamatos megfelelés biztosítása érdekében.

B.3.2 Kockázati stratégia és kockázatvállalási hajlandóság

A Társaság kockázati hajlandóságát mind az általános üzleti célkitűzések, mind a kockázati stratégia összefüggésében határozzák meg. A Társaság stratégiai célként vállal bizonyos pénzügyi és biztosítási kockázatokot, de tevékenységei következtében működési és egyéb kockázatoknak is ki van téve. Az igazgatótanács felelős a Társaság általános kockázati profiljáért, és különösen meghatározza a kockázati hajlandóságot.

A kockázatvállalási hajlandóságot a kockázati stratégia és hajlandósági politika függelékeiben meghatározott mennyiségi korlátok segítségével valósítják meg. Ezek a korlátok meghatározzák mind a középtávú kockázatvállalási hajlandóságot, mind a rövid távon megengedett eltérések tartományát. További kockázati limiteket és a kockázati hajlandóságnak való megfelelésre vonatkozó iránymutatásokat az egyes kockázati osztályok esetében a megfelelő egyedi kockázati politikák (hitel-, piaci, likviditási, biztosítási és működési) tartalmazznak.

A vezetőség felelős a mérőszámok meghatározásáért az üzleti tevékenységgel és a kockázati stratégiában és a kockázati hajlandóságban meghatározott kockázati hajlandósággal 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 Társaság a következő lényeges kockázatoknak van kitéve: biztosítási kockázat, hitelkockázat, piaci kockázat, likviditási kockázat, működési és üzleti kockázat, magatartási kockázat és stratégiai kockázat.

Hitelkockázat

A Társaság ki van téve hitelkockázatnak, azaz:

- Egy másik fél nem teljesíti a Társasággal szemben fennálló pénzügyi kötelezettségeit, beleértve azok 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 diszkontpiacokon a nemteljesítési kockázattal járó kötelezettségek (spreadkockázat) értékére az árfolyam-emelések vonatkoznak.

A Társaság készpénzbetéteinek, általános számlán lévő befektetéseinek és származtatott ügyfeleinek hitelkockázatát a Társaság kincstári és befektetési funkciói kezelik, és a befektetési bizottság felügyeli. A viszontbiztosítási szerződő felek hitelkockázatát, valamint azokat az eseteket, amikor a terméktervezés hitelkockázati kitettséget 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 Társaság kockázati profilja szempontjából lényeges, kivételes alapon a megfelelő kockázatkezelési bizottság felügyeli.

Piaci / ALM kockázat

A Társaság ki van téve a piaci kockázatnak, beleértve a kamatlábakat az eszköz- és forráspénzáramlások időbeli különbségei miatt, valamint az értékelési ráták, a különböző devizák, a hitelfelárak és a részvényt piacok 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 megkönnyítése érdekében 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 források összehangolásával csökkentik, különösen a pénzáramlások időzítése és a pénznemek tekintetében. A hitelfelár-változásoknak való kitettséget a diverzifikált és kiváló minőségű befektetési portfólióba történő befektetéssel mérsékeljük. A befektetési egységhez kötött kötvények részvénykitettséget a terméktervezés és a megfelelő befektetési alapok kiválasztása, a fedezeti ügyletek és a viszontbiztosítás révén kezelik. A befektetési bizottság és a PMC felügyeli a Társaság piaci kockázatainak kezelését.

Likviditási kockázat

A Társaság 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 biztosítóintézet ki van téve a biztosítási események várakozásokhoz viszonyított, például halandóságból, morbiditásból, a hosszú élettartamból vagy a kötvénytulajdonosok opcióinak gyakorlásából eredő időzítésének, gyakoriságának és súlyosságának váratlan ingadozásának.

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 a jóváhagyott szabványoknak megfelelően végzik a biztosítási termékek kifejlesztését és vállalnak kockázatot. 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 Társaság kockázati profilját. A Társaság 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 adódik. Konkrétan a magatartási kockázat a biztosítási piacon elkövetett helytelen magatartás - például félrevezető értékesítés vagy a célzott ügyfél számára nem megfelelő terméktervezés - által okozott, jellemzően felügyeleti beavatkozásból eredő veszteségekre vonatkozik. A Társaság magatartási kockázatnak van kitéve azért, hogy saját és munkatársai magatartása nem felel meg a kívánt kultúrának vagy a meghatározott szabályoknak és eljárásoknak. A magatartási kockázat szorosan kapcsolódik az üzleti tevékenység általános irányításához, és ezért az egyes üzleti egységek felelőssége.

Az üzleti kockázat az a lehetőség, hogy egy vállalatnak a vártnál alacsonyabb lesz a nyeresége, amelyet számos tényező befolyásol, többek között az értékesítési volumen, a tévedések, az értékesítési és fenntartási költségek, a verseny és az elérhető árrés.

A működési és üzleti kockázatok szorosan kapcsolódnak az üzleti tevékenység általános irányításához, és ezért az egyes üzleti egységek felelőssége. A működési kockázat a Társaság HO funkcióiban is felmerül, mint például a pénzügyi, biztosításmatematikai 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.

Fenntarthatósági kockázat

Fenntarthatósági kockázat: olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, amely bekövetkezése esetén tényleges vagy potenciális negatív hatást gyakorolhat a befektetés vagy a kötelezettség értékére. E kockázat egyes elemei nehezen számszerűsíthetők, és a végső hatás tekintetében nagyfokú a bizonytalanság. A működési kockázathoz hasonlóan a fenntarthatósági kockázat is szorosan kapcsolódik az üzleti tevékenység általános irányításához, és ezért az egyes üzleti egységek felelősségi körébe tartozik.

Modellkockázat

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

Stratégiai kockázat

A stratégiai kockázat úgy határozható meg, mint a választott stratégia elemeinek kudarca, amely pénzügyi veszteséghez vagy elmaradt várható nyereséghez vezet. A stratégiai kockázat egyik különleges aspektusa az, hogy a Társaság a stratégiája végrehajtása során támaszkodik a tőke- és likviditási források megvonására. A stratégiai kockázatot elsősorban az egyes üzleti egységek viselik, a Társaság általános stratégiájának kockázatát pedig a Társaság ügyvezetése viseli.

B.3.3 ORSA

ORSA folyamat

Az ORSA egy egyedi stratégiai elemzés, amely összekapcsolja a Szolvencia II valamennyi pillérét és a Társaság valamennyi területét. Lehetővé teszi az igazgatótanács számára, hogy értelmezze a felmerülő kockázatokot, és azt, hogy ezek hogyan vezetnek tőkeszükséglethez, vagy hogyan igényelnek kockázatcsökkentő intézkedéseket.

Az ORSA egy állandó folyamat, amelynek az éves jelentése egy adott időpontban készült, teljes körű, igazgatótanácsi szintű összefoglaló, mely értelmes és hasznos jelentést nyújt az igazgatótanács 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 Társaság számára, hogy:

- értékelje a Társaság kockázatkezelési keretrendszerét, az üzleti terv, a kockázati profil és a tőkekezelés közötti kapcsolatot, beleértve az osztalékfizetést is;
- megértse, hogy a kockázatkezelési keretrendszer milyen szinten befolyásolja a döntéshozatali folyamatot;
- elvégezze a kockázatok azonosítását, mérését, kezelését, nyomon követését és jelentését, és amely az igazgatótanács irányítása alatt beépül a Társaság irányítási folyamataiba;
- betekintést nyújt a mérleg alakulásába és a volatilitás mozgatórugóiba;
- megerősíti a megfelelő kockázati hajlandósági limiteket, beleértve a tőkére vonatkozó normál működési tartományt;

- informál a kereskedelmi döntésekről, és értékeli a kulcsfontosságú projekteket és megoldásokat az ügyfelek igényeinek kielégítése érdekében;
- ismerteti azt a megközelítést, amellyel a Társaság megfelel a stresszteszteléssel és a forgatókönyv-elemzéssel kapcsolatos valamennyi vonatkozó szabályozási követelménynek;
- a Társaság általános fizetőképességi szükségleteinek előretételek értékelésére szolgál, elemezve a Társaság vállalkozás folytatására való képességét;
- lehetővé teszi a szabályozói tőkekövetelményeknek való megfelelés folyamatos figyelemmel kísérését, figyelembe véve a kockázati profilban és a stresszhelyzetekben bekövetkező változásokat, valamint a szavatolótőke minőségét és veszteségelnyelő képességét;
- olyan eredményekkel szolgál, amelyek beépülnek a hosszú távú tőketervezésbe, a saját források elosztásába, az üzleti tervezésbe, a termékfejlesztésbe és -tervezésbe, valamint az irányításba; és
- leírja azt a megközelítést, amellyel a Társaság a stressztesztelés és a forgatókönyv-elemzés valamennyi kulcsfontosságú eredményét és megállapítását beépítheti a tőkekezelési és tervezési megközelítésbe és az üzleti döntéshozatali szempontokba.

Az ORSA-folyamat egy folyamatos értékelési ciklus, és jelentősen függ a folyamatok (azaz az üzleti tervezés és a stressztesztelés) közötti kulcsfontosságú kölcsönhatásoktól, ezáltal lehetővé teszi, hogy olyan eredmények szülessenek, amelyek a felső vezetés és az igazgatóság számára megnyugtatóan bizonyítják, hogy a szolvenciaszint megfelelő, a szabályozói tőkekövetelmények teljesülnek, és a kockázati tőrészhatáron belül maradnak.

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

- Az év elején az igazgatótanács felülvizsgálja az adott évre vonatkozó kötelezettségvállalási tervét, és jóváhagyja az elvégzendő stressz- és forgatókönyv-teszteket;
- Az év során több ülésen keresztül az igazgatótanács felülvizsgálja az általános szolvenciaszükséglet-kibocsátást, beleértve a kockázati profilra vonatkozó információkat, a szolvencia-előrejelzések tervezetét, a standard formula megfeleltetésének értékelését és a saját tőkével kapcsolatos álláspontot. Ezen ülések során az igazgatótanács aktívan vitatja az eredményeket, ami magában foglalhatja további elemzések, stresszteszt és forgatókönyvek, a vezetőségi intézkedések vizsgálatának vagy az ORSA-jelentést kiegészítendő konkrét információk kérését; és
- Az év vége felé az igazgatótanács felülvizsgálja a végleges ORSA-jelentést. Minden egyes ORSA-ciklus végén felülvizsgálatot végeznek, hogy meghatározzák a jövőbeli ORSA-ciklusok során alkalmazandó lehetséges javításokat.

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

Az ORSA-folyamat minden olyan lényeges kockázatot megragad, amellyel a Társaságnak 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 fizetőképességet ötéves távlatban a stabilitás biztosítása érdekében hangsúlyozzák.

Az ORSA-folyamat során feltárt 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 a Társaság rendelkezésére álló lehetőségek azonosítására és értékelésére, amelyekkel helyreállítható a Társaság pénzügyi ereje és életképessége, ha a Társaság súlyos stresszhelyzetbe kerülne.

A kockázati 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 Társaság általános szolvenciaszükségletét a Társaság egyedi kockázati profiljának, jóváhagyott kockázati tőrészhatárainak és üzleti stratégiájának figyelembevételével értékelik. Ez az értékelés képviseli a Társaság saját álláspontját a Társaság kockázati profiljáról és tőkeszükségeiről, valamint az e kockázatok megfelelő kezeléséhez szükséges egyéb eszközökről. Az ORSA-eljárást teljes egészében legalább évente és a Társaság 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 jellegű lefolytatását. Ezek az események belső döntésekből és külső tényezőkből adódhatnak.

A Társaság rendelkezik olyan eljárásokkal, amelyek biztosítják, hogy az előírt dokumentáció megfelelő színvonalon elkészüljön. Az ORSA-irányelvek minden egyes ORSA-ról három jelentést írnak elő - az ORSA-folyamatról szóló feljegyzést, egy belső ORSA-jelentést és egy felügyeleti jelentést. A három jelentésre vonatkozó követelmények teljesítése érdekében egyetlen jelentés is készíthető. Kiegészítő dokumentáció készíthető a hivatalos jegyzőkönyv alátámasztására és a belső érdekeltek számára további információk nyújtására.

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

Saját fizetőképességi igények

A Társaság a Társaság egyedi kockázati profiljának, jóváhagyott kockázati tőrés határainak és üzleti stratégiájának figyelembevételével határozza meg az általános szolvenciaszükségletet. Ez az értékelés a Társaság saját álláspontját képviseli a Társaság kockázati profiljáról és tőkeszükségeiről, valamint az e kockázatok megfelelő kezeléséhez szükséges egyéb eszközökről.

A kötelezettségvállalás az általános szolvenciaszükségletet mennyiségi szempontból fejezi ki, és a számszerűsítést a kockázatok minőségi leírásával egészíti ki. E folyamat keretében a Társaság a következőket végzi:

- Meghatározza a Társaság egyedi kockázati profilját, figyelembe véve a jóváhagyott kockázati tőrés határokat, az üzleti stratégiát és a külső környezetet;
- Elvégzi a Standard Formula (SF) megfelelőségének értékelését;
- Aláveti a mérleget és az azonosított kockázatokat különféle stresszteszteknek/forgatókönyveknek annak érdekében, hogy megfelelő alapot biztosítson az általános szolvenciaszükséglet értékeléséhez. Ez az értékelés előretekintő, és az üzleti tervezési időszak minden évére külön-külön kiterjed. A stressztesztek, fordított stressztesztek és forgatókönyv-analízisek hatóköre összeegyeztethető az arányosság elvével, tekintettel a Társaság üzleti tevékenységének jellegére, nagyságrendjére és összetettségére; és
- Vészhelyzeti terveket készít az olyan lényeges kockázatok kezelésére, amelyek bekövetkeztük esetén jelentős hatással lehetnek a Társaság 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 Társaság megfelelően tőkésített.

B.4 Belső ellenőrzési rendszer

B.4.1 Belső ellenőrzések

A Társaság ellenőrzési keretrendszere elősegíti a megfelelő belső ellenőrzés lefolytatását, 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 a vezérigazgatók és a funkcióvezetők közös felelőssége révén.

Az ellenőrzési keretrendszer az ellenőrzési tevékenységeket olyan politikaként és eljárásokként határozza meg, amelyek a Társaság kockázatait az elvárt szintre csökkentik. Az ellenőrzési tevékenységek lehetnek preventív, korrekciós, feltáró 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 Társaság kockázati nyilvántartásában, és e folyamat részeként kezelik a hatékonyságuk érvényesítése és az azonosított gyengeségek kezelése érdekében. 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 terjedelme 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 Kulcsfontosságú eljárások

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

Ellenőrzés neve	Leírás
Jóváhagyás és engedélyezés	A jóváhagyás/engedélyezés a munkavállalói döntések, események vagy tranzakciók megerősítése vagy szankcionálása a megfelelő vezetői személyzet által végzett felülvizsgálat alapján.
Üzletmenet folytonossága	Ellenőrzések, amelyek biztosítják, hogy az üzleti műveletek katasztrófa vagy informatikai kiesés esetén is folytatódhassanak. Ezek az ellenőrzések magukban foglalják az üzletmenet-folytonosság (BCP) és a katasztrófa-visszaállítás (DR) tervezését, a BCP/DR tesztelést, a rendszer biztonsági mentését és az adatok megőrzését.
Számviteli szabályzat szerkezete	Ellenőrzések annak biztosítására, hogy a főkönyvi vagy számlakódok kialakítása segítse a hibák minimalizálását, és lehetővé tegye a hatékony adatrögzítést és jelentéstételt.
Dokumentáció	Vannak olyan ellenőrzések, amelyek azt biztosítják, hogy a döntéseket, kivételeket, tranzakciókat és egyéb eseményeket dokumentációval igazolják. Ez az ellenőrzés magában foglalja az ügyfeleknek időszakonként vagy évente küldendő visszaigazolásokat, értesítéseket és/vagy tájékoztatókat.
Felvétel/kiválasztás	A felvételi és kiválasztási folyamat magában foglal egy átvilágítási és eskalációs folyamatot a Társaságnál nyilvántartásba vételre, kinevezésre vagy engedélyre pályázó egyéni jelöltre vonatkozó háttérellenőrzés eredményeként kapott információkkal kapcsolatban.
Beviteli űrlapok tervezése, szerkesztése 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 ismert vagy elvárt értékekkel (pl. túrérhatarok stb.) szembeni validálását, vagy az adatok integritásának és eredetének ellenőrzését (pl. digitális aláírások, nyomtatott aláírások stb.).

Ellenőrzés neve	Leírás
Fizikai védelmi mechanizmusok	Olyan ellenőrzések, amelyek közvetlen intézkedésekkel védik a Társaság eszközeit, mint például az ajtókon elhelyezett zárok, ablakokon elhelyezett rácsok, értéktárgyakat biztosító széfek és más hasonló technikák.
Írányelvek és eljárások	Léteznek olyan szabályzatok és eljárások, amelyek leírják a Társaság működési szabályzatát és a szabályzatok teljesítéséhez szükséges eljárásokat. Vannak olyan referenciaművek vagy források is, amelyekhez a munkavállalók fordulhatnak, hogy segítsék őket munkaköri kötelezettségeik teljesítésében.
Folyamatfigyelés	A vezetőségi felügyeleti ellenőrzések, amelyek biztosítják, hogy az üzletágak üzleti folyamatai megfeleljenek az üzleti célkitűzéseknek. Ezek az ellenőrzések magukban foglalhatják a tranzakciós hibajelentések felülvizsgálatát, az alkalmazandó törvényeknek/rendeleteknek való megfelelés felülvizsgálatát (pl. a kérelmek státuszának nyomon követése annak biztosítása érdekében, hogy az átfutási idők megfeleljenek a szabályozási időszabványoknak), minőségbiztosítási felülvizsgálatok elvégzése, a duplikált tranzakciók visszautasítása, pénzügyi kimutatások felülvizsgálata stb.
Egyeztetések/összehasonlítások	Ellenőrzési technikák, amelyek biztosítják, hogy két vagy több adatkészlet/elem egyezzen, például bankszámlák egyeztetése, alszámlák összegének összehasonlítása az ellenőrző számlákkal, adatátviteli rekordok számának összehasonlítása stb.
Feladatok elkülönítése	A feladatokat vagy folyamatokat elkülönítő ellenőrzések a véletlen hibák és/vagy a csalás kockázatának csökkentése érdekében.
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.
Rendszer-hozzáférés jóváhagyása és felügyelete	Az informatikai erőforrásokhoz való társult hozzáférés engedélyezésére, azonosítására és hitelesítésére vonatkozó ellenőrzések vannak érvényben. Minimális esetben a rendszerekhez vagy adatokhoz való hozzáférést hivatalosan jóváhagyják, és a hozzáférést rendszeresen felülvizsgálják a megfelelőség szempontjából.
Rendszer-változtatás ellenőrzése	Az informatikai rendszerek módosításainak felülvizsgálata biztosítja, hogy azok megfeleljenek a Társaság igényeinek, az elvártaknak megfelelően teljesítsenek, és ne okozzanak biztonsági réseket. Ezek az ellenőrzések magukban foglalhatják az egységtesztelést, a teljesítménytesztelést, a felhasználói átvételi tesztelést, a sebezhetőségi tesztelést stb.
Rendszer-adatok titkosítása	A Társaság rendszereiben az érzékeny adatok titkosítását ellenőrzőrendszerek biztosítják. A kockázatos informatikai eszközökön, például laptopokon, okostelefonokon/blackberry-ken és archiválási célú szalagokon titkosítási ellenőrzéseket és egyéb adatbiztonsági módszereket alkalmaznak a bizalmas vagy érzékeny információkhoz való jogosulatlan hozzáférés és/vagy azok nyilvánosságra hozatalának megakadályozása érdekében.
Rendszerfelügyelet és reagálás	Olyan ellenőrzések, amelyek biztosítják, hogy a technológiai környezetet biztonsági incidensek, feldolgozási leállások, rendszerleállások stb. tekintetében figyelemmel kísérik, és hogy az eredmények alapján megfelelő intézkedéseket tesznek.
Rendszer-biztonsági konfigurációk	Biztonsági konfigurációk a szoftver-, infrastruktúra-, hardver- vagy hálózati szinteken, amelyek biztosítják az adatok bizalmas kezelését.
Harmadik fél általi felügyelet	Ellenőrzések, amelyek biztosítják, hogy a harmadik felek a megállapodásoknak és szerződéseknek megfelelően működnek, és az eltérésekkel kapcsolatban a vezetés intézkedik.
Képzés/kommunikáció	Ellenőrzések biztosítják, hogy a munkavállalók minden szinten olyan képzéseket kapjanak, amelyek megfelelnek a termékekkel, szolgáltatásokkal, eljárásokkal, szabályokkal és szabványokkal kapcsolatos képzésre vonatkozó szabályozási követelményeknek. A szervezet kommunikálta értékeit és szabványait a munkavállalók, beszállítók, ügyfelek és más érintettek felé. Van egy folyamat, amelynek keretében rendszeresen frissítik és kommunikálják ezeket a normákat és a kapcsolódó képzéseket.
Érvényességi/létezési vizsgálatok	Az eszközök meglétét igazoló ellenőrzések. Ilyen például a fizikai leltár elvégzése annak megállapítására, hogy a készleten lévő áruk és/vagy készletek mennyisége és leírása pontos-e, a befektetett eszközök leltározása a számlákon szereplő tételek meglétének érvényesítésére, valamint más hasonló folyamatok.

B.4.3 A megfelelési funkció leírása

A megfelelési kockázatkezelési (CRM) funkció fontos része a hatékony belső ellenőrzési rendszernek és a „három védelmi vonal” modelljének. A CRM stratégiai tanácsadást nyújt az első vonal részére, szorosan együttműködik velük, miközben teljesíti a kulcsfontosságú érdekeltek, például az ügyfelek, a részvényesek, a szabályozó hatóságok és az alkalmazottak iránti felelősségét. A CRM keretrendszert biztosít a Társaság üzletági és funkciói számára a megfelelési kockázatok azonosításához, értékeléséhez és mérsékléséhez, a kontrollok kialakításához és a megfelelési kockázatkezelés üzleti folyamatokba való beágyazásához. Segítségét kíván nyújtani a vezetésnek abban is, hogy észszerűen megbizonyosodjon arról, hogy hatékony folyamatok biztosítják az alkalmazandó jogszabályok és szabályozások betartását. A keretrendszer biztosítja, hogy a feltárt megfelelési problémákat megfelelően kezeljék, és hogy a megfelelési kockázatok és a javító intézkedések elvégzését az üzleti folyamatok tulajdonosaihoz rendeljék. E tekintetben a Vállalkozás elkötelezett amellett, hogy mindenütt, ahol üzleti tevékenységet folytat, hatékony CRM keretrendszerrel rendelkezzen, és az alapértékek, a megfelelő szabályok, struktúrák, folyamatok, képzések, dokumentáció és kontrollok segítségével megelőzze, felderítse és orvosolja a megfelelési jogsértéseket és hiányosságokat.

A CRM-keretrendszer a következő kulcsfontosságú elemekből áll:

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

Az igazgatótanács általános felelősséggel tartozik a Társaság megfelelési szabályainak meghatározásáért és felügyeletéért. A vezetés felelős az összes hatályos törvénynek és szabályozásnak való megfelelés fenntartásáért, és a sikeres közös referencia keretrendszer egyik lényeges eleme a vezetés elkötelezettsége és támogatása. A megfelelési funkció alapvető szerepe, hogy egységesítse, dokumentálja és biztosítsa a Társaság vezetését, és végső soron az illetékes szabályozó hatóságokat, hogy a Társaság a jogi és szabályozási keretek betűje és szelleme szerint működik. A megfelelési funkció a Társaság ERC / BRC-jének és végső soron az igazgatótanácsnak tesz jelentést.

A megfelelési funkció minden évben a következő intézkedéseket hajtja végre:

- A CRM-kerettel összhangban a megfelelési kockázatok azonosítása és értékelése, beleértve, de nem kizárólagosan, a megfelelés nyomon követését és tesztelését a politikák és eljárások független felügyeletének és felülvizsgálatának biztosítása érdekében.
- Szabályozási változások kezelése (a szabályozási változtatási eljárással összhangban):
 - A jogi funkcióval együttműködve tanácsadás a felső vezetésnek az alkalmazandó törvényeknek és rendeleteknek való megfeleléssel kapcsolatban;
 - A szabályozási környezet változásainak a Társaság működésére gyakorolt lehetséges hatásának felmérése.
- Éves megfelelési terv benyújtása, beleértve a tesztelési és ellenőrzési tervet is, az igazgatótanács jóváhagyására.
- Intenzív képzési program támogatása annak érdekében, hogy minden munkatárs teljes mértékben naprakész legyen a megfelelési programok és szabályozások minden aspektusával kapcsolatban, és megértse azokat.
- A megfelelési politikák, eljárások és ellenőrzések rendszeres felülvizsgálata.
- A megfelelési vezető emellett felelős a Társaság valamennyi fiókjában a megfelelési funkció megfelelési felügyeletéért, valamint a Társaság pénzmosás elleni és terrorizmus finanszírozása elleni megfeleléséért felelős vezetője.

B.5 Belső ellenőrzési funkció

B.5.1 A 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 független és objektív funkció, amely biztosítékot, tanácsot és betekintést nyújt arra vonatkozóan, hogy a Társaság kockázatkezelési, belső ellenőrzési, megfelelési és irányítási folyamatainak a vezetés által megvalósított és képviselt kerete megfelelő és hatékonyan működik-e.

A MetLife „három védelmi vonalból álló” kockázati és belső ellenőrzési keretrendszert fogadott el annak érdekében, hogy a Társaság jóváhagyott stratégiáját végre tudja hajtani, és ezzel párhuzamosan biztosítsa, hogy eleget tudjon tenni a kulcsfontosságú érdekeltekkel, például az ügyfelekkel, részvényesekkel, szabályozókkal és alkalmazottakkal szembeni kötelezettségeinek.

- a. Az üzleti vezetés, mint első vonal, a kockázat azonosítása, valamint a kockázatok kezelésére szolgáló folyamatok és kontrollok kialakítása és végrehajtása a sajátja.
- b. A megfelelés és kockázatkezelés, mint második vonal információt, kontrollt, felügyeletet és irányítást biztosít.
- c. A belső ellenőrzés, mint harmadik vonal, független biztosítékot nyújt, felülvizsgálva mind az első, mind a második védelmi vonalat; a vezetés nem támaszkodhat rá az első vagy a második védelmi vonal tevékenységének teljes vagy részleges helyettesítéseként.

Az ellenőrző bizottság és az ügyvezető csoport vezetőségének kérésére a belső ellenőrzési bizottság a Társaság számára megfelelő módon az irányítással, kockázatkezeléssel és kontrollokkal kapcsolatos tanácsadói szolgáltatásokat és speciális felülvizsgálatokat végezhet, feltéve, hogy ezek nem veszélyeztetik a belső ellenőrzési bizottság szerepét és független funkcióját.

B.5.2 Függetlenség

Alapvető követelmény, hogy a hatásvizsgálat megőrizze függetlenségét és objektivitását a Társaság első és másodlagos 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 ellenőrzés a Társaság igazgatótanácsától és az auditbizottságtól kapja hatáskörét, amelyhez közvetlen hozzáféréssel rendelkezik. Munkája során a belső ellenőr korlátlan felhatalmazással rendelkezik arra, hogy hozzáférjen a Társaság bármely funkcionális területén, valamint - amennyiben szerződéses felhatalmazás alapján engedélyezett - a vállalkozó és beszállítói számára a megbízatása teljesítéséhez szükséges valamennyi nyilván tartáshoz, személyi és tárgyi eszközhöz, valamint a hivatalos ülésekhez és bizottságokhoz. Minden alkalmazott segíti a belső ellenőrzést feladatai és felelősségei ellátásában. A belső ellenőrzésnek átadott dokumentumokat és információkat ugyanolyan körültekintően és bizalmasan kezelik, mint az azokért általában felelős alkalmazottak.

B.5.4 Teljesítmény

A belső ellenőrzésnek kellő szakmai gondossággal kell eljárnia az ellenőrzések és egyéb munkák végrehajtása és kommunikálása során. A Belső Ellenőrök Intézete (Institute of Internal Auditors, IIA) szabványokat dolgozott ki 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 megfelelő módszertant alkalmaz annak érdekében, hogy az ellenőrök megfeleljenek a standardoknak. A belső ellenőrök felelősek a munkaköri kötelezettségeik ellátása szempontjából releváns standardoknak való megfelelésért. Az IIA etikai kódexet is kidolgozott. Az ellenőrök felelősek azért, hogy úgy viselkedjenek, hogy jóhiszeműségüket és feddhetetlenségüket ne lehessen megkérdőjelezni.

A hatásvizsgálati charta meghatározza a hatásvizsgálat célját, hatáskörét és felelősségét. Ez a charta határozza meg a belső ellenőrnek a Társaságon belüli helyzetét, beleértve a vezető könyvvizsgáló (a belső ellenőrzési vezető) funkcionális jelentéstételi kapcsolatának jellegét az igazgatósággal és a vezérigazgatónak

való adminisztratív jelentéstételét; engedélyezi a hozzáférést a következőkhöz a megbízások teljesítése szempontjából releváns nyilvántartások, személyi és fizikai tulajdonságok; és meghatározza a hatásvizsgálati 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 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 bármely ülésen, és megkapjon minden olyan információt, amely a belső ellenőrzési vezető feladatának sikeres végrehajtásához szükséges.

B.5.6 Feladatkörök

A belső ellenőrzési vezető felelős a következőkért:

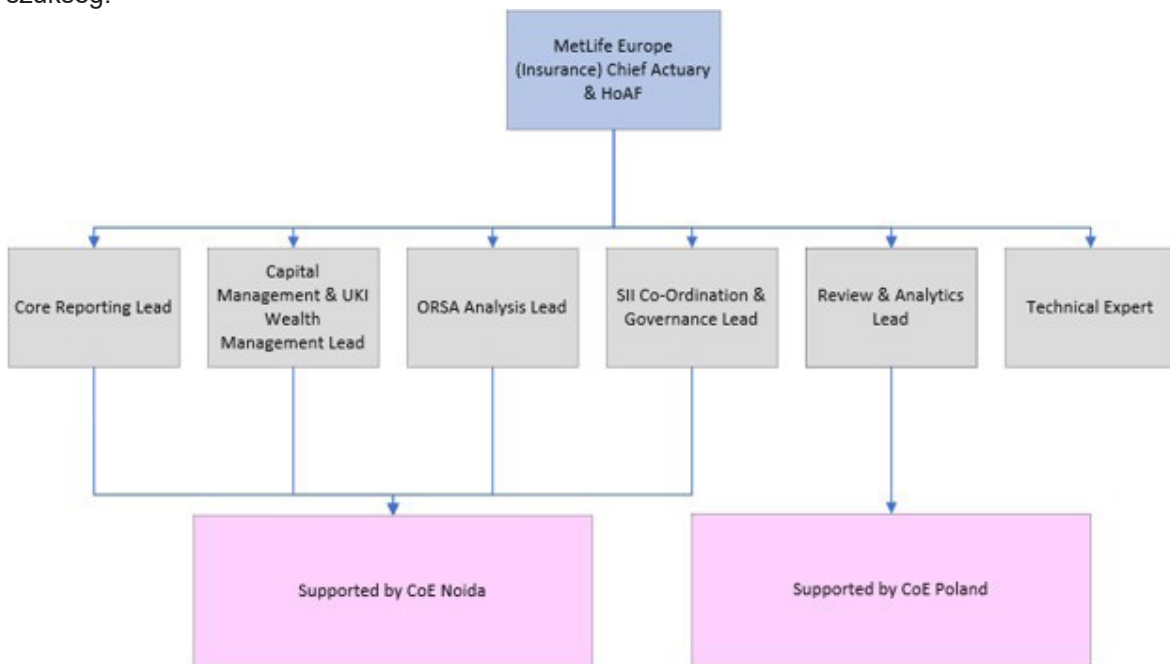
- a. A Társaságon belüli összes ellenőrizhető terület meghatározása;
- b. Javaslattétel kockázatalapú ellenőrzési tervre, amelyet az ellenőrző bizottság legalább évente felülvizsgál és jóváhagy. A terv a MetLife kockázatkezelési és belső ellenőrzési keretrendszerével összhangban a fő kockázatokra, a felmerülő kockázatokra és a szabályozási kötelezettségekre terjed ki. A jóváhagyott belső ellenőrzési tervtől való bármilyen jelentős eltérésről rendszeres tevékenységi jelentéseken keresztül tájékoztatják az ellenőrző bizottságot;
- c. A jóváhagyott ellenőrzési terv végrehajtása, az eredmények közzétevése és írásbeli jelentés készítése. A belső ellenőrzési vezető felelős a belső ellenőrzés által kiadott valamennyi jelentésért, valamint annak eldöntéséért, hogy kinek és hogyan terjesztik azt;
- d. A vezetőség által hozott cselekvési tervek nyomon követése. A belső ellenőrzés ellenőrzési kérdéseket nyomon követő rendszert tart fenn a jelentős ellenőrzési kérdések státuszának és a vezetés által tervezett korrekciós intézkedéseknek az azonosítására;
- e. A feladatok hatékony és eredményes ellátásához megfelelő készségekkel, ismeretekkel, tapasztalattal és szakmai képesítésekkel rendelkező személyzet felvétele, képzése és megtartása. Szakmai kompetenciájukat megfelelő szakmai képzési és továbbképzési programmal tartják fenn;
- f. Speciális szakértelemmel való szerződéskötés (amennyiben az ellenőrzési megbízáshoz szükséges); az ellenőrzési munka továbbra is a belső ellenőrzés felelőssége marad, és összhangban kell lennie a MetLife, Inc. Belső Ellenőrzési Chartájával; és
- g. Az ellenőrző bizottság tájékoztatása a kulcsfontosságú ellenőrzési kezdeményezésekről, az erőforrásszintek megfelelőségéről, rendszeres tájékoztatás az ellenőrzési terv teljesítésének előrehaladásáról, beleértve az esetleges változásokat, valamint a vezetői cselekvési tervek állapotáról.

B.6 Biztosításmatematikai funkció

A biztosításmatematikusi funkció a következő kulcsfontosságú eredményekért felelős a Társaságon belül:

- Az alábbi kérdésekre kiterjedő (külső) éves „biztosításmatematikai jelentés” elkészítése (alternatívaként ezek közül néhányat külön is meg lehet adni):
 - Jelentés a biztosítástechnikai tartalékokról
 - Vélemény a biztosítástechnikai rendelkezésekről
 - Vélemény a kockázatvállalásról
 - Vélemény a viszontbiztosításról
 - A biztosításmatematikai funkció tevékenységeinek leírása az év során
- (Belső) Negyedéves kép a vezetőség számára, amely a Szolvencia II mérleg elemzését és az aláírás támogatását tartalmazza (és támogatja az ORSA előírását a biztosítástechnikai tartalékokra vonatkozó követelményeknek való folyamatos megfelelésről);
- (Belső) Az eredmény negyedéves elemzése a vezetőség számára, amely mélyebb elemzést nyújt a Szolvencia II. szerinti eredményről;
- (Belső) Éves jelentés az Igazgatóságnak a biztosításmatematikai 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) biztosításmatematikusi vélemény az ORSA-ról.

Megjegyzés: a „Belső” / „Külső” előtag arra utal, hogy a dokumentációs kimenetek közvetlenül külső követelményeknek felelnek meg, vagy a külső követelmények támogatásának belső módjairól van-e szó. 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.



A biztosításmatematikai funkció a fenti táblázatban vázolt biztosításmatematikusi elemző csoportból áll, melybe a projekteket támogató vállalkozók nem tartoznak bele.

A biztosításmatematikusi operatív csoport értékelési eredményeket készít, amelyeket ezt követően a biztosításmatematikusi elemző csoportnak adnak át elemzésre és felülvizsgálatra, mielőtt a biztosításmatematikai funkció vezetője véglegesen aláírja azokat. A biztosításmatematikai funkció Szolvencia II. feladatain túlmenően a biztosításmatematikusi elemző csoport számos pénzügyi beszámolási és irányítási tevékenységhez is hozzájárul.

B.7 Kiszervezés

B.7.1 Kiszervezési politika

A Társaság számos tevékenységet kiszervez a tevékenységének helyet adó országokban, különösen a szakpolitikai igazgatás és az informatika területén, hogy a belsőleg nem elérhető szakértelmet és hatékonyságot ki tudja aknázni. Minden egyes kiszervezési megállapodásnak van egy funkcionális tulajdonosa a vezetői csapatban, aki a megállapodás irányításáért és első vonalbeli felügyeletéért felelős. A beszerzési funkció felügyeli a harmadik fél kockázati átvilágítását, és elősegíti annak elvégzését a potenciális szolgáltatóként azonosított valamennyi eladó esetében.

Minden kiszervezésre a kiszervezési politika követelményei vonatkoznak, amely biztosítja, hogy minden kiszervezési megállapodás megfelelő átvilágítás, jóváhagyás, írásbeli megállapodás és folyamatos ellenőrzés tárgyát képezze, 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 Társaság részben kiszervezett modell szerint működik, ami azt jelenti, hogy bizonyos szolgáltatásokat (beleértve a biztosításmatematikai, a megfelelési, a kockázatkezelési, az informatikai szolgáltatások és a belső ellenőrzési funkciók egyes kritikus vagy fontos tevékenységeit) a MetLife-csoport alábbi szolgáltató vállalatai végzik:

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

A Társaság emellett olyan csoportos szolgáltatásokat is igénybe vesz, mint az Egyesült Királyságban és az Egyesült Államokban működő MetLife vállalatok befektetési szolgáltatásai, valamint az Egyesült Államokban működő MetLife vállalatok informatikai szolgáltatásai.

A Társaság emellett a következő kritikus vagy fontos funkciókat/tevékenységeket is kiszervezi:

Kritikus vagy fontos kiszervezett funkció / tevékenység	Joghatóság
Panaszkezelés	Több joghatóság (Franciaország, Hollandia, Egyesült Királyság, Lengyelország, Németország, Portugália, Olaszország és Franciaország)
A kötvénytulajdonosok adatainak tárolása és a kötvények kiszolgálása	Több joghatóság (Franciaország, Hollandia, Egyesült Királyság, Spanyolország, Ciprus, Lengyelország, Németország, Portugália, Románia, Olaszország, Franciaország és Franciaország).
Követeléskezelés	Több joghatóság (Franciaország, Hollandia, Egyesült Királyság, Spanyolország, Lengyelország, Németország, Portugália, Szlovákia, Románia, Olaszország, Franciaország és Franciaország).
Adattárolás	Több joghatóság (valamennyi Társaság 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 Egyéb információk

A fenti szakaszokban megadott információk átfogó és teljes leírást adnak a Társaság irányítási rendszeréről és annak a Társaság számára való folyamatos megfelelőségéről.

C Kockázati profil

C.1 Kockázatvállalás

C.1.1 Anyagi kitettségek

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

A beszámolási időszakban a kockázatvállalási kockázatoknak való kitettségek a magasabb kamatlábak és az üzletmenet összetételében bekövetkezett változások miatt csökkentek. A jövőben a kockázatvállalási kockázatoknak való kitettség várhatóan növekedni fog, mivel a Társaság továbbra is a védelem üzletág értékesítésére összpontosít.

C.1.2 Lényeges kockázati koncentrációk

Működése során a Társaság arra törekszik, hogy a kockázatvállalási kockázatok rendkívül diverzifikált és kiegyensúlyozott portfólióját biztosítsa. 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 kockázatokot elsősorban a diverzifikáció és a különböző összetevőkre, például a halálozásra és a rokkantságra vonatkozó egyszeri kitettségi limitek révén csökkentik. Az ezeket a limiteket meghaladó kockázatokot el lehet fogadni, de azokat viszontbiztosítani kell. A katasztrófa viszontbiztosítást arra használják, hogy korlátozzák az egyes események következtében felmerülő teljes veszteséget, és hogy a fent említett kockázati koncentrációkat kezeljék.

C.1.4 Lényeges kockázati érzékenységek

Az SCR-nek az SF felhasználásával történő meghatározásához szükséges számítások szerint a Társaság meghatározza a várható veszteségráták növekedésének és a világjárványok hatását. A hatásokat a következő táblázat tartalmazza, és a továbbiakban kifejtésre kerülnek. A következő táblázat a Társaság tőkekövetelményének érzékenységet mutatja, ha egy (az SF által mért) 200 évből 1 alkalommal bekövetkező esemény bekövetkezik az egyes kockázati kategóriák esetében.

2022. december 31.

millió euró

Halálozási kockázat	140
Fogyatékosági kockázat	82
Kiesés kockázata	491
Költségkockázat	81
Katasztrófa kockázat	114

A halandósági kockázat (beleértve a katasztrófa kockázatot 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 rokkantsági kockázatnak való kitettség a hitel-életbiztosítás, a csoportos jövedelemvédelem (elsősorban az Egyesült Királyságban), valamint a baleset- és egészségbiztosítási üzletágakban merül fel.

A kiesési kockázat a jövőben várható nyereségességtől függően különböző módon érinti az üzletágot: a Társaság általában ki van téve a magasabb kiesési kockázatnak (hosszú távú trend vagy tömeges kiesés) a nyereségesebb üzletágak esetében, és alacsonyabb kiesési kockázatnak a kevésbé nyereséges üzletágak esetében. A folyamatban lévő ügyletek egy része olyan garanciákat, azaz Excess Interest Benefit (EIB) garanciákat kínál, amelyek jelenleg értékesek, és a következőkből származnak az ilyen ügyletek alacsonyabb kieséseivel kapcsolatos kitettségek. Megjegyzendő, hogy a lejáratú kockázat SCR-je a kamatlábak emelkedése

és a nyereséges A&H üzletág egyes blokkjainak csökkenő hátralévő kötvény futamideje miatt az időszak során csökkent.

A költségkockázatnak való kitettség a meglévő üzleti tevékenységgel kapcsolatos jövőbeli karbantartási költségek szintjének és inflációjának növekedésével függ össze. Ez az egyes portfóliók méretének megfelelően nagyjából minden üzletágot érint.

A katasztrófakockázat a Társaság biztosítási kötelezettségeinek szélsőséges vagy rendkívüli események miatti változását méri. A ciprusi orvosi költségekre vonatkozó modellezés finomításának köszönhetően ez a kockázat az időszak során csökkent.

A kockázatvállalási kockázatokat a Társaság fent leírtak szerint csökkenti.

C.2 Piaci kockázat

C.2.1 Anyagi kitétségek

A Társaság ki van téve a piaci kockázatoknak, beleértve a kamatlábakat, az eszköz- és forráspénzáramlások időbeli eltéréseit, valamint az értékelési ráták, a különböző devizák és a részvénytőzsdék közötti báziskülönbségeket, akár közvetve, a befektetési egységekhez kötött kötvényeket fedező befektetések értékétől függő bevételeken keresztül, akár közvetlenül a kötvénytulajdonosok tranzakcióinak megkönnyítésére tartott pozíciók vagy a kötvénytulajdonosoknak nyújtott garanciák révén. Ezeket a kockázatokat a Társaság ALM-folyamatának részeként azonosítják és értékelik, amelynek során minden mérlegértéket a vonatkozó piaci tényezőkhöz rendelnek. A prudencia elvével összhangban a Társaság olyan eszközökbe fektet be, amelyek kockázatait az ORSA folyamat részeként megfelelően azonosítani, mérni, kezelni, ellenőrizni, jelenteni és megfelelően figyelembe venni lehet.

A piaci kockázatoknak való kitétség a magasabb kamatlábak miatt az időszak során nőtt, amit ellensúlyozott a részvénykockázati sokk csökkenése.

C.2.2 Lényeges kockázati koncentrációk

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

C.2.3 Lényeges kockázatsökkentési gyakorlatok

A piaci kockázatokat elsősorban az eszközök és kötelezettségek egyeztetett tűréshatárokon belüli összehangolásával csökkentik, különösen a pénznemek és a pénzáramlások időzítése tekintetében. A MetLife Bermudával kötött 100%-os UK Wealth Management viszontbiztosítás biztosítja, hogy ezen üzletág minden kockázata teljes mértékben viszontbiztosított legyen. A befektetési egységekhez kötött kötvények nem brit állományából származó részvénykockázatokat a terméktervezés és a megfelelő befektetési alapok kiválasztása révén kezelik.

C.2.4 Lényeges kockázati érzékenységek

Az SCR-ben foglalt számításoknak megfelelően a Társaság meghatározza a kamatlábak, a tőkeszintek, az ingatlanok kockázat és a devizaértékek (az euróval szembeni) változásainak hatását, amelyeket az alábbi táblázatban mutatunk be, és az alábbiakban részletezzük. A következő táblázat a Társaság tőkekövetelményének érzékenységét mutatja, ha egy (az SF által mért) 200 évhez viszonyított 1:200 éves esemény bekövetkezne az egyes kockázati kategóriák esetében.

2022. december 31.

millió euró

Kamatláb-kockázat	77
Saját tőke kockázata	41
Tulajdonosi kockázat	12
Devizakockázat	52

A kamatkockázat a reál- vagy nominális kamatlábak árszintjének vagy a piaci implikált kamatlábak volatilitási szintjének változásából eredő veszteség kockázata. A Társaság különösen ki van téve a hosszú lejáratú kamatlábak csökkenésének, mivel a kötelezettségek egyes pénzáramlásai túlnyúlnak az eszközportfólió lejáratán. A kamatláb-kockázat az időszak során nőtt a kamatlábak emelkedése miatt, ami az SF-módszertan szerinti magasabb sokkot eredményezett.

A részvénykockázat a részvényárakban (beleértve a részvényindexek árait) vagy a piaci implikált részvénytőzsdéi volatilitási szintekben bekövetkező változásokból ered. Mivel a Társaság részvényopciókkal és garanciákkal kapcsolatos fő kitétsége a következőkből áll, a Társaság megtartott részvénykockázati kitétsége a részvénytőzsdék súlyos visszaesését követően a befektetési alapok árfolyamának csökkenéséből eredő befektetési érzékenységhez kötött üzlethez kapcsolódik.

Az ingatlankockázat az eszközök, kötelezettségek és pénzügyi befektetéseknek az ingatlanok piaci árainak szintjére vagy volatilitására való érzékenységből adódik. A Társaság nincs kitéve jelentős ingatlanpiaci kockázatnak.

A devizakockázat a devizaárfolyamok vagy a piaci implikált devizaárfolyam-ingadozási 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 Társaság devizakockázata az időszak során kismértékben növekedett az USD-vel szembeni megnövekedett kitétség miatt, amit ellensúlyozott a cseh korona és a font sterling devizakitétségre vonatkozó devizaszármazékos ügyletek fedezetének növekedése.

A piaci kockázati kitétségeket a fent leírtak szerint mérsékeljük.

C.3 Hitelkockázat

C.3.1 Anyagi kitétségek

A Társaság ki van téve hitelkockázatoknak (azaz az eszközök értékcsökkenésének vagy a kötelezettségek növekedésének kockázata harmadik felek 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 viszontbiztosítási folyamatok részeként azonosítják és értékelik, amelyek során az ügyfelek hitelképességét figyelemmel kísérik.

A hitelkockázatnak való kitétség csökkent a beszámolási időszakban, főként a kamatlábaknak az időszak során bekövetkezett emelkedése és a vállalati kötvényállományok csökkenése miatt a 2022-es osztalékfizetést követően.

C.3.2 Hitelportfólió

A Társaság jelzáloghitelekbe fektet be, amelyek fedezete elsősorban kereskedelmi ingatlanok. A kereskedelmi ingatlanhitelek hitelkockázati kitétsége különböző tényezőkből ered, beleértve a bérbeadható kereskedelmi területek kínálatát és keresletét, a bérlők és partnerek hitelképességét, a tőkepiacok volatilitását és a kamatlábak ingadozását. A kitétséget a befektetési irányelvek korlátozzák.

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

C.3.3 Lényeges kockázati koncentrációk

A Társaság nagymértékben diverzifikált, jó minőségű befektetési portfóliót tart fenn, és rutinszerűen ellenőrzi és korlátozza a hitelkockázati kitétségeket a partnerek szerinti és összesített szinteken. Koncentrációk akkor alakulhatnak ki, ha a Társaság minőségi, futamidejére, devizanemére stb. vonatkozó követelményei korlátozzák az ügyfelek kiválasztását, különösen a Társaságnak viszonylag nagy kitétsége van a Cseh Köztársaság, Románia és Magyarország államkötvényeiben, devizaparitási okokból. Ezek az állományok a kockázatvállalási hajlandóság határértékein belül vannak, és várhatóan idővel csökkenni fognak, ahogy az EBB-nek ezekben az országokban folytatott ügyletei kifutnak.

A MetLife Bermudával szemben jelentős viszontbiztosítási partnerkitétség áll fenn, főként a 100%-os UK Wealth Management kvótamegosztási szerződés miatt. Ezt a partnerkockázatot a viszontbiztosítóval kötött biztosítéki megállapodás mérsékli, amelyet folyamatosan figyelemmel kísérek.

C.3.4 Lényeges kockázatcsökkentési gyakorlatok

A hitelkockázatokat elsősorban az eszközallokáció, a diverzifikáció és az egyedi kitétségi limitek révén mérsékljük. A partnerkockázatok esetében a Társaság biztosíték nyújtását írhatja elő.

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

Bár a MetLife Bermuda nem rendelkezik minősítéssel, a MetLife, Inc. GRM Credit csapata MA1-es indikatív biztosítói pénzügyi erősségi besorolást adott. A MetLife Bermudával szembeni leglényegesebb kitétség a UK Wealth Management üzletághoz kapcsolódik, és nemteljesítés esetén a Társaság nemteljesítéskori kitétsége a VAH-garanciák teljes bruttó kötelezettsége lenne, csökkentve a fedezeti portfólió értékével és a Társaság mérlegében visszatartott pénzeszközökben tartott kötvénytulajdonos-számlaeszközökkel, amelyek várhatóan erősen korrelálnak az ezen üzletággal kapcsolatos kötelezettségekkel. A Társaság azonban igen jelentős biztosítékkal rendelkezik a MetLife Bermuda részéről, amelyből a Társaság a nem teljesített kötelezettségeket vissza tudja szerezni, és amely tovább csökkenti a nemteljesítés miatti veszteséget. E védelmet figyelembe véve a partnerkockázat összességében megfelelően mérsékeltnek tekinthető.

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

C.3.5 Lényeges kockázati érzékenységek

Az SCR-ben foglalt számításoknak megfelelően a Társaság meghatározza a hitelkockázati felárak változásainak és a partnerkittettségek potenciális szélsőséges veszteségének hatását, amelyeket az alábbi táblázat tartalmaz és az alábbiakban bővebben kifejtésre kerül. A következő táblázat a Társaság tőkekövetelményének érzékenységét mutatja, ha egy 200 évhez viszonyított 1:200 évhez tartozó esemény bekövetkezik az egyes kockázati kategóriák esetében.

	2022. december 31. millió euró
Szóródási kockázat	81
Fél nemteljesítési kockázat	48

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 kitétséget 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 Anyagi kitétségek

A Társaság 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. Ezeket a kockázatokat az ALM-folyamat részeként azonosítják és értékelik. A likviditási kockázatoknak való kitétség a beszámolási időszak során stabil volt.

A Társaság befektetései jellemzően nagymértékben likvidek. A likviditás értékelése során a Társaság figyelembe veheti a rendszeres üzleti tevékenységből származó pénzbeáramlásokat és -kiáramlásokat is a 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 2022. december 31-én 1130 millió EUR volt.

C.4.2 Lényeges kockázati koncentrációk

A befektetési iránymutatásokkal összhangban a Társaság erősen diverzifikált portfóliót tart fenn, és korlátozza az egyes kötelezettekkel szembeni kitétséget. Koncentrációk akkor keletkezhetnek, ha a Társaság likviditási igényeit egyedi események váltják ki. Likviditási stressztesztet 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 kitétségi limitek révén, valamint a partnerek likviditásának biztosítására vonatkozó kötelezettségek vállalásának elkerülése révén mérséklik.

C.4.4 Lényeges kockázati érzékenységek

A biztosítóintézet rendszeresen stressztesztet végez likviditási helyzetére vonatkozó kedvezőtlen események esetén, beleértve a pénzügyi piacokon és a biztosítottak magatartásában bekövetkező jelentős és hirtelen változásokat. Ezek a stressztesztet 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 Társaság még szélsőséges események esetén is elegendő likviditással rendelkezik.

C.5 Működési kockázat

C.5.1 Anyagi kitétségek

A Társaság más pénzügyi intézményekhez hasonlóan 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 beszámolás és a fizetőképességi jelentés 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 Társaság működési szempontból folyamatosan fejlődik, célja, hogy a tervidőszak alatt stabil működési kockázati környezetet tartson fenn.

C.5.2 Lényeges kockázati koncentrációk

A Társaság előnyben részesíti a tevékenységek koncentrációját a célzott és szigorúan ellenőrzött műveletekre, és biztosítja, hogy a műveletek független felülvizsgálattal, alternatív tartalék telephelyekkel és üzletmenet-folytonossági tervekkel rendelkezzenek.

C.5.3 Lényeges kockázatcsökkentési gyakorlatok

A működési kockázatokat elsősorban funkcionális ellenőrzésekkel mérsékljük, amelyek a Társaság 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 működési kockázatot a gyakoriság és a potenciális hatás szempontjából értékelnek inherens (azaz a hatékony ellenőrzés előtti) és maradék (azaz a hatékony ellenőrzések utáni) alapon, hogy egy aktuális kockázati térképet hozzanak létre. Szükség szerint és szükség esetén ellenőrzési, korrekciós és cselekvési terveket vezetnek be.

C.6 Egyéb lényeges kockázatok

A Társaság ki van téve az újonnan felmerülő és megjelenő kockázatoknak is, és félévente felülről lefelé irányuló elemzést végez, amely holisztikus képet ad minden olyan külső tényezőről, amely új kockázatokat vagy lehetőségeket jelenthet a Társaság számára. Folyamatban van az újonnan felmerülő kockázatok nyilvántartásának kidolgozása, amely magában foglalja ezt az elemzést, valamint az ERC-ben és a BRC-ben folytatott megbeszélések eredményeit, valamint a szakosodott szakértőkkel folytatott egyeztetéseket.

A Társaság előtt álló legfontosabb újonnan felmerülő és változó kockázatok különösen a külső tényezőkhöz kapcsolódnak:

- **Geopolitikai kockázat:** A fő kockázatok az ukrajnai fegyveres konfliktus, az európai nacionalizmus erősödése, amely veszélyezteti az ESM stabilitását és az ezzel kapcsolatos gazdasági instabilitást. A jelentés megírásának időpontjában az ukrajnai konfliktusnak a Társaságra gyakorolt közvetlen hatásai korlátozottak voltak, de a közvetett hatások, mint például a megnövekedett piaci volatilitás, az infláció és a kiberkockázati fenyegetések továbbra is fejlődnek, és negatívan befolyásolhatják a Társaságot. Az EU egységes piacának stabilitását fenyegető politikai kockázat a Vállalkozás számára egy másik kulcsfontosságú aggodalomra okot adó terület. Ez már korábban is megfigyelhető volt a Brexit és annak a piacokra, valamint a Társaság működési modelljére gyakorolt hatása kapcsán. Az egységes piaci következetesség fontos a Társaság stratégiája szempontjából, és az ezt érintő kockázatokat szorosan figyelemmel kísérik. Emellett az USA és Kína közötti kapcsolatok és a kínai belpolitika alakulása további geopolitikai kockázatot és ezzel kapcsolatos gazdasági bizonytalanságot jelent.
- **Gazdasági kockázat:** A felmerülő kockázati aggályok az infláció, a monetáris politika és a 10
- **Társadalmi kockázat:** A legfontosabb kockázatok az ügyfelek és a partnerek változó elvárásaihoz, a munkaerő-piaci változásokhoz, valamint a jövőbeli halálzási és megbetegedési trendekhez kapcsolódnak. Az ügyfelek és partnerek elvárásai azt a kockázatot fedezik, hogy a Társaság nem képes a digitalizációs és termékinnovációs stratégiáit az ügyfelek és partnerek változó elvárásainak megfelelően végrehajtani. A munkaerő-piaci változások és a változó társadalmi trendek hatással lehetnek a dolgozó népesítésre, ami készséghiányt okozhat. Ez hatással lehet a Társaság digitalizációs stratégiájára, ha ezen a területen hiányoznak a készségek. Emellett fennáll a halálzási trendek változásának kockázata, különösen az Egyesült Királyságban és Franciaországban, ahol a Társaság nagyobb mértékben van kitéve a halálzási kockázatnak. A COVID-19 hatása a jövőbeli halálzási trendekre nem

egyértelmű, és további tényezők, mint például a népesség elöregedése, a mentális egészségre gyakorolt hatások és az orvostudomány fejlődése is hozzájárulnak a bizonytalansághoz.

- **Technológiai kockázat:** Az egyik legfontosabb kockázat a kiberkockázat, különösen a támadók egyre kifinomultabb képességei és annak szükségessége, hogy a vállalatok kiberbiztonsági intézkedései lépést tartsanak ezzel. A technológiai kockázat magában foglalja az adatvédelmet és a további technológiai zavarokat is, amelyek hatással lehetnek az üzleti teljesítményre.
- **Jogi és szabályozási kockázat:** A folyamatban lévő változások igen nagy volumene, valamint az ezzel kapcsolatos potenciális költségek és kockázatok, beleértve a jövőbeli üzleti teljesítményre, termékkínálatra és fizetőképességre gyakorolt potenciális hatásokat. Külön említést érdemel a magatartási kockázat körüli területekre irányuló növekvő szabályozási figyelem, például az EIOPA által a hitelkockázati biztosítások felülvizsgálata és a befektetési egységhez kötött termékek pénzügyi értékekkel kapcsolatos kockázatának kezelésére szolgáló keretrendszerrel szembeni konzultáció.

Amint azt korábban már említettük, a Társaság ki van téve a fenntarthatóság, pontosabban az éghajlatváltozás által jelentett kockázatoknak is. Az éghajlati kockázat, mint kockázati kategória egyedülálló abban a tekintetben, hogy a hagyományos kockázati kategóriák széles skáláján keresztül hatással lehet a Társaságra és annak üzleti modelljére. Ráadásul az éghajlati kockázat rövid, közép- és hosszú távon eltérő módon hathat a Társaságra. Az ESG-szemléletű szabályozás egyre nagyobb hangsúlyt fektet a Társaságokra, hogy tájékoztassa őket arról, hogyan kell megközelíteni az éghajlati kockázatok kezelését. Az irányelvek keretét határozták meg arra vonatkozóan, hogy a cégeknek hogyan kell figyelembe venniük az éghajlatváltozással és tágabb értelemben véve a fenntarthatósággal kapcsolatos kockázatokat, beleértve számos, az irányításra, a kockázatkezelésre, a forgatókönyv-elemzésre és a közzétételre vonatkozó követelményt. A Társaság folytatja a fenntarthatósági kockázatok kezelésére szolgáló képességeinek fejlesztését az új és fejlődő módszerekkel, eszközökkel és a rendelkezésre álló adatokkal összhangban.

Az Egyesült Királyság 2020 januárjában megszűnt az EU tagja lenni, és többé nem tartozik az uniós jog hatálya alá. Miközben az Egyesült Királyság és az EU továbbra is tárgyalásokat folytat a pénzügyi szolgáltatásokra vonatkozó szándéknyilatkozatról, nincs egyértelmű ütemterv. Időközben az Egyesült Királyság kormánya megkezdte szabályozási keretének felülvizsgálatát. Valószínű, hogy az Egyesült Királyság hazai prudenciális rendszere eltérni kezd a Szolvencia II irányelvtől, de még nem világos, hogy ez olyan módon történik-e majd, amely megakadályozná a jövőbeli szándéknyilatkozatot, vagy jelentős hatással lenne a biztosítók felügyeletére. A Társaság arra számít, hogy a legalább 2023. december 31-ig tartó brit TPR alapján fenntartja meglévő működési modelljét, beleértve a bejövő EGT-biztosítóként való működést is, és így lehetővé teszi a Társaság számára, hogy ezen időszak alatt folytassa biztosítási tevékenységét az Egyesült Királyságban.

C.7 Egyéb információk

A Társaság kockázati profiljának lényeges elemeit a fentiek tartalmazzák. A Társaság rendszeresen felülvizsgálja kockázati kitettségét, és mérlegeli a kockázattalálási hajlandósághoz igazodó lehetséges intézkedéseket.

D Értékelés a fizetőképesség szempontjából

D.1 Eszközök

Az értékelés alapja

Az eszközök Szolvencia II. szerinti értékelését a 2009/138/EK Szolvencia II. irányelvvel és a kapcsolódó iránymutatással összhangban határozták meg.

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

- Az eszközöket azon az értéken értékelik, amelyen azok a jól tájékozott, üzleti szándékkal rendelkező felek között, a szokásos piaci feltételek mellett lebonyolított ügylet keretében elcserélhetők lennének.

A Társaság eszközeinek jelentős részét kitevő pénzügyi eszközök valós értékének meghatározását az alábbiakban ismertetjük.

Aktív piaccal rendelkező pénzügyi eszközök valós értéke

A pénzügyi eszközök valós értékét - amennyiben rendelkezésre áll - 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.

Aktív piaccal nem rendelkező pénzügyi eszközök valós értéke

A valós értékek meghatározásakor, amennyiben jegyzett árak nem állnak rendelkezésre, a Társaság három általános értékelési módszer egyikét vagy azok kombinációját alkalmazza: (i) a piaci megközelítés, (ii) a jövedelem megközelítés és (iii) a költség megközelítés.

Ezen értékelési technikák fő bemenő adatai olyan információk, amelyek a piacon megfigyelhetők, vagy alapvetően megfigyelhető piaci adatokból származtathatók, vagy azokkal alátámaszthatók. Ha megfigyelhető adatok nem állnak rendelkezésre, akkor olyan adatokat 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 adatok nagyrészt a vezetőség megítélésén vagy becslésén alapulnak, és nem támaszthatók alá a piaci tevékenységre való hivatkozással. Annak ellenére, hogy ezek az adatok nem megfigyelhetőek, a vezetőség úgy véli, hogy összhangban vannak azzal, amit más piaci szereplők használnának az ilyen pénzügyi eszközök árazásakor, és a körülményekre való tekintettel megfelelőnek tekinthetők. A tényleges eredmények lényegesen eltérhetnek ezektől a becslésektől.

Az ilyen becsléseket folyamatosan felülvizsgálják, és minden különbséget 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 Társaság úgy véli, hogy a valós értéket a rövid távú jellegük miatt a realizálható összegek képviselik.

Az alábbi táblázat a Társaság eszközeit mutatja be a QRT SE.02.01.16 mérlegben a Szolvencia II szerint, és mind a Szolvencia II, mind a Társaság pénzügyi kimutatásaiban szereplő adatokat tartalmazza. A pénzügyi kimutatások az IFRS-sel összhangban készültek.

A Társaság eszközei 2022. december 31-én

Eszközök	Szolvencia II	Átsorolási	Értékelés	IFRS érték
	érték	különbségek	különbségek	
	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró
Halasztott beszerzési költségek	-	-	879	879
Immateriális javak	-	-	16	16
Halasztott adókövetelések	24	-	39	63
Ingtatlanok, gépek és berendezések saját használatra	52	-	-4	48
Ingtatlan (saját használaton kívül)	1	-	-1	-
Részesedések és kapcsolódó vállalkozások	2	-	-1	1
Államkötvények	1,007	-10	-	997
Vállalati kötvények	847	-12	-	835
Kollektív befektetési vállalkozások	1	-	-	1
Származékos eszközök	6	-	-	6
Pénzeszköz-egyenértékeseken kívüli betétek	4	-	-	4
Indexhez kötött és befektetési egységekhez kötött alapokban tartott eszközök	3,849	-73	-	3,776
A biztosítási kötvényekhez kapcsolódó kölcsönök	11	-	-	11
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	155	-6	7	156
Visszatérülő viszontbiztosítási követelések	3,006	-78	123	3,051
Biztosítási és közvetítői követelések	96	-	-	96
Követelések viszontbiztosításból	29	78	-	107
Követelések (kereskedelmi, nem biztosítási)	73	36	103	212
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	193	69	-	262
Egyéb eszközök	-	-	276	276
Eszközök összesen	9,356	4	1,437	10,797

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 az IFRS mérlegek tételei különböző kategóriákban is közzétehetők. 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 beszerzési költség (DAC) nem minősül elszámolható eszköznek. Az akvizícióval kapcsolatos pénzügyi áramlásokat a felmerüléskor költségként számolják el.

Az IFRS szerint az ilyen költségek olyan mértékben kerülnek elhatárolásra, amilyen mértékben várhatóan megtérülnek. Az élet- és balesetbiztosítási üzletágak üzletszerzéséhez kapcsolódó közvetlen marketingköltségek olyan mértékben kerülnek elhatárolásra, amilyen mértékben várhatóan megtérülnek. A pénzügyi év során felmerült egyéb akvizíciós költségeket, amelyek közvetlenül az új üzlet sikeres megszerzésének tulajdoníthatók, olyan mértékben kell elhatárolni, amilyen mértékben azok várhatóan megtérülnek. Minden egyéb költséget a felmerüléskor ráfordításként számolnak el. Ennek megfelelően a két összeg az alkalmazott eltérő számviteli politikák miatt különbözik.

A DAC eszköz egy részét a Meg nem szolgált jutalékok eszközéhez (UCA) rendelik, hogy tükrözze a kapcsolódó jutalékfizetésekkel kapcsolatban érvényben lévő visszakövetelési megállapodásokat. Ahogy a jutalékok megkeresik, az átkerül 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, az IFRS szerint szintén az egyéb eszközök között jelenik meg, de a Szolvencia II szerint nem kerül kimutatásra.

D.1.2 Immateriális javak

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

A Szolvencia II szerint az immateriális javak csak akkor kerülnek kimutatásra, ha a Társaság képes az eszközt aktív piacról származó áron értékesíteni. Így a Társaság 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 javak akkor kerülnek kimutatásra, ha a diszkontálatlan jövőbeni cash flow-k meghaladják az eszköz kezdeti bekerülési értékét. Az immateriális javakat hasznos élettartamuk alatt amortizálják, és az amortizációs módszerek vagy a várható nyereséggel vagy a várható díjbevételekkel arányosak. Ennek megfelelően a két összeg az alkalmazott eltérő számviteli politikák miatt különbözik.

D.1.3 Halasztott adókövetelések

A Szolvencia II szerint halasztott adókövetelés (DTA) kerül kimutatásra az átmeneti különbözetelek, a fel nem használt, elhatárolt adóvesztések és a fel nem használt adójóváírások becsült jövőbeli adóhatásaira. A halasztott adó csak akkor kerül kimutatásra, ha valószínű, hogy az realizálódni fog, azaz, hogy a jövőbeni adóköteles nyereség rendelkezésre fog állni, amellyel szemben a levonható átmeneti különbözetelek felhasználhatók.

A halasztott adót azon adókulcsok alapján értékelik, amelyek várhatóan abban az időszakban érvényesek, amikor a kötelezettséget kiegyenlítik vagy az eszközt realizálják, a beszámolási időpontban hatályba lépett vagy lényegében hatályba lépett adótörvények alapján, diszkontálatlan alapon. Annak meghatározásakor, hogy a DTA-k realizálhatók-e, a Vállalkozás a meglévő adóköteles átmeneti különbözetelek visszafordításából származó nyereséget meghaladó, előre jelzett jövőbeli adóköteles nyereséget veszi figyelembe.

A DTA-kat nem számolják el a halasztott adókötelezettségekkel szemben, kivéve, ha ezek az eszközök és kötelezettségek a helyi jogszabályokkal és gyakorlattal összhangban ugyanabban az adójoghatóságban keletkeztek.

A Szolvencia II szerinti DTA-k és kötelezettségek kimutatásának elvei nagyjából hasonlóak az IFRS szerinti elvekhez.

Vannak azonban 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 két összeg különbözik az SII és az IFRS mérlegekben.

Az alábbi táblázat a Szolvencia II szerinti halasztott adóegyenlegek összetételét mutatja be a beszámolási fordulónapon, összehasonlítva az IFRS szerinti halasztott adóegyenlegekkel:

	Szolvencia II 2022 millió euró	IFRS 2022 millió euró
Jövőre elszámolható jutalékok	3	3
Díjtartalékok a nem életbiztosítási szerződések káreseményeire	-	-
Elvitt veszteségek	1	1
Ingatlanok, gépek és berendezések	(6)	2
Biztosítottak eszközei/kötelezettségei	(164)	160
Halasztott beszerzési költségek	(25)	(149)
Beruházások	83	36
A Szolvencia II és az IFRS mérleg közötti különbségek	(75)	-
Nettó halasztott adóegyenleg	(130)	8

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 a társaságiadó-kulcs 25%-os szinten tartásáról, amely 2023. április 1-jén lép hatályba.

DTA-k:

2022. december 31-én a Szolvencia II. szempontjából nettó DTA-pozícióban van a központi iroda és számos fióktelep: Az Egyesült Királyság 11,7 millió EUR DTA-val, a Cseh Köztársaság 6,1 millió EUR DTA-val, Magyarország 1,3 millió EUR DTA-val és Bulgária 0,4 millió EUR DTA-val.

2022-ben valamennyi fióktelep nyereséges volt, és várhatóan ez így is marad. A fióktelepek meg vannak győződve arról, hogy teljes értéket tudnak nyerni ezen DTA-kra, mivel valószínű, hogy rendelkezésre áll majd olyan adóköteles nyereség, amellyel szemben ezeket a levonható átmeneti különbözeteket fel lehet használni. Ennek eredményeként ezeket a DTA-kat teljes mértékben megjelenítik.

A következő fióktelepek mérlegében a jelenlegi és korábbi nettó működési veszteségekhez kapcsolódó helyi DTA-k szerepelnek, és a Szolvencia II. szempontjából nettó DTL-pozícióban vannak:

	2022 millió euró	2021 millió euró
Spanyolország	0,1	0,3
Bulgária	0,5	0,5
Összesen	0,6	0,8

Ezek a fióktelepek történelmileg nyereségesek voltak, és bizonyították kihasználtságukat. A rendelkezésre álló bizonyítékok alapján a vezetőség várakozásai szerint ezek továbbra is nyereségesek lesznek, készpénzadót fizetnek, és a fennmaradó veszteségeket országon belül felhasználják.

A fenti ágak nettó DTA-jának összege 2022. december 31-én nem tekinthető jelentősnek. 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 valamennyi fióktelep esetében a vezetés arra számít, hogy a DTL-pozíció feloldása ellensúlyozni fogja a mérlegben szereplő DTA-kat. Ezek a fióktelepek nyereségesek és készpénzes adófizetésekkel rendelkeznek.

Ezen túlmenően az Egyesült Királyságban működő fióktelepen és a központi irodában 2022. év végén a következő el nem ismert DTA-k léteznek:

	2022 millió euró	2021 millió euró
Írország	90	86
Egyesült Királyság	10	21
Ciprus	2	2
Összesen	102	109

Írország: A ki nem mutatott DTA a következőkhöz kapcsolódik: (i) 21 millió euró korábbi veszteség és (ii) 69 millió EUR külföldi adójóváírás a Társaság külföldi fióktelepei által fizetett adó után.

Az ilyen veszteségeknek és FTC-knek nincs lejárat ideje, azonban jelenleg nincs bizonyíték a behajthatóságukra, 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 10 millió eurós el nem számolt DTA a nem alapvető életbiztosítási és általános életjáradéki üzletágban (BLAGAB)/BLAGAB-üzletágban keletkezett veszteségekhez és a 2022-es árfolyamváltáshoz kapcsolódik. A veszteségek csökkentek a 2021-es adóbevallásban történő felhasználásuk miatt, csoportos mentesítés révén.

A jelenlegi brit adójogszabályok alapján a veszteségek felhasználása a következőképpen alakul:

- a. Az átvihető veszteségek felhasználása a folyó évi nyereséggel szemben korlátozott lesz, egy évi 5 millió font értékű engedményre is figyelemmel (az 5 millió font értékű küszöbérték a csoport egészére vonatkozik).
- b. Az 5 millió font értékű juttatás felett a nyereségnek csak 50%-a fedezhető átvihető veszteséggel.

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

Ciprus: A 2 millió eurós el nem ismert DTA helyi veszteségekhez kapcsolódik, amelyek a veszteségek keletkezésétől számított 5 év múlva járnak le. A veszteségek többsége a 2016-os évre vonatkozik (2 millió EUR). A 2021-es helyi adóbevallást 2023 januárjában kell benyújtani.

Ezeket a tételeket az IFRS beszámolóban is közzéteszik.

A DTA-k összege 2022. 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. Bizonyos felszerelési tételek értékcsökkenési leírásán is tarthatók, ha nem térnek el lényegesen a valós értéktől.

Az IFRS szerint az összes 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 Társaság 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, ellenérték fejében.

Az IFRS szerint a használati joggal rendelkező eszközöket kezdetben a lízingfizetések jelenértékén értékelik, amelyeket a kezdeti időpontban nem fizetnek ki, 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 Társaság az instrumentum szerződéses rendelkezéseinek részesévé válik. A valós értéken kimutatott valamennyi pénzügyi instrumentumot a kilépési ár alapján értékelik.

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

D.1.5.1 Ingatlan (saját használaton kívül)

A Szolvencia II szerint az ingatlanokat (a saját használatúakon kívül) valós értéken kell kimutatni. Az értékelés egy ingatlanértékelő által évente készített piaci értékbecslésen alapul.

Az IFRS szerint az ingatlanokat (a saját használaton kívüli 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 Társaságokban lévő részesedések, beleértve a részesedéseket is

A Társaságnak 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 tőke módszer alkalmazásának a valós érték meghatározására. Ehhez az ilyen befektetéseket a Társaságnak a kapcsolódó Társaság eszközeinek a kötelezettségeket meghaladó többletéből a Társaságra eső része alapján kell értékelni, a Szolvencia II értékelési elveinek alkalmazásával.

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

D.1.5.3 Részvények

A tőzsdén jegyzett részvényeket az azonos instrumentumok jegyzett árai alapján értékelik.

A tőzsdén nem jegyzett részvények értékelése megfigyelhető adatok felhasználásával történik, amennyiben ezek rendelkezésre állnak, beleértve a hasonló instrumentumok aktív piacain jegyzett részvények jegyzett árait, az aktív nem minősülő piacokon jegyzett részvények jegyzett árait, valamint kisebb mértékben a mátrix árazást, a diszkontált cash flow módszereket vagy független, nem kötelező erejű bróker árajánlatokat. Az ilyen instrumentumokat alapvetően 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

A tőzsdén jegyzett államkötvényeket az azonos instrumentumok jegyzett árai alapján értékelik.

A nem jegyzett államkötvényeket alapvetően piaci megközelítéssel értékelik. Az értékelések elsősorban mátrixárázásokon 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 al-szektoron belüli vagy hasonló lejáratú vagy hitelminősítésű instrumentumokat.

Azokat az államkötvényeket, amelyek esetében nem állnak rendelkezésre megfigyelhető adatok, alapvetően a piaci megközelítéssel értékelik. Az értékelések elsősorban független, nem kötelező érvényű bróker-ajánlatokon és olyan adatokon alapulnak, amelyek azonos vagy hasonló, kevésbé likvid és alacsonyabb szintű kereskedési aktivitáson alapuló instrumentumok jegyzett árait foglalják magukban. Bizonyos értékelések olyan mátrix-árázásokon alapulnak, amelyek olyan adatokat 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 tőzsdén nem jegyzett vállalati kötvényeket alapvetően a piaci és a jövedelemalapú megközelítéssel értékelik. Az értékelések alapját elsősorban az aktív piacokon jegyzett hasonló instrumentumok jegyzett árai, az aktívnak nem minősülő piacokon jegyzett hasonló instrumentumok jegyzett árai, vagy mátrix árázás 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-árázási módszerekkel értékelik, amelyek standard piaci megfigyelhető inputokat és olyan piaci megfigyelhető adatokból származtatott 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 kiigazításait, hogy tükrözzék a konkrét hitelekkel kapcsolatos kérdéseket.

Azokat a vállalati kötvényeket, amelyek esetében nem állnak rendelkezésre megfigyelhető inputok, alapvetően a piaci megközelítéssel értékelik. Az értékelések elsősorban mátrix árázáson 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 Társaságok

Az elismert tőzsdén jegyzett kollektív befektetési Társaságok értékelése a befektetési alapkezelők által megadott jegyzett árak alapján történik, amelyek a megfelelő nettó eszközértékeken alapulnak.

A tőzsdén nem jegyzett befektetési alapok értékelése alapvetően a befektetéskezelőktől származó árak alapján történik, 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 bemenő adatokon alapul, amelyek nem megfigyelhető piaci adatokon alapulnak.

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

D.1.5.6 Származékos ügyletek

A származékos ügyleteket kezdetben a származékos szerződés megkötésének napján valós értéken jelenítik meg, és a későbbiekben valós értéken értékelik újra. Bizonyos valós értékeket aktív piacokon jegyzett piaci áraból 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.

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

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 a két összeg között nincs különbség.

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

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

Az indexált és befektetési egységekhez kötött alapok az itt leírt különböző befektetési kategóriákból és egyéb eszközökből, 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 eszközöket valós értéken kell kimutatni. Ennek megfelelően a két összeg között nincs különbség.

D.1.7 Hitelek és jelzálogok

A kötvénykölsönöket 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 jelzáloghiteleket valós értéken kell kimutatni. Bizonyos egyedi jelzáloghiteleket a halasztott díjakkal korigált, még ki nem fizetett tőkeértéken lehet tartani, ha az nem tér el lényegesen a valós értéktől.

Az IFRS szerint a befektetés céljára tartott jelzáloghiteleket a halasztott díjakkal korigált, kifizetetlen tőke-egyenlegben mutatják ki. Ennek megfelelően a két mérlegben eltérések vannak a hitelek és jelzáloghitelek értékelésében.

Az egyéb hitelek közé tartoznak a fix vagy meghatározható kifizetésekkel rendelkező vállalkozási 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 az alkalmazott feltételezésekről további információk a D.2. szakaszban találhatók.

Az IFRS szerint a viszontbiztosítási követeléseket ugyanazokkal a módszerekkel értékelik, amelyeket a biztosítástechnikai tartalékok kiszámításához használnak, azonban a két mérlegben a viszontbiztosítási követelések értéke között különbségek vannak.

D.1.9 Biztosítási és közvetítői követelések

Ez a biztosítottaktól, biztosításközvetítőktől és más biztosítóktól a bejövő viszontbiztosítási tevékenységhez kapcsolódóan esedékes összegekre 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 megközelítőleg megfelel ezen eszközök valós értékének. Ennek megfelelően nincsenek különbségek a Szolvencia II és az IFRS között.

D.1.10 Követelések viszontbiztosításból

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 megközelíti ezen eszközök valós értékét. Ennek megfelelően nincsenek különbségek a Szolvencia II és az IFRS között.

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. szakaszt az UCA részleteit, amely az IFRS szerint az egyéb eszközök között szerepel, de a Szolvencia II szerint nem kerül kimutatásra.

D.1.12 Készpénz és készpénz-egyenértékesek

A készpénz és készpénz-egyenértékesek, valamint a folyószámlahitelek a Szolvencia II mérlegben valós értéken szerepelnek, amely a látra szóló 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 folyószámlahiteleket az IFRS és a Szolvencia II szerint a hitelintézetekkel szembeni tartozások között kell kimutatni.

D.1.13 Bármely egyéb eszköz

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

Az IFRS szerint a viszontbiztosítás nettó költségét a szerződéskötéskor elhatárolják és a viszontbiztosított szerződések hátralévő élettartama alatt amortizálják.

A Szolvencia II szerint a viszontbiztosítás elhatárolt költségei nem képeznek kimutatható eszközt. A viszontbiztosítás nettó költségét a megengedett szavatolótőke csökkenéseként kell elszámolni abban az időszakban, amikor az felmerül. Ennek megfelelően a két összeg az alkalmazott eltérő számviteli politikák miatt különbözik.

D.1.14 Egyéb információk az eszközökről

Becslési bizonytalanság

A becslési bizonytalanság fő forrása a származtatásból ered (D.1.5.6. szakasz).

Eszközök kiegyenlítése

Az alábbi táblázat a kezdeti megjelenítést követően valós értéken értékelt pénzügyi eszközök elemzését tartalmazza, az 1-4. szintekre 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 piacokon jegyzett ártól eltérő, az eszközre vonatkozóan közvetlenül (azaz áruk formájában) vagy közvetve (azaz árakból származtatva) megfigyelhető inputok; és
- 4. szint: nem megfigyelhető piaci adatokon alapuló inputok.

Eszközkategória	1. szint	2. szint	3. szint	4. szint	Összesen (Szolvencia II)
	2022	2022	2022	2022	2022
	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró
Indexhez kötött és befektetési egységekhez kötött eszközállományok alapok (a fennálló ügyletek nélkül)	3,701	124	-	22	3,847
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	193	-	-	-	193
Vállalati kötvények	-	820	-	27	847
Pénzeszköz-egyenértékeseken kívüli betétek	-	-	-	3	3
Származékos eszközök	1	-	5	-	6
Államkötvények	-	1,007	-	-	1,007
Kollektív befektetési Társaságok	1	-	-	1	2
A biztosítási kötvényekhez kapcsolódó kölcsönök	-	-	-	11	11
Egyéb hitelek és jelzálogok	-	-	-	155	155
Részesedések és kapcsolódó Társaságok	-	-	-	2	2
Ingatlan (saját használaton kívül)	-	-	-	1	1
Ingatlan (saját használaton kívül)	-	-	-	52	52
Teljes összeg	3,896	1,951	5	274	6,126

Minden egyéb információ az előző szakaszokban már ismertetésre került.

D.2 Technikai tartalékok

A biztosítástechnikai tartalékok megfelelnek annak az összegnek, amelyet a Társaságoknak jelenleg fizetniük kellene, ha biztosítási kötelezettségeiket azonnal átadnák egy másik Társaságnak. A biztosítástechnikai tartalékok értéke megegyezik a BEL és a kockázati különbözet összegével. A BEL kiszámításának módszertanát a D.2.3. szakasz, a kockázati különbözetet pedig a D.2.7. szakasz tárgyalja.

A biztosítástechnikai tartalékok kiszámításakor a biztosítási kötelezettségeket homogén kockázati csoportokba (HRG) sorolták. A szegmentálás megközelítését a D.2.1. szakasz tárgyalja.

A BEL-t 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 Társaságoknak 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.

A Társaság tekintetében a fő üzletágak a következők:

- Egyéb életbiztosítások;
- Biztosítás nyereségrészesedéssel;
- Indexhez kötött és befektetési egységekhez kötött életbiztosítások;
- Hasonlóan az Élettechnikákhoz (SLT) Egészségbiztosítás;
- Nem-SLT egészségbiztosítás; és
- Egyéb nem-életbiztosítások.

D.2.2 Biztosítástechnikai tartalékok üzletágankénti bontásban

Biztosítástechnikai tartalékok bruttó és nettó viszontbiztosítás szerinti bontásban

Az alábbiakban a bruttó és nettó biztosítástechnikai tartalékok üzletágankénti bontása látható. Az alábbi 2022-es és 2021-es számok a kockázatmentes plusz volatilitási korrekciós alapon számított biztosítástechnikai tartalékok, összhangban a bejelentett Szolvencia II eredményekkel:

Üzletág	Bruttó viszontbiztosítás	Viszontbiztosítási könnyítés	Nettó viszontbiztosítás	Bruttó viszontbiztosítás	Viszontbiztosítási könnyítés	Nettó viszontbiztosítás
	2022 millió euró	2022 millió euró	2022 millió euró	2021 millió euró	2021 millió euró	2021 millió euró
Biztosítás nyereség-részesedéssel	1,153	-	1,153	1,512	-	1,512
Indexhez kötött és befektetési egységhez kötött biztosítás	3,622	(2,777)	845	4,810	(3,911)	899
Egyéb életbiztosítások	215	(163)	52	235	(239)	(4)
Elfogadott viszontbiztosítás	1	-	1	1	-	1
Egészségbiztosítás (közvetlen üzletág)	(112)	(60)	(172)	(105)	(73)	(178)
Életbiztosítás összesen	4,879	(3,000)	1,879	6,453	(4,223)	2,230
Orvosi költség biztosítás	12	(2)	10	8	(2)	6
Jövedelemvédelem biztosítás	(3)	(3)	(6)	(10)	(2)	(12)
Munkavállalók kompenzáció biztosítás	1	(1)	-	1	-	1
Nem életbiztosítás összesen	10	(6)	4	(1)	(4)	(5)
Összes biztosítástechnikai céltartalék	4,889	(3,006)	1,883	6,452	(4,227)	2,225

Bruttó biztosítástechnikai céltartalékok BEL és kockázati marzs szerinti bontásban

Az alábbi táblázat a bruttó biztosítástechnikai céltartalékok üzletágak szerinti bontását mutatja be BEL és kockázati különbözet szerint (a módszertan a D.2.3. és a D.2.7. szakaszban található).

Az alábbi 2022-es és 2021-es számok a biztosítástechnikai céltartalékokat mutatják a kockázatmentes plusz volatilitási korrekciós alapon, a bejelentett Szolvencia II eredményekkel összhangban:

Üzletág	BEL	Kockázati árrés	Bruttó biztosítástechnikai tartalék Szolvencia II	BEL	Kockázati árrés	Bruttó biztosítástechnikai tartalék Szolvencia II
	2022	2022	2022	2021	2021	2021
	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró
Biztosítás nyereség-részesedéssel	1,128	25	1,153	1,480	32	1,512
Indexhez kötött és befektetési egységekhez kötött biztosítások	3,585	38	3,623	4,763	47	4,810
Egyéb életbiztosítások	137	77	214	142	93	235
Elfogadva viszontbiztosítás	1	-	1	1	-	1
Egészség-biztosítás (közvetlen üzletág)	(163)	51	(112)	(171)	66	(105)
Bruttó életbiztosítás összesen	4,688	191	4,879	6,215	238	6,453
Orvosi költség biztosítás	10	2	12	8	1	9
Jövedelemvédelem biztosítás	(12)	9	(3)	(20)	14	(6)
Munkavállalók kompenzáció biztosítás	1	-	1	1	-	1
Bruttó nem-életbiztosítás összesen	(1)	11	10	(14)	13	(1)
Bruttó összes biztosítástechnikai céltartalék	4,687	202	4,889	6,201	251	6,452

A bruttó biztosítástechnikai tartalékok 1563 millió euróval csökkentek a 2021-es 6452 millió euróról 4889 millió euróra 2022-ben. A nettó biztosítástechnikai tartalékok 342 millió euróval csökkentek a 2021-es 2225 millió euróról 1883 millió euróra 2022-ben. A nettó biztosítástechnikai tartalékok változását elsősorban a következő tényezők okozták:

- A feltételezések változása 40 millió euróval csökkentette a nettó biztosítástechnikai tartalékokat, elsősorban a demográfiai és költségfeltevések 2022-ben bekövetkezett változásai miatt.
- A fennmaradó változásokért az új üzlet, a tapasztalatok és a piaci mozgások felelősek. Ez a hatás az új üzletekkel kapcsolatos „szerves” változásoknak, a tényleges tapasztalatoknak és a piaci mozgásoknak (pl. kamatlábak, devizaárfolyamok, infláció), valamint a meglévő üzletekre vonatkozó biztosítástechnikai tartalékok továbbforgatásának (a pénzáramlások és a kockázati különbség felszabadítása, a diszkontráta feloldása) köszönhető. A bruttó biztosítástechnikai tartalékok változásának nagy része az Egyesült Királyság befektetési egységhez 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 Variable Annuity Holdings (VAH), mind az EIB portfólióiban. Ezt részben ellensúlyozta az év során elért pozitív piaci teljesítmény, amely növelte az Egyesült Királyság VAH portfólióján kívüli unit linked üzletágak egy részének értékét, valamint az infláció emelkedése az év során.
- A viszontbiztosításból származó mentesülés 1 221 millió euróval csökkent a fentiekben ismertetett, teljes mértékben viszontbiztosított brit VAH-portfólió mozgása miatt.

D.2.3 Legjobb becslés

D.2.3.1 A legjobb becslés alapján történő számítási módszer

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 és gazdasági fejleményeket tükrözik.

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

A Társaság a biztosítási kötelezettségei elismerésének és kivezetésének folyamatát a technikai előírásokkal összhangban követi, amelyek kimondják:

A legjobb becslés kiszámítása csak a szerződés határain belül elismert kötelezettségekkel kapcsolatos jövőbeni cash-flow-kat tartalmazza. A biztosítástechnikai tartalékok kiszámításánál nem veszik figyelembe a jövőbeli üzleti tevékenységet.

A biztosítási kötelezettséget a biztosítóintézetek kezdetben azon az időpontra jelenítik meg, amelyik a korábbi, vagyis amikor a Társaság a kötelezettséget keletkeztető szerződés részesévé válik, vagy amikor a biztosítási fedezet megkezdődik.

Egy szerződést csak akkor vezetnek ki meglévő szerződésként, amikor a szerződésben meghatározott kötelelem megszűnik, teljesül, törlésre kerül vagy lejár.

D.2.3.4 Időhorizont

A legjobb becsléssel végzett valamennyi számítás esetében 50 éves előrejelzési időszakot feltételeztek. Ez megfelelően figyelembe veszi a portfólió valamennyi lényeges pénzáramát. A VAH-portfólió esetében a kötelezettség-előrejelző szoftver minden egyes modellpont esetében a futamidő plusz 1 évre vetít.

D.2.3.5 Bruttó pénzforgalom

A legjobb becslés kiszámításához használt cash-flow előrejelzés figyelembe veszi a biztosítási kötelezettségek teljesítéséhez szükséges összes be- és kiáramló pénzeszközt az időhorizonton belül.

D.2.3.6 Bruttó pénzbeáramlás

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 pénzkirámlás

A pénzkirámlások kiszámításra kerülnek, és tartalmazzák a kötvénytulajdonosoknak vagy kedvezményezeteknek 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 pénzforgalmi előrejelzéseket minden egyes kötvényre külön-külön kell elkészíteni, kivéve, ha a modellpontfájlok csoportosítását használják. Az anyagcsoportosítást a következő piacokon használják:

- Olaszország
- Spanyolország
- Románia
- Szlovákia

Meg kell jegyezni, hogy az azonos csoportba tartozó szerződések alapjául szolgáló kockázatok természetében és összetettségében nincsenek jelentős különbségek. A kötvények csoportosítása nem tükrözi tévesen a kötvények alapjául szolgáló kockázatot, és nem mutatja tévesen a költségeket.

Az egy szerződéshez tartozó kötelezettségek piaci konzisztens értékére nem feltételeztek kifejezett visszavásárlási értékhatárt.

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 kiszámításánál figyelembe veszik a várhatóan jövőbeni diszkrecionális juttatásokat. A jövőbeni diszkrecionális juttatások értékét külön számítják ki.

A Társaság által várhatóan teljesítendő lényeges jövőbeni diszkrecionális juttatások az európai részesedő Társaságokra vonatkozó EBB-kifizetésekkel kapcsolatosak. Ez a juttatás számos különböző tőkejuttatási, tiszta tőkejuttatási és teljes életbiztosítási üzletághoz kapcsolódik.

Az EBB egy juttatási felár, amelyet általában úgy számítanak ki, hogy a bejelentett hozam meghaladja a garantált kamatlábat. A bejelentett hozam az egyes eszközalapok befektetési hozamán alapul.

D.2.4 Visszatérülő viszontbiztosítási követelések

A viszontbiztosítási szerződésekből behajtható 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 pénzforgalom előrejelzésénél. Ahol az ütemezés kellően hasonló a közvetlen kifizetések ütemezéséhez, ott a közvetlen kifizetések ütemezését használták.

A megtérülő összegeket következetesen a biztosítási szerződések határaival összhangban számították ki, amelyekhez kapcsolódnak.

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

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

D.2.5 Diszkontálás

A Társaság az eurokötelezettségeinek értékeléséhez a volatilitással korrigált kockázatmentes kamatlábakat, a fennmaradó kötelezettségeihez pedig a kockázatmentes kamatlábakat használja. A fenti megközelítést következetesen alkalmazzák a Szolvencia II mérleg, a szavatolótőke, az SCR és az MCR esetében.

Illikviditási prémium

Ez a Szolvencia II. alapján már nem releváns.

D.2.6 A biztosítástechnikai tartalékok egészének kiszámítása

A biztosítástechnikai tartalékok számítása egészében nem alkalmazható a Társaságra.

D.2.7 Kockázati különbözet

A kockázati különbözet egy valós érték kiigazítás, amely az SCR nem fedezhető részének a hatályos szerződések élettartama alatt történő tartásának költségét tükrözi. Ezt hozzáadják a BEL-hez, amelyek együttesen alkotják a biztosítástechnikai tartalékokat. A piaci kockázatokat fedezhetőnek tekintik, és 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 szerint a harmadik fél vásárló társaság minden elkerülhető kockázatot fedez vagy mérsékel).

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

A nem fedezhető SCR-összetevőket a kockázatmentes kamatlábakkal diszkontálják.

D.2.8 A biztosítástechnikai tartalékok közelítése

Biztosítástechnikai tartalékok – nem modellezett üzletmenet

Egyes üzletágak modellezése vagy az adatok korlátozása miatt a BEL bizonyos összetevőit nem modellezett kiigazítások (UA) vagy modellezett kiigazítások (MA) révén veszik figyelembe. Az UA vagy MA alapja tételenként változik.

Biztosítástechnikai tartalékok - Befizetett opció

A kötelezettségvállalás jelenleg nem modellezi azt a lehetőséget, hogy a kötvények kifizetésre kerüljenek. Az arányosság alapján nem modellezi a „befizetett” csökkenést. A modellezés bonyolult, és a feltételezések szerint pénzügyileg nagyjából egyenértékű a szerződés visszavásárlásával.

D.2.9 A biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó bizonytalansági szint

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 egyértelműek. A becslések és a kapcsolódó feltételezések a múltbeli tapasztalatokon és egyéb relevánsnak ítélt tényezőkön alapulnak. A tényleges eredmények eltérhetnek ezektől a becslésektől.

A becsléseket és az alapul szolgáló feltételezéseket időszakonként felülvizsgálják.

A jövőre vonatkozó legfontosabb feltételezéseket és a beszámolási fordulónapra vonatkozó becslési bizonytalanság egyéb fő forrásait az alábbiakban tárgyaljuk.

A becslési bizonytalanság fő forrásai

1. Unit-linked szerződések Unit-linked számlaértékek

A biztosítási és befektetési szerződésekkel kapcsolatos kötelezettségek tartalmazzák a piaci értéken nyilvánított egységtartalékokat és a fel nem osztott díjakat. A befektetési jegyek tartalékai megegyeznek a kötvénytulajdonosok befektetési jegyei számának és a befektetési jegy árának (ajánlati áron) szorzatával. 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.

BEL

A BEL 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 BEL kiszámításához használt fő feltételezések közé tartoznak:

- Várható jövőbeli gazdasági feltételek (beleértve a kockázatmentes kamatlábakat, az inflációs rátákat és az újrabefektetési rátákat);
- Karbantartási költségek és a kapcsolódó infláció;
- a halálozási/morbiditási arányok, amelyek a kiválasztott, közzétett biztosításmatematikai halandósági táblázatokon alapulnak; 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, a beszámolási fordulónapon fennálló legfontosabb forrásait, amelyek hatással lehetnek a BEL értékelésére, az alábbiakban tárgyaljuk.

A BEL kiszámításához használt fő feltételezések közé tartoznak:

- Várható jövőbeli gazdasági feltételek (beleértve a kockázatmentes kamatlábakat, az inflációs rátákat és az újrabefektetési rátákat);
- Karbantartási költségek és a kapcsolódó infláció;
- a halálozási/morbiditási arányok, amelyek a kiválasztott, közzétett biztosításmatematikai halandósági táblázatokon alapulnak; és
- A várható visszavásárlási tapasztalatokon alapuló elévülési arányok

Ezeket a feltételezéseket a D.2.3. és D.2.15. szakaszok részletezik.

Szakvélemény

A BEL kiszámításához több okból is szakvéleményre van szükség, 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;
- Reális feltételezések kiválasztása, megfelelően figyelembe véve azt a környezetet, amelyben a Társaság működik;
- Az értékelési technika kiválasztása a megfelelő alternatív módszerek figyelembevételével.

D.2.10 Megfelelő beállítás

Ez nem vonatkozik a Társaságra.

D.2.11 Volatilitási kiigazítás

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

A volatilitási kiigazítás a Társaság valamennyi euróban denominált fióktelepére (nevezetesen Ciprus, Franciaország, Olaszország, Portugália, Szlovákia és Spanyolország) és egy nem euróban denominált ország (Bulgária) euróban fennálló kötelezettségeire vonatkozik, amelyek együttesen a Társaság euróban fennálló kötelezettségeinek 99%-át teszik ki. A volatilitási kiigazítás alkalmazását a CBI jóváhagyta, hogy azt először 2020. december 31-én alkalmazzák.

Az EUR volatilitási kiigazítás az év során 3 bázispontról 19 bázispontra emelkedett, és az EUR volatilitási kiigazítás hatását 12 millió euró összeggel növelte a biztosítástechnikai tartalékokra.

A volatilitási kiigazítás 2022. december 31-i alkalmazásának hatása az alábbiakban látható:

	Kockázatmentes Árak	Volatilitással korrigált kockázatmentes Árak	Hatás	A hatás %-ában
	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró
Kötelezettségek összesen	8151	8138	(13)	(0,15)%
Szavatolótóke-szükséglet	616	616	-	0,03%
Minimális tőkeszükséglet	277	277	-	-%
Alapvető saját források	1206	1218	12	1.00%
Az SCR fedezésére jogosult saját források	1206	1218	12	1.00%
Az MCR fedezésére jogosult saját források	1182	1194	12	1.02%

D.2.12 Átmeneti kockázatmentes kamatláb lejáratí struktúra

Ez nem vonatkozik a Társaságra.

D.2.13 Átmeneti levonás

Ez nem vonatkozik a Társaságra.

D.2.14 A Szolvencia II értékelés és az IFRS közötti különbségek

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

Különbségek elemzése	Egyéb élet- biztosítás	Biztosítás nyereség- részesedés- sel	Indexhez kötött és befektetési egységhez kötött élet- biztosítás	SLT egészség biztosítás	Nem SLT egészség biztosítás	Összesen
	2022	2022	2022	2022	2022	2022
	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró
Bruttó biztosítástechnikai tartalék az IFRS szerint	696	1421	3653	509	10	6289
Feltételezés és módszertani különbségek	(676)	(296)	(68)	(797)	(21)	(1858)
RBNS átsorolási különbségek	119	3	-	125	10	257
A Szolvencia II-ben szereplő, az IFRS-ben nem szereplő tételek (kockázati marzs)	77	25	37	51	11	201
Bruttó biztosítástechnikai tartalékok a Szolvencia II szerint	216	1153	3622	(112)	10	4889

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

Feltételezés 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 szerződéses korlátoktól függően minden jövőbeli nyereséget tőkésít, míg az IFRS általában nem. A nem kapcsolt üzletágak IFRS szerinti értékelése a rendszeres díjas üzletágak nettó díjértékelési módszertanát alkalmazza. A befektetési egységhez kötött 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 határozza meg a kockázati felárat (a nem fedezhető kockázatokra), míg ez a koncepció általában nem érvényes az IFRS-re (ez az IFRS szerinti PAD analógiájának tekinthető).

Átsorolás

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

D.2.15 Tájékoztató A biztosításmatematikusi módszerekről és feltételezésekről

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

Általános feltételezések

1. Demográfiai feltételezések

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

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

Míg a hosszú távú kockázat vagy az életjáradéki üzletág eredményei viszonylag érzékenyek lehetnek a demográfiai tapasztalatokra (halandóság/megbetegedés), az eredmények általában érzékenyebbek a kötvénytulajdonosok viselkedésére, a biztosítási díjak sokkal magasabb abszolút szintje és volatilitása miatt (pl. a megszűnési arányok jellemzően 2 % és 15 % között mozognak).

2. Költségekkel kapcsolatos feltételezések

A költségfeltevések a költségtanulmányok eredményein alapulnak. Ezek teljes mértékben Társaságspecifikusak, nem csak abban a tekintetben, hogy a Társaság terv szerinti költségalapját tükrözik, hanem abban a tekintetben is, hogy a Társaság a költségeket a beszerzés és a fenntartás között, valamint az üzletágak szerint osztja fel.

3. Gazdasági feltételezések

Figyelembe véve, hogy a Szolvencia II előírja, hogy a jövőbeli tőkepiaci gazdasági feltételezéseknek „kockázatmentesnek” kell lenniük, az EIOPA által közzétett kockázatmentes kamatlábakkal, a gazdasági feltételezések gyakorlatilag a költséginflációra korlátozódnak.

A gazdasági forgatókönyv-generátorokban (ESG) is vannak eszközvolatilitási feltételezések. Ezeket is a kockázatmentes keretrendszer korlátozza, bizonyos, a jelen dokumentum keretein kívül eső, diszkrécionális kalibrációs döntések függvényében.

A főbb feltételezések további részletei az alábbiakban találhatóak:

D.2.15.1 Halandóság

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

Ha egy adott országban nem állnak rendelkezésre szabványos táblázatok, akkor egy másik ország táblázatait használjuk, amelyek a legjobban megfelelnek a tapasztalatoknak.

Bizonyos termékek esetében a baleseti halálra, valamint a betegség és betegség okozta halálra külön erkölcsi mértékeket alkalmaznak.

D.2.15.2 Morbiditás

A megbetegedések előfordulási arányait ország-, termék- és lefedettségi szinten határozzák meg. A modellek a fedezetek következő felosztását használják:

- Gyermekvédelmi 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 a saját tapasztalatainkkal.

Ahol nem állnak rendelkezésre fedezet-specifikus szabványos táblázatok, ott a feltételezések meghatározására kétféle megközelítés közül az egyiket alkalmazták. 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 használják.

D.2.15.3 Állandóság

Kiesések

A megszűnési rátákat a kötelezettségvállaláson belül minden egyes országra vonatkozóan külön meghatározzák, és azokat termék-, díjtípus (rendszeres vagy egyszeri), forgalmazási csatorna és a biztosítási év szintje szerint definiálják.

A befektetési kötvényekre, a gyermekvédelmi megállapodásra és a díjmentességre vonatkozó termékek esetében az elévülési idő a mögöttes termékektől függ.

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 kiigazítják.

D.2.15.4c Bizottsági feltételezés

A jutalékokat a Társaságon belül minden egyes országra vonatkozóan meghatározzák, és azok kezdeti és megújítási jutalékokra oszlanak. A standard jutalékokat 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 Díjindexálás

Bizonyos termékek esetében az indexálást a biztosítási díjak százalékos növekedésében alkalmazzák az egyes előrejelzési években.

D.2.15.6 Juttatás-emelkedés

Bizonyos termékek esetében az emelkedést a juttatások százalékos növekedése formájában alkalmazzák az egyes előrejelzési években.

D.2.15.7 Kamatláb

D.2.15.7a Kamatláb-feltevés

A hozamgörbékét az előírt módszertan szerint készítik. A kockázatmentes kamatlábat elsősorban azokból az árfolyamokból 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 ország államkötvény-kamatlábain alapul.

A kockázatmentes kamatlábak a következők:

- Különböző időszakokra számítva, tükrözve, hogy a biztosítók és viszontbiztosítók kötelezettségei évekre és évtizedekre nyúlnak a jövőbe.
- Az EU biztosítási piaca szempontjából legfontosabb valuták tekintetében kiszámítva.
- Annak tükrözése érdekében kiigazítva, hogy a swapügylet (vagy államkötvény) kamatlábnak egy része tükrözi a partner nemteljesítési kockázatát, és ezért kiigazítás nélkül nem lenne kockázatmentes.
- A pénzügyi piacokon rendelkezésre álló adatok alapján. Azokra a távolabbi időszakokra, amelyekre vonatkozóan nem állnak rendelkezésre adatok, a kamatlábat a rendelkezésre álló adatoktól a makrogazdasági hosszú távú egyensúlyi kamatlábra extrapolálják.

A volatilitási kiigazítást a kockázatmentes (RF) kötelezettség diszkontráta növeléseként alkalmazzák, és az EIOPA havonta teszi közzé a kockázatmentes kamatlábakkal együtt. A kiigazítás a reprezentatív „referencia-kötvényportfóliók” esetében megfigyelt hitelkockázati felárakon alapul, 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 volatilitási kiigazítás az utolsó likviditási pontig (euró esetében 20 év) egyenletes, majd ezt követően csökkenni kezd, mivel a teljes diszkontráta (kockázatmentes plusz volatilitási kiigazítás) fokozatosan közelít a végső határidős kamatlábhoz.

D.2.15.7b Jóváírt kamatláb / többlet kamatelőny

Bizonyos termékek tartalmaznak olyan EBB-szolgáltatást, amelynek keretében a kötvénytulajdonosok juttatásai minden évben az adott üzletághoz rendelt eszközportfólió teljesítményétől függően emelkedhetnek.

Ezen eszközök jövőbeli várható hozamát a kockázatsemleges piaci konzisztens kamatlábak alapján számítják ki.

D.2.15.7c Visszatérő és végső bónuszok

Ez nem vonatkozik a Társaságra.

D.2.15.8 Alapnövekedés - befektetési egységekhez kötött

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

D.2.15.9 Diszkontráta/likviditási felár

Ez összhangban van a D.2.15.7. szakasszal. Illikviditási felár egyik országban sem megengedett.

D.3 Egyéb kötelezettségek

A Társaság kötelezettségei 2022. december 31-én

Kötelezettségek	Szolvencia II érték millió euró	Átsorolási különbségek millió euró	Értékelési különbségek millió euró	IFRS érték millió euró
Biztosítástechnikai tartalékok - Nem életbiztosítás	10	-	-	10
Biztosítástechnikai tartalékok - Életbiztosítás	4,879	(258)	1,658	6,279
A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli egyéb rendelkezések	9	-	-	9
Betétek viszontbiztosítótól	2,714	-	4	2,718
Halasztott adókötelezettségek	154	-	(99)	55
Származékok	72	1	-	73
Hitelintézetekkel szembeni tartozások	6	-	-	6
Biztosítási és közvetítői kifizetések	149	258	7	414
Viszontbiztosítási kötelezettségek	45	-	-	45
Kötelezettségek (kereskedelmi, nem biztosítási)	84	3	-	87
Pénzügyi kötelezettségek	16	-	-	16
Kötelezettségek összesen	8,138	4	1,57	9,712
Az eszközök és a kötelezettségek többlete	1,218	-	(133)	1,085

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

D.3.1 A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli egyéb céltartalékok

Céltartalékokat akkor számolnak el, ha a Társaságnak egy múltbeli esemény következtében (jogi vagy vélelmezett) köteleme áll fenn, valószínű, hogy a Társaságnak 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 kötelezettség rendezéséhez szükséges ellenérték legjobb becslése, figyelembe véve a kötelezettséggel kapcsolatos kockázatokat és bizonytalanságokat. Ennek megfelelően a Szolvencia II és az IFRS között nincsenek különbségek.

D.3.2 Viszontbiztosítótól kapott betétek

A viszontbiztosítótól kapott betétek a viszontbiztosító által a biztosítási kötelezettségek fedezésére nyújtott készpénzbiztosítékokra és a viszontbiztosítókkal kötött visszatartott pénzeszközökre vonatkozó megállapodásokra vonatkoznak.

A Szolvencia II szerint a viszontbiztosítótól kapott betéteket a Szolvencia II mérlegben valós értéken kell kimutatni.

Az IFRS szerint a viszontbiztosítótól kapott betéteket bekerülési értéken tartják nyilván, ami közelíti e kötelezettségek valós értékét. Ennek megfelelően nincsenek különbségek a Szolvencia II és az IFRS között.

D.3.3 Halasztott adókötelezettségek

További részletekért lásd a D.1.3. szakaszt.

D.3.4 Származékok

A Szolvencia II szerint a származtatott 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 között szerepelnek a biztosítási és közvetítói kötelezettségek, a viszontbiztosítási kötelezettségek és a kötelezettségek (kereskedelmi, nem biztosítási).

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 nincsenek különbségek a Szolvencia II és az IFRS között, 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 kezdeti időpontban, majd a későbbiekben 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 EEIG (Írország) és a MESL (Egyesült Királyság) nem közvetlenül a Társaság fizeti. Ezeket az allokációkat felmerülésükkor költségként számolják el, és a kapcsolódó elhatárolásokat a vállalatközi kötelezettségek között számolják el. A MetLife Services EEIG és a MESL a munkavállaló bruttó fizetésének megállapított arányában fizet az egyes személyek nyugdíjalapjába, amelynek eszközeit független vagyongazdálkodók fektetik be a munkavállalók és eltartottaik javára.

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

D.3.6 Kockázatkezelés

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

D.3.7 Az egyéb kötelezettségekkel kapcsolatos bizonytalansági szint

Az egyéb kötelezettségek rövid távú jellege miatt a gazdasági hasznok kiáramlásának időzítése kellő 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 információ közzétételre került.

E Tőkekezelés

E.1 Szavatolótőke

E.1.1 Tőkekezelési politika

A Társaság tőkekezelésének stratégiai célkitűzései a következők:

- Szabályozási megfelelés: a Társaság 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 Társaság teljes tőkeköltsége a lehető legkisebb legyen.

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

Szerepek és felelőségek

- Az igazgatótanács végső soron felelős a Társaság tőkegyelvényezésének biztosításáért.
- A vezérigazgató felelős a stratégia és az általános vállalati kockázati hajlandóság irányításáért, valamint annak biztosításáért, hogy a megfelelő emberek 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 Társaság tőkésítésének összetétele és szintje támogassa a Társaság kockázati stratégiáját és hajlandóságát. A CRO felelős a kockázatok kezelését és nyomon követését szolgáló rendszerekért és struktúrákért.
- A pénzügyi részleg vezetői felelőssége a befektetési stratégiák és döntések tőkekövetkezményeinek megértése, valamint a megfelelő kincstári és pénzügyi személyzettel való koordináció annak biztosítása érdekében, hogy a befektetési döntések tőkével kapcsolatos megfontolásai megfelelően átvilágításra kerüljenek.
- Mind a kockázatkezelési, mind a pénzügyi funkció biztosítja a megfelelő jelentéstételt és a tőkekövetelmény-szabályok helyes betartását.

Tőkekezelési keretrendszer

Az Igazgatóság végső soron felelős a tőke (azaz a biztosítottak és más Társaságok 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 Társaság tőkéjét a tőkekezelési folyamaton keresztül és a Társaság meghatározott kockázati hajlandósági határértékeken belül ellenőrzik. E limitek bármilyen megsértését a vonatkozó szabályozói vagy belső szabályzatokkal összhangban és azokban meghatározottak szerint eskalálják.

A Társaság kockázatvállalási hajlandósága 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 Társaság képes legyen ellenállni a kedvezőtlen tapasztalatok pénzügyi következményeinek.

Kockázati hajlandóság

A Társaság kulcsfontosságú kockázatvállalási nyilatkozatokat dolgozott ki, amelyek folyamatosan alkalmazandók. A kockázatkezelési funkció rendszeresen, legalább negyedévente felülvizsgálja a Társaság tényleges kockázati kitétségét az általános kockázati hajlandósághoz képest.

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

Amennyiben a meghatározott kockázati hajlandóságtól való eltérés történik, a kockázatkezelési funkció az eltérés intenzitására vonatkozó véleményét, valamint az eltérés kezelése érdekében tett intézkedésekről szóló jelentést nyújtja be az igazgatóságnak. Ezt követően az igazgatóság meghatározza a meghatározott kockázati hajlandóságtól 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 tőkerészesedési tervet.

A tőketervezési folyamat a következőket veszi figyelembe:

- A legfrissebb üzleti terv;
- Lényeges új üzlet;
- Bármely ismert vezetői intézkedés, amely várhatóan lényegesen befolyásolja a tőkehelyzetet;
- a tervezett osztalékfizetések és bármely tervezett tőkeemelés; és
- A legutóbbi Szolvencia II számítások és az ORSA eredmények.

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

Tőke- és likviditáskezelés

A pénzügyi funkció felelőssége a megállapított iránymutatásoknak megfelelően az eszközök és a kötelezettségek közötti többlet kezelési költségeinek kezelése. Az ilyen tőke befektetése a portfólió azon célkitűzésének függvénye, hogy kielégítse a működési cash flow szükségleteket, és a kockázatmentes szintek felett szerény hozamjavulást érjen el mérsékelt futamidejű kitétség és korlátozott hitelkockázat vállalásával. A befektetéseket általában úgy választják ki, hogy minimalizálják a devizakitétséget az adott alapdevizához képest.

A befektetési irányelvek szabályozzák a Társaság 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 Társaság eszközeinek a kötelezettségekhez viszonyított többlete (szavatolótőke) a Szolvencia II szerint eltér az IFRS szerint készített pénzügyi kimutatásokban szereplő saját tőkétől. A táblázat összefoglalja a 2022. december 31-i különbségeket:

	szakasz	2022. decem- ber 31. millió euró	2022. decem- ber 31. millió euró
IFRS szerinti eszközök értékelése	D.1	10 797	
Kötelezettségek IFRS szerinti értékelése	D.3	(9712)	
Az IFRS pénzügyi kimutatások szerinti saját tőke			1085
- A biztosítástechnikai tartalékok értékelési különbözete (nettó)	D.2	1535	
- Halasztott akvizíciós költségek leírása	D.1.1	(879)	
- Immateriális javak leírása	D.1.2	(16)	
- Meg nem szerzett jutalékkövetelés és előre kifizetett jutalékok	D.1.1	(93)	
- Nettó halasztott adó	D.1.3	(138)	
- Hitelek és jelzáloghitelek kiigazítása	D.1.7	(7)	
- Az ingatlanok gazdasági értékének kiigazítása	D.1.4	6	
- Egyéb kiigazítások	D1.13	(275)	
			133
A Szolvencia II. szerinti értékelés alá tartozó eszközök	D.1	9356	
Kötelezettségek a Szolvencia II szerinti értékelés szerint	D.3	(8138)	
A Szolvencia II szerinti eszközök és kötelezettségek közötti többlet a Szolvencia II szerint			1218

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 szereplő tételek három kategóriába sorolhatók különböző tényezők, például a minőség, a likviditás és a kötelezettségek felmerülésekor rendelkezésre álló időhatár függvényében.

Az elsődleges alapvető szavatolótőke magában foglalja a törzsrésztvényitőkét, a nem kumulatív elsőbbségi részvényeket és a vonatkozó alárendelt kötelezettségeket. A másodrendű szavatolótőke magában foglalja a kumulatív elsőbbségi részvényeket és a rövidebb lejáratú alárendelt kötelezettségeket. A harmadik csoportba tartozó szavatolótőke azokat a szavatolótőkét tartalmazza, amelyek nem felelnek meg az első vagy a második csoportba tartozó szavatolótőke-követelményeknek.

A szavatolótőke összetétele és minősége

A Társaság valamennyi szavatolótőkéje a Szolvencia II. szempontjából az első csoportba tartozik (törzsrésztvényitőke és a törzsrésztvényitőkéhez kapcsolódó felár), kivéve a nettó DTA-kat, amelyek összege a következő 24 millió euró (2021: 16 millió euró), amelyek a harmadik csoportba tartoznak.

E.1.4 Kibocsátott tőkeinstrumentumok

Instrumentum	Törzsrészesvénnytőke
Szint	1. szint
Állandóság	Igen
Alárendeltség	Utoljára felszámoláskor
Visszaváltási ösztönzők	Nincs
Kibocsátott összeg	4,379,124
Kötelező szolgáltatási költségek	Nincs
Terhek hiánya	Igen

E.1.5 A szavatolótőke mozgása

Az alábbiakban a szavatolótőke mozgását mutatjuk be.

	2022. december 31.	2021. december 31.	Változás
	millió euró	millió euró	millió euró
Alapvető szavatolótőke			
Tier One	1194	1366	(172)
Második szint	-	-	-
Hármas szint	24	16	8
Összes alapvető szavatolótőke	1218	1382	(164)

A Társaság nem rendelkezik járulékos szavatolótőkével.

A szavatolótőke 164 millió euróval, 1382 millió euróról 1218 millió euróra csökkent. A csökkenés elsődleges oka a MetLife EU számára 2022 decemberében kifizetett 155 millió eurós osztalék.

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

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

	2022. december 31. millió euró 1218	2021. december 31. millió euró 1382	Mozgás millió euró (164)
Összes szavatolótőke			
Mínusz:			
Korlátozások	-	-	-
Levonások	-	-	-
Az SCR-re vonatkozó összes támogatható szavatolótőke	1218	1382	(164)
SCR	616	704	(88)
Solvenciamutató	198%	196%	2%
Az MCR támogatható szavatolótőkéje összesen	1194	1366	(172)
MCR	277	317	(40)

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

Veszteség abszorpciók képesség

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

E.1.7. Összehangolási tartalék - kulcsfontosságú elemek

Tartalék tétel	Összeg	Összeg
	2022. december 31. millió euró	2021. december 31. millió euró
Az eszközök és a kötelezettségek többlete	1218	1382
Saját részvények (a mérlegben eszközként szerepelnek)	-	-
Előre látható osztalékok, kifizetések és költségek	-	-
Egyéb alapvető szavatolótőke-tételek	(29)	(20)
Kiigazítás a korlátozott saját források Matching tételei tekintetében	-	-
Kiigazítási portfóliók (MAP) és elkerített alapok (RFF)	-	-
Összehangolási tartalék az alábbiak levonása előtt részesedések	1189	1362

E.1.8 Átmeneti rendelkezések

A Társaság nem számolt be átmeneti intézkedésekről.

E.1.9 Kiegészítő szavatolótőke

A Társaság nem rendelkezik járulékos szavatolótőkével.

E.1.10 Korlátozások és levonások a szavatolótőkéből

A Társaságnak nincsenek korlátozások vagy levonások a szavatolótőkéből.

E.1.11 Szavatolótőke - elkerített alapok (RFF)

A Társaság nem rendelkezik RFF-ekkel.

E.1.12 Szavatolótőke - tervezés és kezelés

A Társaság tőkeelőrejelzése nem tartalmazza a tőkeelemek visszafizetését a jelenlegi és az előre jelzett tervezési időszakban, és nem tartalmaz további szavatolótőke-felvételi tervet sem.

E.1.13 Szavatolótőke - Előrejelzés

A Társaság a tőkeszükségletét az ORSA-eljárás keretében alkalmazott hároméves tervezési horizontra vetíti előre.

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 Társaság a standard formula (SF) megközelítést alkalmazza. Ez a módszer az EIOPA által kalibrált, az egyes kockázatokra vonatkozó stresszértékeket használja. Az EIOPA az aggregálás-hoz a standard korrelációs mátrixokat is rendelkezésre bocsátja.

A Társaság nem használta a Társaságspecifikus paramétereket (USP).

Megfelelő kiigazítások alkalmazása

Ez nem vonatkozik a Társaságra.

A volatilitási kiigazítás alkalmazása

A volatilitási kiigazítás a Társaság valamennyi euróban denominált fióktelepére (nevezetesen Ciprus, Franciaország, Olaszország, Portugália, Szlovákia és Spanyolország) és egy nem euróban denominált ország (Bulgária) euróban fennálló kötelezettségeire vonatkozik, amelyek együttesen a Társaság euróban fennálló kötelezettségeinek 99%-át teszik ki. A volatilitási kiigazítás alkalmazását a KBI jóváhagyta, hogy azt először 2020. december 31-én alkalmazzák.

E.2.2 Az SCR SF-számítás áttekintése

Ez a szakasz részletezi a Társaság tőkekövetelményeit.

Az SCR SF-módszerrel történő értékelése egy moduláris megközelítésen alapul, amely az élet-, a nem-élet-, a piaci, az egészségügyi és a partnerkockázatokból, valamint 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 kockázatalnyelő hatásának kiigazításai ezután figyelembe vételre kerülnek, hogy megkapjuk a teljes SCR-t.

Ezért az SCR-t a következőképpen számítják ki:

$$\text{SCR} = \text{BSCR} - \text{Adj} + \text{SCR}_{\text{op}}$$

Hol

- SCR = A teljes standard formula szerinti tőkeköltség;
- BSCR = alapvető szavatolótőke-szükséglet;
- Adj = a jövőbeli nyereségrészesedés és a halasztott adók kockázatalnyelő hatásának kiigazítása; és
- SCR_{op} = A működési kockázat tőkekövetelménye.

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

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

A Δ NAV a Szolvencia II. szerinti mérlegen alapul, amely nem tartalmazza a biztosítástechnikai tartalékok kockázati tartalék összetevőjét (azaz csak a biztosítástechnikai tartalékok BEL összetevőjét használja). Továbbá a Δ NAV kiszámításakor a következőket veszik figyelembe:

- Kockázatcsökkentési technikák
- A kötvénytulajdonosok opcióbevonási magatartásának kedvezőtlen változása.
- 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 Társaság kiszámította a nem-életbiztosítási kockázati SCR-modult a meglévő és a következő évben várható új üzletekre vonatkozóan. A nem-életbiztosítási és a nem-SLT egészségbiztosítási üzletág díjkockázata a következő tizenkét hónap várható díjain alapul. Az életbiztosítás és az SLT egészségbiztosítás kockázatvállalási stresszforogatókönyvei azonnaliak, és nem veszik figyelembe a jövőbeni új üzleteket.

E.2.3 SCR és MCR eredmények

SCR

A következő táblázat az SCR alkatrészeit tartalmazza.

	2022. december 31. millió euró	2021. december 31. millió euró
SCR piaci kockázat	172	185
SCR egészségügyi kockázat	191	226
SCR partnerkockázat	48	42
SCR életbiztosítási kockázat	457	473
Aggregáció (diverzifikációs hatás)	(238)	(257)
Alapvető SCR	630	669
Működési kockázat SCR	66	65
A veszteségelnyelő képesség kiigazítása jövőbeni diszkrecionális juttatások	-	-
A veszteségelnyelő képesség kiigazítása halasztott adózás (LACDT)	(80)	(30)
Diverzifikált SCR, a tőkekiegészítés nélkül	616	704
Tőkekiegészítés	-	-
SCR	616,	704

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

SCR változása millió euróban Tétel	2022 Összeg millió euró
Nyitóegyenleg	704
Változások miatt:	
Tervezett irányítási intézkedések	(4)
Modell- vagy folyamatfrissítések	8
Módszertan	(8)
Egyéb modellezési frissítések	3
Feltételezés frissítések	13
Üzleti és tőkepiaci változások	(92)
	<hr/>
	<hr/>
Záróegyenleg	616
	<hr/> <hr/>

Az SCR 88 millió euróval csökkent, a 2021-es 704 millió euróról 616 millió euróra 2022-ben. A változás fő mozgatórugói a következők voltak:

- Tervezett irányítási intézkedések: Az év során végrehajtott tervezett irányítási intézkedések 4 millió euróval csökkentették a teljes SCR-t, elsősorban az osztalékfizetések, valamint a Társaság származtatott ügyleteinek és devizakockázatainak változásai miatt.
- A modell- vagy folyamatfrissítések 8 millió euróval növelték az SCR-t a feltételezések frissítése, a módszertani változások és a kiigazítások változásai miatt. A 2022-es évre vonatkozóan a növekedés főként a következőkből adódott
 - A feltételezésváltozások 13 millió euróval növelték az SCR-t, elsősorban a demográfiai és költségfeltevések 2022-ben bekövetkezett változásai miatt.
 - Módosult a ciprusi egészségügyi költségekre vonatkozó egészségügyi szavatolótőke módszertana, ami 8 millió euróval csökkentette az SCR-t.
 - A Liberamente Term üzletágra vonatkozó rider-előnyök értékelése 22 negyedik negyedévében 4 millió euróval növelte az SCR-t.
- Az Üzleti és tőkepiaci változások az új üzletekkel, a tényleges tapasztalatokkal és a piaci mozgásokkal (pl. kamatlábak, devizaárfolyamok) kapcsolatos szerves változásokból eredő hatásokat tükrözik. A 2022. évre vonatkozó csökkenés elsősorban a következőknek köszönhető
 - A kamatlábak előző év vége óta bekövetkezett emelkedése, amely növelte a LACDT-t és csökkentette az életbiztosítási kockázatvállalást.
 - A rövid lejáratú eszközök vásárlása és a hosszabb lejáratú eszközök értékesítése csökkenti a piaci kockázatot.
 - Negatív piaci teljesítmény és a részvénysokkok csökkenése csökkenti a részvénykockázatot.
 - Lefutás és új üzletágak növekedése, ami csökkentette az Egészségbiztosítási kockázatokat.

MCR

	2022. december 31. millió euró	2021. december 31. millió euró
MCR	277	317

A MetLife Europe esetében az MCR felső korlátja (45%) érvényes, és ez 2018 év vége óta így van. Az MCR változását az SCR változása és az ebből eredő, az MCR felső korlátra gyakorolt hatás határozza meg.

Tőkekiegészítések

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

E.2.4 A halasztott adó veszteségelnyelő képessége

A halasztott adó veszteségelnyelő képessége (LACDT) a következő:

	2022. december 31. millió euró	2021. december 31. millió euró	Mozgás millió euró
Franciaország	33	8	25
Szlovákia	14	5	9
Románia	4	4	-
Portugália	7	1	6
Spanyolország	7	6	1
Olaszország	15	6	9
Összesen LACDT	80	30	50

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 DTL csökkenése az alap- és a stresszhelyzeti pénzáramlások között, a jövőbeli nyereségek jelenértékének (PVFP) felhasználásával számolva
- iii. Mérleg DTL (ha DTA, akkor nincs LACDT).

Franciaország, Szlovákia és Románia esetében az LACDT a helyi adókulcs szerinti SCR-en alapul, míg Portugália, Spanyolország és Olaszország esetében az LACDT-t a mérlegben kimutatott nettó DTL-ek korlátozzák az alapul szolgáló forgatókönyv szerint. A PVFP kiszámításához használt alapfeltevések a következők:

- Az új üzleti értékesítésre nincs engedmény.
- Az üzleti tevékenységet a „Társaság folytatása” alapján számítják ki.
- Az euró eszközhozamok előrejelzése és az euró pénzáramlások diszkontálása a kockázatmentes görbe és a volatilitási kiigazítás alkalmazásával történik.
- A nem euróban nyilvántartott eszközök hozamát előre jelzik, és a nem euróban nyilvántartott pénzáramlásokat a kockázatmentes kamatláb alkalmazásával diszkontálják.
- Valamennyi demográfiai és gazdasági feltételezés a jelenlegi legjobb becslések szerinti feltételezés (a BEL-nek megfelelően).

E.2.5 A résztvevő Társaságok kezelése

A Társaságnak nincs olyan üzletága, amely jelentős diszkracionális előnyökkel járna.

Az EBB-üzletág a befektetési hozamokhoz kapcsolódó „résztvételi” juttatásokat nyújt, amennyiben ezek a hozamok meghaladják a kibocsátáskor garantált szintet, azonban ezek a többletjuttatások nem képezik lényeges mérlegelés tárgyát. Az EBB-portfóliókat 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 stresszek teljes mértékben figyelembe veszik.

E.2.6 Kockázatcsökkentési technikák és jövőbeli irányítási intézkedések

A kockázatcsökkentési technikák kezelése

A kockázatcsökkentési technikák a Társaság esetében elsősorban a biztosítástechnikai tartalékokon belül értékelt viszontbiztosításhoz kapcsolódnak, az SCR-hangsúlyokban, és különösen az SCR Counterparty Default Risk moduljában, a partnerek hitelminősítésének és a nemteljesítésből eredő veszteségnek a megfelelő figyelembevételével.

A jövőbeli irányítási intézkedések kezelése

A kötelezettségvállalás a következő jövőbeli gazdálkodási intézkedéseket hagyta jóvá:

- A 40%-os tömeges elmaradású SCR stressz esetén 20%-os költségcsökkentés megengedett. Az indoklás szerint, ha a kötvénytulajdonosok 40%-a megszűnne, a biztosítóintézet képes lenne 20%-kal csökkenteni a költségeket. Ez az intézkedés befolyásolja az SCR-t.
- A jelentős brit befektetési egységhez kötött üzletág jövőbeli általános költségeinek kezelése, miután a Társaság 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 A duration alapú részvénykockázati almodul használata az SCR kiszámításakor

Ez nem vonatkozik a Társaságra.

E.4 Az SF és bármely alkalmazott belső modell közötti különbségek

Ez nem vonatkozik a Társaságra.

E.5 Az MCR és az SCR be nem tartása

A Társaságnak a beszámolási időszakban mind az SCR-, mind az MCR-követelményeket meghaladó szavatolótkéje volt.

E.6 Egyéb információk

Az előző szakaszokban minden információ közzétételre került.

Fogalomtár

Társaság	MetLife Europe d.a.c.
Igazgatótanács	A Társaság igazgatótanácsa
Üzleti egység	A Társaság fióktelepei és a szolgáltatásnyújtás szabadsága keretében folytatott bármely üzleti tevékenység.
Szolvencia II irányelv	Az Európai Bizottság 2009/138/EK irányelve a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról
AC	Ellenőrző bizottság
ALM	Eszköz-forrás-forrás menedzsment
BCP	Üzletmenet-folytonossági terv
BEC	Ágazati Végrehajtó Bizottság
BEL	Legjobb becslt felelősség
BLAGAB	Alapvető életbiztosítási és általános életjáradéki üzletágak
BRC	Igazgatóság Kockázatkezelési Bizottsága
BSCR	Alapvető szavatoló-tőke-szükséglet
CB	Szerződés határa
CBI	Central Bank of Ireland (ír szabályozó hatóság)
CEO	Vezérgazgató
CF	Vezérelt funkció
CFO	Pénzügyi igazgató
CPPI	Állandó arányú portfólió biztosítás
CRM	Megfelelési kockázatkezelés
CRO	Kockázati igazgató
CSA	Hitel-támogatási melléklet
CZK	Cseh korona
DAC	Halasztott beszerzési költségek
d.a.c.	Kijelölt tevékenységet végző vállalat
DOA	Hatósági megnevezések
DTA	Halasztott adókövetelés
DTL	Halasztott adókötelezettség
DR	Katasztrófa helyreállítás
EGT	Európai Gazdasági Térség
EBB	Túlzott kamattüjtetés
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
ESG	Gazdasági forgatókönyv generátor
EU	Európai Unió
EUC	Végfelhasználói számítástechnika
FOS	A szolgálat szabadsága
FRS	Pénzügyi beszámolási standard
FTC	Külföldi adójóváírások
FX	Deviza
GAAP	Általánosan elfogadott számviteli elvek
GBP	Font sterling

GIP	Csoportos jövedelemvédelem
HO	Központi iroda
HR	Humán erőforrás
HRG	Homogén kockázati csoport
IA	Belső ellenőrzés
IC	Befektetési Bizottság
IDD	A biztosítási forgalmazásról szóló irányelv
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	Matching kiigazítás Portfólió
MCR	Minimális tőkeszükséglet
MESL	MetLife Europe Services Limited
MRB	MetLife Reinsurance Company of Bermuda Limited
NAV	Nettó eszközérték
NFRA	Nem pénzügyi kockázatértékelés
NomCo	Jelölőbizottság
ORSA	Saját kockázat és szolvenciaértékelés
PAD	Rendelkezés kedvezőtlen eltérésekre
PADQF	Politikai igazgatás Adatminőségi fórum
PCF	Előzetes jóváhagyással ellenőrzött funkció
PMC	Termékmenedzsment Bizottság
PVFP	A jövőbeli nyereség jelenértéke
QRT	Kvantitatív jelentési sablon
RACC	Kockázati, ellenőrzési és megfelelési bizottság
RBNS	Jelentett, de nem rendezett
RCSA	Kockázati és ellenőrzési önértékelés
RFF	Körbekerített alap
RSR	Rendszeres felügyeleti jelentés
SCR	Szavatolótőke-szükséglet
SF	Szolvencia II standard formula
SFCR	Jelentés a fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről
SLT	Hasonlóan a Life Techniques-hoz
TPA	Harmadik fél adminisztrátor
TVOG	A garanciák időértéke
UA	Nem modellezett kiigazítások
UCA	Meg nem szolgáltat jutalék eszköz
UK	Egyesült Királyság
ULSC	Befektetési egységhez kötött albizottság
USA	Amerikai Egyesült Államok
USP-k	Vállalkozás-specifikus paraméterek
VAH	Változó járadék

A METLIFE EUROPE D.A.C. NYILVÁNOSAN KÖZZÉTETT DOKUMENTUMAI

S.02.01 Mérleg	94
S.05.01 Díjak, kárigények és költségek üzletáganként.....	96
S.05.02 Díjak, kárigények és költségek országonként	97
S.12.01 Élet- és egészségbiztosítás SLT Technikai rendelkezések	98
S.17.01 Nem életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok.....	99
S.19.01 Nem életbiztosítási kárigények Információ.....	101
S.22.01 Hosszú távú garanciális intézkedések hatása és átmenet.....	102
S.23.01 Saját források	103
S.25.01 Szavatolótőke-szükséglet - a standard formulákon szereplő Társaságok számára.....	104
S.28.02 Minimális tőkeshükséglet - Élet- és nem-életbiztosítási tevékenység	105

Év: 2022

Pénznem: Euro

MetLife Europe d.a.c.

S.02.01 Mérleg

		Szolvencia II érték
Eszközök		
Goodwill	R0010	
Halasztott beszerzési költségek	R0020	
Immateriális javak	R0030	0
Halasztott adókövetelések	R0040	24,411,744
Nyugdíjpénztári többlet	R0050	
Saját használatra tartott ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	52,182,023
szerződések)	R0070	1,868,262,808
Ingatlan (saját használaton kívül)	R0080	1,061,458
Kapcsolt Társaságokban lévő részesedések, beleértve a részesedéseket is	R0090	2,301,889
<i>Részvények</i>	<i>R0100</i>	<i>33,543</i>
Részvények - tőzsdén jegyzett	R0110	
Részvények - tőzsdén nem jegyzett	R0120	33,543
<i>Kötvények</i>	<i>R0130</i>	<i>1,853,690,540</i>
Államkötvények	R0140	1,007,050,362
Vállalati kötvények	R0150	846,640,178
Strukturált kötvények	R0160	
Biztosított értékpapírok	R0170	
Kollektív befektetési Társaságok	R0180	1,187,248
Származékok	R0190	6,151,848
Pénzeszköz-egyenértékeseken kívüli betétek	R0200	3,836,282
Egyéb befektetések	R0210	0
Indexhez kötött és befektetési egységekhez kötött szerződésekhez tartott eszközök	R0220	3,848,565,428
Hitelek és jelzálogok	R0230	165,928,971
A biztosítási kötvényekhez kapcsolódó kölcsönök	R0240	10,878,428
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	155,050,543
Visszatérülő viszontbiztosítási követelések:	R0270	3,006,456,052
Nem élet- és egészségbiztosítás a nem életbiztosításhoz hasonlóan	R0280	5,403,507
Nem életbiztosítás, kivéve az egészségbiztosítást	R0290	
Egészségügy hasonló a nem életbiztosításhoz	R0300	5,403,507
linkelt	R0310	224,120,424
Az élethez hasonló egészség	R0320	61,333,036
Életbiztosítás az egészségbiztosítás, valamint az indexált és a befektetési egységekhez kötött biztosítások nélkül	R0330	162,787,388
Indexált és befektetési egységekhez kötött életbiztosítások	R0340	2,776,932,120
Befizetések a cédulavállalóknak	R0350	
Biztosítási és közvetítői követelések	R0360	95,786,412
Követelések viszontbiztosításból	R0370	28,581,036
Követelések (kereskedelmi, nem biztosítási)	R0380	73,351,328
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	
befizetve	R0400	
Kézpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	192,934,610
Bármely máshol nem szereplő egyéb eszköz	R0420	
Összes eszköz	R0500	9,356,460,413

Év: 2022
Pénznem: Euro
MetLife Europe d.a.c.

S.02.01 Mérleg

		Szolvencia II érték
Kötelezettségek		
Biztosítástechnikai tartalékok - nem életbiztosítás	R0510	9,523,355
Biztosítástechnikai tartalékok - nem életbiztosítás (kivéve egészségbiztosítás)	R0520	
A biztosítástechnikai tartalékok összességében számított értéke	R0530	
Legjobb becslés	R0540	
Kockázati különbözet	R0550	
Biztosítástechnikai tartalékok - egészségügy (hasonlóan a nem-életbiztosításokhoz)	R0560	9,523,355
A biztosítástechnikai tartalékok összességében számított értéke	R0570	
Legjobb becslés	R0580	-1,616,439
Kockázati különbözet	R0590	11,139,794
Biztosítástechnikai tartalékok - életbiztosítások (indexált és befektetési egységekhez kötött biztosítások kivételével)	R0600	1,256,871,211
Biztosítástechnikai tartalékok - egészség (az élethez hasonlóan)	R0610	-112,172,993
A biztosítástechnikai tartalékok összességében számított értéke	R0620	
Legjobb becslés	R0630	-163,237,236
Kockázati különbözet	R0640	51,064,243
összekapcsolva)	R0650	1,369,044,204
A biztosítástechnikai tartalékok összességében számított értéke	R0660	
Legjobb becslés	R0670	1,266,490,822
Kockázati különbözet	R0680	102,553,382
Biztosítástechnikai tartalékok - indexált és befektetési egységekhez kötött biztosítási kötvények	R0690	3,622,277,308
A biztosítástechnikai tartalékok összességében számított értéke	R0700	
Legjobb becslés	R0710	3,584,960,501
Kockázati különbözet	R0720	37,316,808
Egyéb biztosítástechnikai rendelkezések	R0730	
Függőleges kötelezettségek	R0740	
A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli egyéb rendelkezések	R0750	9,104,574
Nyugdíjfizetési kötelezettségek	R0760	
Betétek viszontbiztosítótól	R0770	2,713,531,664
Halasztott adókötelezettségek	R0780	153,696,983
Származékok	R0790	71,774,189
Hitelintézetekkel szembeni tartozások	R0800	6,458,160
Hitelintézetekkel szembeni tartozásokon kívüli pénzügyi kötelezettségek	R0810	16,478,647
Biztosítási és közvetítői kötelezettségek	R0820	149,323,252
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	45,319,120
Kötelezettségek (kereskedelmi, nem biztosítási)	R0840	84,096,108
Alárendelt kötelezettségek	R0850	
Alárendelt kötelezettségek nem az alapvető szavatolótőkében	R0860	
Alárendelt kötelezettségek az alapvető saját forrásokban	R0870	
Minden egyéb, máshol nem szereplő kötelezettség	R0880	
Kötelezettségek összesen	R0900	8,138,454,571
Az eszközök és a kötelezettségek többlete	R1000	1,218,005,842

Év: 2022
Pénznem: Euro
MetLife Europe d.a.c.

S.05.01 Díjak, kárigények és költségek üzletáganként

	Üzletág: nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási költségek (közvetlen díjat és elfogadott arányos viszontbiztosítás)														Üzletág: elfogadott nem arányos viszontbiztosítás				Összesen
	Egészségügyi költségek	Jövedelmevédelmi biztosítás	Munkavédelmi biztosítás	Összített felelősségbiztosítás	Egyéb gépjármű felelősségbiztosítás	Tengeri, légközlekedési és szállítás biztosítások	Tűz és egyéb vagyoni károk biztosítása	Általános felelősségbiztosítás	Hitel- és kezességbiztosítás	Jogvédelmi biztosítás	Segélynyújtás	Egyéb pénzügyi veszteség	Egészség	Baleset	Tengerészeti, repülési, kőműves	Ingatlan	C0200		
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200		
Szerződési díjak																			
Brutó - Közvetlen díjak	R0110	25,377,238		49,964,031	190,663												75,932,121		
Brutó - Áttartott arányos viszontbiztosítás	R0120																0		
Brutó - Elfogadott nem arányos viszontbiztosítás	R0130																0		
A viszontbiztosítók visszatérítése	R0140	2,076,490		2,656,791	254,348												5,026,448		
Net	R0200	23,300,748		47,308,330	43,965												70,926,663		
Megszerelt díjak																			
Brutó - Közvetlen díjak	R0210	25,030,592		47,607,492	202,179												73,338,263		
Brutó - Áttartott arányos viszontbiztosítás	R0220																0		
Brutó - Elfogadott nem arányos viszontbiztosítás	R0230																0		
A viszontbiztosítók visszatérítése	R0240	2,116,985		2,656,791	263,300												5,075,055		
Net	R0300	23,464,407		44,911,792	41,171												68,295,228		
Felmerült költségek																			
Brutó - Közvetlen díjak	R0410	18,797,467		34,406,762	176,668												42,413,908		
Brutó - Áttartott arányos viszontbiztosítás	R0420																0		
Brutó - Elfogadott nem arányos viszontbiztosítás	R0430																0		
A viszontbiztosítók visszatérítése	R0440	1,196,512		1,780,897	200,262												3,117,661		
Net	R0500	1,980,955		28,725,899	-23,264												39,293,246		
Egyéb biztosításkötelek tartalékai változai																			
Brutó - Közvetlen díjak	R0610				-666,917												-666,917		
Brutó - Áttartott arányos viszontbiztosítás	R0620																0		
Brutó - Elfogadott nem arányos viszontbiztosítás	R0630																0		
A viszontbiztosítók visszatérítése	R0640																-2,085		
Net	R0600			-663,891	21,467												-643,891		
Felmerült költségek	R0650	1,833,830		16,388,066	21,467												18,243,373		
Egyéb költségek	R1200																		
Összes kiadás	R1300																18,243,373		

	Üzletág: életbiztosítási költségek						Életbiztosítási viszontbiztosítási költségek		Összesen
	Egészségbiztosítás	Biztosítás nyereségesszámbal	Indékhöz kötött és befektetési célú jogalkalmazás körében kötött biztosítások	Egyéb életbiztosítások	Nem életbiztosítási szerződésekből származó és egészségbiztosítási költségekhez kapcsolódó járulékok	Nem életbiztosítási szerződésekből származó és az egészségbiztosítási költségekhez ellátott biztosítási költségekhez kapcsolódó járulékok	Egészségügyi viszontbiztosítás	Élet viszontbiztosítás	
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	
Szerződési díjak									
Brutó	R0410	307,891,371		79,242,070	195,947,385		531,300	17,011,004	
A viszontbiztosítók visszatérítése	R0420	22,189,102		4,201,082	27,812,001			1,430,822,818	
Net	R0500	285,702,269		75,040,988	168,135,384	626,308,411	531,300	1,428,371,245	
Megszerelt díjak									
Brutó	R0510	293,479,762		74,643,762	196,897,262		531,300	1,462,766,074	
A viszontbiztosítók visszatérítése	R0520	32,234,102		4,058,132	27,812,001			283,791,784	
Net	R0600	261,245,660		70,585,630	169,085,261	626,308,411	531,300	1,178,974,290	
Felmerült költségek									
Brutó	R0610	82,295,700		181,246,000	546,077,000		472,108	1,134,977,619	
A viszontbiztosítók visszatérítése	R0620	17,423,000		167,246,000	168,500,000			107,506,919	
Net	R0700	47,872,700		154,000,000	387,577,000	472,108	472,108	1,027,470,700	
Egyéb biztosításkötelek tartalékai változai									
Brutó	R0710	-699,476		-699,476	-2,950,000			593,285,216	
A viszontbiztosítók visszatérítése	R0720	699		461,000,004	-2,950,000			487,838,366	
Net	R0800	-698,777		459,300,528	-2,950,000			1,081,123,582	
Felmerült költségek	R0800	113,974,658		6,776,108	74,913,889	342,291,823	5,946,670	544,366,202	
Egyéb költségek	R0900							414,709,480	
Összes kiadás	R0900							1,081,123,582	

Év: 2022

Pénznem: Euro

MetLife Europe d.a.c.

S.05.02 Díjak, kárigények és költségek országonként

	Haza ország	Top 5 ország (a bruttó díjbevételek alapján) - nem-életbiztosítási kötelezettségek						Összesen Top 5 és haza
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	
		SK	CY	CZ				
	R0010							
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Szerződött biztosítási díjak								
Bruttó - Közvetlen üzletág	R0110		31,168,746	19,517,330	18,210,644			68,896,720
Bruttó - Átvett arányos viszontbiztosítás	R0120							0
Bruttó - Elfogadott nem arányos viszontbiztosítás	R0130							0
A viszontbiztosítók részesedése	R0140		21,948	65,261	2,692,797			2,780,006
Net	R0200		31,146,798	19,452,069	15,517,847			66,116,714
Megkeresett biztosítási díjak								
Bruttó - Közvetlen üzletág	R0210		31,168,746	19,594,761	18,161,168			68,924,676
Bruttó - Átvett arányos viszontbiztosítás	R0220							0
Bruttó - Elfogadott nem arányos viszontbiztosítás	R0230							0
A viszontbiztosítók részesedése	R0240		21,948	95,593	2,692,797			2,810,338
Net	R0300		31,146,798	19,499,168	15,468,371			66,114,337
Felmerült követelések								
Bruttó - Közvetlen üzletág	R0310		6,640,866	9,190,875	24,551,748			40,383,488
Bruttó - Átvett arányos viszontbiztosítás	R0320			0				0
Bruttó - Elfogadott nem arányos viszontbiztosítás	R0330							0
A viszontbiztosítók részesedése	R0340		587,030	-4,052	1,173,840			1,756,819
Net	R0400		6,053,836	9,194,926	23,377,907			38,626,669
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai								
Bruttó - Közvetlen üzletág	R0410				-955,917			-955,917
Bruttó - Átvett arányos viszontbiztosítás	R0420							0
Bruttó - Elfogadott nem arányos viszontbiztosítás	R0430							0
A viszontbiztosítók részesedése	R0440		82		-2,108			-2,026
Net	R0500		-82		-953,809			-953,891
Felmerült költségek	R0550		12,820,432	2,880,436	5,802,952			21,503,820
Egyéb költségek	R1200							
Összes kiadás								21,503,820

	Haza ország	Top 5 ország (a bruttó díjbevételek alapján) - életbiztosítási kötelezettségek						Összesen Top 5 és haza
		C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210	
		GB	IT	FR	ES	RO		
	R01400							
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Szerződött biztosítási díjak								
Bruttó	R1410	2,016,697	397,829,583	226,623,546	199,344,422	106,160,842	104,469,323	1,036,444,414
A viszontbiztosítók részesedése	R1420	2,324,168	153,447,164	83,633,674	17,118,732	12,602,737	3,720,583	272,847,058
Net	R1500	-307,472	244,382,420	142,989,872	182,225,690	93,558,105	100,748,740	763,597,356
Megkeresett biztosítási díjak								
Bruttó	R1510	2,076,389	391,005,727	224,060,601	199,346,696	105,021,177	86,946,389	1,008,456,980
A viszontbiztosítók részesedése	R1520	2,324,168	152,236,535	84,551,180	17,114,417	12,163,314	3,721,071	272,110,685
Net	R1600	-247,779	238,769,192	139,509,421	182,232,279	92,857,863	83,225,318	736,346,295
Felmerült követelések								
Bruttó	R1610	13,494,794	643,651,826	66,875,773	75,613,076	30,837,594	35,034,581	865,507,644
A viszontbiztosítók részesedése	R1620	69,873	69,284,885	27,796,938	7,466,647	1,962,228	475,821	107,656,393
Net	R1700	13,424,921	574,366,941	39,078,834	68,146,428	28,875,366	34,558,760	758,451,252
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai								
Bruttó	R1710	32,885,936	436,492,659	-5,763,680	-14,532,655	771,619	-719,938	449,133,942
A viszontbiztosítók részesedése	R1720	23,479,858	437,540,246	-2,591,925	-634,555		0	457,793,625
Net	R1800	9,406,078	-1,047,587	-3,171,755	-13,898,100	771,619	-719,938	-8,659,682
Felmerült költségek	R1900	-5,589,634	57,253,942	119,961,450	81,511,996	66,646,393	45,082,743	364,866,890
Egyéb költségek	R2500							-415,785,680
Összes kiadás								-60,918,790

Év: 2022

Péznem: Euro

MetLife Europe d.a.c.

S.12.01 Élet- és egészségbiztosítás SLT biztosítástechnikai rendelkezések

	Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance				Other life insurance				Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligator other than health insurance obligations	Accepted reinsurance	Total (Life other than health insurance, including Unit-Linked)	Health insurance (direct business)				Residual stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Health insurance (reinsurance accepted)	Total (Health similar to life insurance)							
		C0020	C0030	Contracts without options and guarantees		Contracts with options or guarantees		C0060	C0070				C0080	C0090	C0100	C0150				C0160	Contracts without options and guarantees		C0180	C0190	C0200	C0210
				C0040	C0050	C0070	C0080														C0170	C0180				
Technical provisions calculated as a whole	R0010																				0					
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Fintec Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP as a whole	R0020											0									0					
Technical provisions calculated as a sum of BE and BM																										
Best Estimate																										
Group Best Estimate	R0030	1,227,721,000		389,399,624	3,105,560,824		10,702,124	87,288,522		1,187,209		4,891,451,322			-184,395,000		19,516,480			1,520,261	-183,527,234					
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Fintec Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0080	430,255			2,796,932,120		4,346,160	158,116,968				2,939,719,568			2,216,185		99,097,851			1,532,084	-245,879,272					
Best estimate minus recoverables from reinsurance/SPV and Fintec Re - total	R0090	1,137,891,647		389,399,624	418,628,704		46,355,964	-70,828,446		1,187,209		1,951,731,814			-186,571,085		39,588,399			1,532,084	-112,172,993					
Risk Margin	R0100		17,116,800				77,166,329					1,130,676,100		11,654,240						1	91,694,261					
Amount of the transitional on Technical Provisions																										
Technical Provisions calculated as a whole	R0110											0									0					
Risk estimate	R0120											0									0					
Risk margin	R0130											0									0					
Technical provisions - total	R0200	1,155,114,944	3,622,277,398				214,742,051			1,187,209		4,991,321,914		-113,708,198						1,532,084	-112,172,993					

Év: 2022

Pénznem: Euro

MetLife Europe d.a.c.

S.17.01 Nem életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok

Egészségügyi költségbiztosítás C0020		Közvetlen üzlet és elfogadott arányos viszontbiztosítás							
		Jövedelemvédelmi biztosítás	Jövedelemvédelmi biztosítás	Munkavédelmi biztosítás	Gépjármű felelősségbiztosítás	Egyéb gépjármű-felelősségbiztosítás	Tengeri, légi közlekedési és szállítási biztosítások	Tűz és egyéb anyagi kár biztosítás	Általános felelősségbiztosítás
		C0030	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
A biztosítástechnikai tartalékok összességében számított értéke	R0010								
A viszontbiztosításból/SPV-ből és a Finite Re-ből származó összes megtérülő követelés a következő időszak után a partner nemteljesítéséből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás a TP egészéhez kapcsolódóan kiszámítva	R0050								
A BE és RM összegeként számított biztosítástechnikai tartalékok									
Legjobb becslés									
Prémiumtartalékok									
Bruttó	R0060	4,557,284	(28,339,392)	265,165					
A viszontbiztosításból/SPV-ből és a Finite Re-ből megtérülő teljes összeg a kiigazítás után a partner nemteljesítéséből eredő várható veszteségekre	R0140	(329,370)	115,353	227,185					
Prémiumtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	4,886,654	(28,454,745)	37,980					
Követelésekre vonatkozó rendelkezések									
Bruttó	R0160	5,234,235	16,084,568	581,701					
A viszontbiztosításból/SPV-ből és a Finite Re-ből megtérülő teljes összeg a kiigazítás után a partner nemteljesítéséből eredő várható veszteségekre	R0240	2,186,491	2,741,233	462,616					
A kártérítési céltartalékok legjobb becsült nettó értéke	R0250	3,047,744	13,343,335	119,085					
Összesen Legjobb becslés - bruttó	R0260	9,791,518	(12,254,824)	846,866					
Összesen Legjobb becslés - nettó	R0270	7,934,398	(15,111,410)	157,065					
Kockázati különbözet	R0280	1,877,237	9,255,083	7,474					
A biztosítástechnikai tartalékokra vonatkozó átmeneti összeg									
A biztosítástechnikai tartalékok összességében számított értéke	R0290								
Legjobb becslés	R0300								
Kockázati különbözet	R0310								
Biztosítástechnikai tartalékok - összesen									
Biztosítástechnikai tartalékok - összesen	R0320	11,668,755	(2,999,741)	854,341					
A viszontbiztosítási szerződésből/SPV-ből és a Finite Re-ből megtérülő összeg a partner nemteljesítéséből eredő várható veszteségek kiigazítása után - összesen	R0330	1,857,120	2,856,586	689,801					
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosításból/SPV-ből megtérülő követelések és Véges Re- összesen	R0340	9,811,635	(5,856,326)	164,540					

Év: 2022

Pénznem: Euro

MetLife Europe d.a.c.

S.17.01 Nem életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok

Hitel- és kezességbiztosítás	Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Egyéb pénzügyi veszteség	Elfogadott nem arányos viszontbiztosítás:&				Összesen Nem életbiztosítás kötelezettségek
				Nem arányos egészségbiztosítás	Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	Nem arányos vagyon- viszontbiztosítás	
C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
								-
								-
								(23,516,943)
								13,168
								(23,530,111)
								21,900,504
								5,390,339
								16,510,164
								(1,616,439)
								(7,019,946)
								11,139,794
								-
								-
								-
								9,523,355
								5,403,507
								4,119,848

Év: 2022

Pénznem: Euro

MetLife Europe d.a.c.

S.19.01 Nem életbiztosítási kárigényekre vonatkozó információk

		Fejlesztési év										A folyó évben	Évek összege (kumulatív)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			
Bruttó kifizetett kárigények (nem)															
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		C0170	C0180
Előző	R0100											20,688	R0100	20,688	20,688
2013	R0160	10,222,700	6,107,129	1,330,687	413,671	147,424	15,132	3,776	168	1,019	520		R0160	520	18,242,225
2014	R0170	12,453,034	6,142,938	1,411,642	360,195	167,899	39,984	2,920	636	2,149			R0170	2,149	20,581,398
2015	R0180	15,033,357	7,940,318	1,650,420	540,603	211,584	26,815	6,274	3,131				R0180	3,131	25,412,502
2016	R0190	16,235,064	7,954,532	1,852,865	628,572	303,153	19,389	34,569					R0190	34,569	27,028,144
2017	R0200	16,531,258	9,280,320	2,276,765	640,697	250,447	25,943						R0200	25,943	29,005,430
2018	R0210	17,918,747	12,034,700	3,131,292	776,363	290,203							R0210	290,203	34,151,306
2019	R0220	22,383,324	12,678,954	2,513,666	1,570,480								R0220	1,570,480	39,146,425
2020	R0230	20,107,385	9,351,154	2,582,206									R0230	2,582,206	32,040,745
2021	R0240	20,906,994	9,856,217										R0240	9,856,217	30,763,211
2022	R0250	24,752,484											R0250	24,752,484	24,752,484
													R0260	39,138,591	281,144,557

		Fejlesztési év										A folyó évben		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
Bruttó, diszkontálatlan, legjobb becslés szerinti káreseményi céltartalékok														
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360
Előző	R0100											23,848	R0100	23,848
2013	R0160	0	0	0	109,211	331,441	36,271	29,163	54,629	14,636	2,580		R0160	2,580
2014	R0170	0	0	315,149	410,337	165,285	90,644	137,122	81,983	75,738			R0170	75,738
2015	R0180	0	1,833,349	528,697	289,457	126,972	161,555	52,607	26,465				R0180	26,465
2016	R0190	5,970,053	1,669,117	1,094,656	554,925	408,888	126,992	323,660					R0190	323,660
2017	R0200	7,423,799	3,212,980	931,443	421,455	441,756	74,847						R0200	74,847
2018	R0210	9,585,053	3,099,642	1,149,795	431,002	178,289							R0210	178,289
2019	R0220	10,369,555	3,641,673	984,690	717,987								R0220	717,987
2020	R0230	10,782,565	3,081,014	1,230,067									R0230	1,230,067
2021	R0240	12,424,967	5,182,698										R0240	5,182,698
2022	R0250	14,064,340											R0250	14,064,340
													R0260	21,900,519

Év: 2022

Év: 2022

Pénznem: Euro

MetLife Europe d.a.c.

S.22.01 Hosszú távú garanciális intézkedések és átmeneti intézkedések hatása

		Hosszú távú garanciaintézkedésekkel kapcsolatos összeg és Átmenetileg	átmeneti technikai	Az átmeneti intézkedések hatása a kamatláb	volatilitási korrekciós készlet	illeszkedés beállítása
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Technikai tartalékok	R0010	4,888,671,874	0		12,094,476	
Alapvető szavatolótőke	R0020	1,218,005,842	0		-12,057,833	
A szavatolótőke-szükséglet teljesítéséhez megengedett szavatolótőke- követelmények	R0050	1,218,005,842	0		-12,057,833	
Szavatolótőke-szükséglet	R0090	616,181,765	0		-204,166	
A minimális tőkeszükséglet teljesítéséhez elfogadható szavatolótőke	R0100	1,193,594,097	0		-12,057,833	
Minimális tőkeszükséglet	R0110	277,281,794			-91,875	

Év: 2022

Pénznem: Euro

MetLife Europe d.a.c.

S.23.01 Szavatolótké

		Összesen	Tier 1 - korlátan	Tier 1 - korlátozott	2.szint	3.szint
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Alapvető szavatolótké az egyéb pénzügyi szektorban való részesedések levonása előtt, a 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikkében előírtak szerint.						
Törzsrészenyítke (bruttó saját részenyítke)	R0010	4,379,124	4,379,124			
Törzsrészenyítkehez kapcsolódó felírt részenyszámia	R0030					
Induló alapok, tagi hozzájárulások vagy ezzel egyenértékű alapvető szavatolótké-elem a kölcsönös és a kölcsönös biztosítólétezetek esetében	R0040					
Álárrendelt kölcsönös tagi számlák	R0050					
Többletforrások	R0070					
Elsőbbségi részenyítke	R0090					
Elsőbbségi részenyítkehez kapcsolódó felírt részenyszámia	R0110					
Összehangolási tartalék	R0130	1,189,214,973	1,189,214,973			
Álárrendelt kötelezettségek	R0140					
A nettó halasztott adókövetések értékével megegyező összeg	R0160	24,411,745				24,411,745
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatolótkéként jóváhagyott, fentekben nem meghatározott egyéb szavatolótké-tételek	R0180					
A pénzügyi kimutatásokból származó szavatolótké, amelyet nem az egyeztetési tartaléknak kell képviselnie, és amely nem felel meg a Szolvencia II szavatolótkéként való besorolás kritériumainak.						
A pénzügyi kimutatásokból származó szavatolótké, amelyet nem az egyeztetési tartaléknak kell képviselnie, és amely nem felel meg a Szolvencia II szavatolótkéként való besorolás kritériumainak.	R0220					
Levonások						
Pénzügyi és hitelintézeti részesedésekkel kapcsolatos levonások	R0230					
Összes saját alaptóke levonások után	R0290	1,218,005,842	1,193,594,097			24,411,745
Kiegészítő saját források						
Igény esetén lehívható, be nem fizetett és be nem hívott törzsrészenyítke	R0300					
Be nem fizetett és le nem hívott induló pénzeszközök, tagi hozzájárulások vagy ezzel egyenértékű alapvető szavatolótké-elem a kölcsönös és a kölcsönös biztosítólétezetek esetében, lehívható követelésre.	R0310					
Igény esetén lehívható, be nem fizetett és be nem hívott elsőbbségi részenyítke	R0320					
Jogilag kötelező érvényű kötelezettségvállalás az álárrendelt kötelezettségek lejegyzésére és követelésre történő kifizetésére.	R0330					
A 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerinti akkreditív és garanciák	R0340					
A 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerinti eltérő akkreditív és garanciák	R0350					
A 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése szerinti kiegészítő tagfelhívások	R0360					
Kiegészítő tagfelhívások - a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdésétől eltérően	R0370					
Egyéb járulékos saját források	R0380					
Összes járulékos szavatolótké	R0400					
Rendelkezésre álló és támogatható szavatolótké						
Az SCR teljesítéséhez rendelkezésre álló összes szavatolótké	R0500	1,218,005,842	1,193,594,097			24,411,745
Az MCR teljesítéséhez rendelkezésre álló összes szavatolótké	R0510	1,193,594,097	1,193,594,097			
Az SCR teljesítéséhez szükséges összes támogatható szavatolótké	R0540	1,218,005,842	1,193,594,097			24,411,745
Az MCR teljesítéséhez szükséges összes támogatható saját forrás	R0550	1,193,594,097	1,193,594,097			
SCR	R0580	616,181,765				
MCR	R0600	277,281,794				
A támogatható szavatolótké és az SCR aránya	R0620		197.67%			
A támogatható szavatolótké és az MCR aránya	R0640		430.46%			
Összehangolási tartalék						
Az eszközök és a kötelezettségek többlete	R0700	1,218,005,842				
Saját részenyítke (közvetlenül és közvetve)	R0710					
Előre látható osztalékok, felosztások és költségek	R0720					
Egyéb alapvető saját tőke tételek	R0730	28,790,869				
Korlátozott szavatolótké-elemek kiigazítása a megfelelő kiigazítási portfóliók és a lekötött alapok tekintetében	R0740					
Összehangolási tartalék	R0760	1,189,214,973				
Várható nyereség						
A jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) - Életbiztosítási üzletág	R0770	1,096,777,588				
A jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) - Nem életbiztosítások	R0780	33,447,216				
Összesen A jövőbeni biztosítási díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP)	R0790	1,130,224,804				

S.25.01 Szavatolótké-szükséglet - a standard formula szerinti Társaságok számára

		Bruttó szavatolótké-szükséglet	USP	Egyszerűsítések
		C010	C0090	C0120
Piaci kockázat	R0010	170,837,432		
Fél nemteljesítési kockázat	R0020	47,980,035		
Életbiztosítási kockázat	R0030	457,497,938		
Egészségügyi kockázatvállalás	R0040	191,364,672		
Nem életbiztosítási kockázat	R0050	22,986		
Diverzifikáció	R0060	-238,195,731		
Immateriális javak kockázata	R0070	0		
Alapvető szavatolótké-szükséglet	R0100	629,507,331		

A szavatolótké-szükséglet kiszámítása

		C0100
Működési kockázat	R0130	66,406,375
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-79,731,941
Tőkekövetelmény az Art. A 2003/41/EK irányelv 4. cikke szerint	R0160	
Szavatolótké-követelmény a kiegészítő tőke nélkül	R0200	616,181,765
A tőke kiegészítés már be van állítva	R0210	
Szavatolótké-követelmény	R0220	616,181,765
Egyéb információ az SCR-ről		
A duration alapú részvénykockázat almodul tőkekövetelménye	R0400	
A fennmaradó részre vonatkozó fiktív szavatolótké-követelmények teljes összege	R0410	
A lekötött alapokra vonatkozó fiktív szavatolótké-követelmények teljes összege	R0420	
A kiegyenlítő korrekciós portfólióra vonatkozó fiktív szavatolótké-követelmények teljes összege	R0430	
Az RFF nSCR-összevonásból eredő diverzifikációs hatások a 304. cikk esetében	R0440	

Az adókulcs megközelítése

		Igen/ Nem
		C0109
Általános adókulcson alapuló megközelítés	R0590	2 - Nem

A halasztott adók veszteségelnyelő képességének kiszámítása

		LAC DT
		C0130
LAC DT	R0640	-79,731,941
LAC DT a halasztott adókötelezettségek visszafordítása által indokolt	R0650	-79,731,941
LAC DT a valószínűsíthető jövőbeli adóköteles gazdasági nyereségre való hivatkozással indokolt	R0660	
LAC DT a tárgyévi visszavezetéssel indokolt, folyó év	R0670	
LAC DT indokolt a visszahozatal, a következő években	R0680	
Maximális LAC DT	R0690	-113,539,640

Év: 2022
Pénznem: Euro
MetLife Europe d.a.c.

S.28.02 Minimális tőkeszükséglet - Élet- és nem-életbiztosítási tevékenység egyaránt

	R0010	Nem életbiztosítási tevékenységek	Élettevékenységek
		C0020	
A nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek lineáris képletű összetevője		5,548,158	

A nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek lineáris képletű összetevője

MCR-számítás Nem élet		Nem életbiztosítási tevékenységek		Élettevékenységek	
		Nettó (vizontbiztosítási/SPV) legjobb becslés és TP összességében számítva	Nettó (vizontbiztosítási) díjbevétel az elmúlt 12 hónapban	Nettó (vizontbiztosítási/SPV) legjobb becslés és TP összességében számítva	Nettó (vizontbiztosítási) díjbevétel az elmúlt 12 hónapban
		C0030	C0040	C0060	C0060
Orvosi költségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0020	7,934,398	23,678,221		
Jövedelemvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0030		47,479,931		
Munkavédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040	157,065	0		
Cégszerű felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050				
Évesi gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060				
Tengeri, légi és szállítási kockázatok és arányos viszontbiztosítás	R0070				
Tűz- és egyéb vagyon káros biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0080				
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090				
Hírel- és kezességbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100				
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110				
Élettartamnyitási és arányos viszontbiztosítás	R0120		114,984		
Kötelezettségek nyereségbiztosításával szemeltett járatások	R0130				
Kötelezettségek nyereségbiztosításával szemeltett díjbevételek díjbevételekkel szemeltett járatások	R0140				
Iskolához kötött és belépési egyetemesen kötött biztosítási kötelezettségek	R0150				
Egyre élet (vizontbiztosítási és arányos) viszontbiztosítási kötelezettségek	R0160				
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	R0170				
Nem arányos vagyon- viszontbiztosítás	R0170				

Az életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek lineáris képletű összetevője

MCR számítás Élet		Nem életbiztosítási tevékenységek		Élettevékenységek	
		Nettó (vizontbiztosítással/SPV-vel) számított legjobb becslés és TP összességében számított TP	Nettó (vizontbiztosítással/SPV-vel) számított legjobb teljes kockázati tőke	Nettó (vizontbiztosítással/SPV-vel) számított legjobb becslés és TP összességében számított TP	Nettó (vizontbiztosítással/SPV-vel) számított legjobb teljes kockázati tőke
		C0090	C0100	C0110	C0120
Kötelezettségek nyereségbiztosításával szemeltett járatások	R0210			1,109,489,835	
Kötelezettségek nyereségbiztosításával szemeltett díjbevételek díjbevételekkel szemeltett járatások	R0220			17,251,981	
Iskolához kötött és belépési egyetemesen kötött biztosítási kötelezettségek	R0230			388,927,865	
Egyre élet (vizontbiztosítási és arányos) viszontbiztosítási kötelezettségek	R0240				
Az összes életbiztosítási (vizontbiztosítási kötelezettségek teljes kockázati tőkéje	R0250				476,769,805,195

Az életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek lineáris képletű összetevője	R0200	Nem életbiztosítási tevékenységek	Élettevékenységek
		C0070	C0080
			379,512,393

Általános MCR-számítás		C0130	
		C0130	C0130
Lineáris MCR	R0300		385,060,521
SCR	R0310		616,181,705
MCR sapka	R0320		277,281,794
MCR padló	R0330		154,045,441
Kombinált MCR	R0340		277,281,794
Az MCR abszolút padlója	R0350		61,600,000
Minimális tőkeszükséglet	R0400		277,281,794

Fiktív nem-életbiztosítási és életbiztosítási MCR-számítás		Nem életbiztosítási tevékenységek		Élettevékenységek
		C0140	C0150	C0150
Fiktív lineáris MCR	R0500	5,548,158		379,512,393
Névsleges SCR a járulékok nélkül (éves vagy legutóbbi számítás)	R0510	8,878,276		607,303,498
Fiktív MCR fedőhatár	R0520	3,995,224		273,286,570
Fiktív MCR padló	R0530	2,216,268		151,826,212
Fiktív kombinált MCR	R0540	3,995,224		273,286,570
A fiktív MCR abszolút alacsony határa	R0550	2,216,268		4,000,000
Fiktív MCR	R0560	3,995,224		273,286,570