

MetLife Europe d.a.c.

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

A 2023. december 31-én végződő évre vonatkozóan

Tartalomjegyzék

szakasz	Oldal
Összefoglaló	3
A Üzlet és teljesítmény	10
A.1 Üzleti információk	10
A.2 Biztosítási teljesítmény	14
A.3 Befektetési teljesítmény	17
A.4 Egyéb tevékenységek végzése	19
A.5 Egyéb információk	21
B Irányítási rendszer	23
B.1 Általános információk az irányítási rendszerről	23
B.2 Alkalmassági és megfelelési követelmények	31
B.3 Kockázatkezelési rendszer, beleértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést (ORSA) is	33
B.4 Belső ellenőrzési rendszer	42
B.5 Belső ellenőrzési funkció	47
B.6 Biztosításmatematikai funkció	49
B.7 Kiszervezés	50
B.8 Egyéb információk	50
C Kockázati profil	51
C.1 Kockázatvállalás	51
C.2 Piaci kockázat	52
C.3 Hitelkockázat	54
C.4 Likviditási kockázat	55
C.5 Működési kockázat	56
C.6 Egyéb lényeges kockázatok	56
C.7 Egyéb információk	58
D Értékelés a fizetőképesség szempontjából	58
D.1 Eszközök	58
D.2 Technikai tartalékok	69
D.3 Egyéb kötelezettségek	82
D.4 Alternatív értékelési módszerek	84
D.5 Egyéb információk	84
E Tőkekezelés	84
E.1 Szavatolótőke	84
E.2 Szavatolótőke-szükséglet (SCR) és minimális tőkeszükséglet (MCR)	90
E.3 A duration alapú részvénykockázati almodul használata az SCR kiszámításakor	95
E.4 Az SF és bármely alkalmazott belső modell közötti különbségek	95
E.5 Az MCR és az SCR be nem tartása	95
E.6 Egyéb információk	95
Fogalomtár	96
Melléklet: Kvantitatív jelentési sablonok	98

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 „útlevéllal” rendelkezzen. A Társaság az Egyesült Királyságban, Olaszországban, Spanyolországban, Portugáliában, Franciaországban, a Cseh Köztársaságban, Bulgáriában, Szlovákiában, Magyarországon, Romániában és Cipruson rendelkezik fiókoktelepekkel. A Társaság a szolgáltatások szabadsága révén Lengyelországban, Németországban, Ausztriában és Hollandiában is működik.

A Társaságnak a 2023. évi éves Szolvencia II. bevallás részeként be kell nyújtania a CBI felé a 2023. 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 Biztosítás- és Foglalkoztatónyugdíj-hatóság (EIOPA) 14/047. számú nyilvános konzultációról szóló zárójelentése alapján készül. A felhatalmazáson alapuló jogi aktusok kiegészítik a 2009/138/EK irányelvet, amelyet 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 - Üzlet és teljesítmény

Jelentős üzleti események

A makrogazdasági környezet 2022-ben és 2023 elején jelentős volatilitást mutatott, és bár most úgy tűnik, hogy ez a volatilitás stabilizálódott, a bizonytalanság továbbra is fennáll. Ennek hátterében számos különböző tényező áll, amelyek közül az egyik a fokozott geopolitikai bizonytalanság, például az ukrajnai háború és a gázai konfliktus miatt. Ez a bizonytalanság a keresleti nyomással együtt továbbra is magas inflációt okoz, és a központi bankok a gazdasági stabilitás kezelése mellett monetáris politikával próbálják megfékezni az inflációt. Az igazgatók továbbra is figyelemmel kísérik a jelenlegi helyzetet, hogy a további fejlemények hatással lehetnek-e a Társaságra.

A Társaság az év során 160 millió euró osztalékot fizetett a MetLife EU részére. Az osztalékfizetéshez elegendő, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti felosztható tartalék állt rendelkezésre a 2014. évi társasági törvény követelményeinek megfelelően. Emellett az igazgatók meggyőződtek arról, hogy a saját kockázat- és szolvenciaértékelés („ORSA”) alapján elegendő szavatolótőke-fedezet állt rendelkezésre az osztalékfizetés alátámasztására.

Összességében a Társaság szavatolótőke-fedezettsége 2023-ban 190%-ra csökkent (2022: 198%; 2021: 196%).

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 2023. január 1-től az ír GAAP szerint készültek, a 2022-es összehasonlítható adatokat pedig az ír GAAP szerint újraszámították. A nyereség a 2022-es 168 millió euróról 2023-ban 120 millió euróra csökkent. Ez főként a magasabb brit csoportos üzleti kárigényeknek köszönhető. Emellett magasabbak voltak a Társaság működési költségei is.

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 Társaság működési rugalmassági keretrendszere, amely biztosítja a működés fenntartását váratlan zavarok idején is.

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 igazgatóság 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 felelősségeket ellássa. A tulajdonságok és kompetenciák a Felelős személy által a személyes viselkedésben és üzleti magatartásban tanúsított feddhetetlenségre, a megalapozott ítélőképességre, a megfelelő szintű tudásra és tapasztalatra, valamint a megfelelő szakmai képzésre vonatkoznak.

Kockázatkezelés és belső ellenőrzés

A kockázatkezelési keretrendszer (a továbbiakban: a keretrendszer) meghatározza a kockázatkezeléssel és a 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 belső ellenőrzés rendszerének kialakítására, működtetésére, érvényesítésére és felügyeletére vonatkozóan. 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 kockázatok elsősorban a diverzifikáció és a különböző összetevők, például a halálozás és a morbiditás egyszeri kitettségi limitjei révén csökkentik. Az ezeket a limiteket meghaladó kockázatok 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 részvénytulajdonosok közötti báziskülönbségek miatt, akár közvetve, a befektetési egységekhez kötött kötvényeket fedező befektetések értékétől függő bevételeken keresztül, akár közvetlenül a kötvénytulajdonosok tranzakcióinak megkönnyítésére tartott pozíciók vagy a kötvénytulajdonosoknak nyújtott garanciák révén. A piaci kockázatok elsősorban az eszközök és források összehangolásával csökkentik, különösen a pénznemek és a pénzáramlások időzítése tekintetében. A befektetési egységekhez kötött kötvények részvénykitettséget a terméktervezés és a megfelelő befektetési alapok kiválasztása révén kezelik. A Társaság piaci kockázati kitettsége az időszak során nagymértékben stabil maradt.

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 hitelkockázatok elsősorban az eszközallokáció, a diverzifikáció és az egyedi kitettségi limitek révén mérséklők. 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 kockázatok elsősorban az eszközallokáció, a diverzifikáció és az egyedi kitettségi limitek révén, valamint a partnerek likviditásának biztosítására vonatkozó kötelezettségek vállalásának elkerülése révén mérséklők.

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 kockázatok elsősorban funkcionális ellenőrzésekkel mérséklők, 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 a gázai és az ukrajnai konfliktushoz kapcsolódó geopolitikai kockázatot, a monetáris politika képességét az infláció kezelésére a növekedés elfojtása és recesszió kiváltása nélkül, az ügyfelek és partnerek változó elvárásait, a bomlasztó technológiát (beleértve a biztosítási forgalmazás átalakító technológiáját (InsurTech), a mesterséges intelligencia kifinomultságának növekedését és elterjedését 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 kockázatok mellett a fenntarthatóság továbbra is a Társaság egyik központi témája marad, és a környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) tényezők egyre inkább meghatározzák döntéseinket. Ami kifejezetten az éghajlati kockázatot illeti, a Társaság tovább erősítette erőfeszítéseit annak megértésére, hogy az éghajlati kockázatok - mind a fizikai, mind az átmeneti kockázatok - milyen hatással lehetnek az üzletmenetére. Az éghajlatváltozással kapcsolatos kockázatokról 2023-ban kiadott szabályozói iránymutatás felvázolta, hogy a biztosítóknak várhatóan megfelelő szintű forgatókönyv-elemzést kell alkalmazniuk az éghajlatváltozással kapcsolatos kockázatoknak való jelentős kitettség pénzügyi hatásának értékelésére. A Társaság továbbra is halad a forgatókönyv-elemzési képességeinek kiépítésében és az éghajlati kockázatnak az eszközeinkre gyakorolt potenciális hatásának megértésében a kvalitatív és kvantitatív elemzés kombinációja révén.

A Társaság rendszeresen felülvizsgálja kockázati kitettségét, és mérlegeli a lehetséges intézkedéseket a kitettségnek a kockázatvállalási hajlandósághoz 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 ír GAAP szerint a felhalmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken értékelik, szemben a Szolvencia II szerinti valós értékkel. A kereskedelmi jelzáloghiteleket az ír GAAP szerinti 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 különbözet összegével. A legjobb becslés megfelel a jövőbeli pénzáramlások valószínűséggel súlyozott átlagának, figyelembe véve a pénz időértékét. A cash-flow előrejelzések a biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek élettartama alatt várhatóan bekövetkező reális jövőbeli demográfiai, jogi, orvosi, technológiai, társadalmi és gazdasági fejleményeket tükrözik. A kockázati különbözet egy valós érték kiigazítás, amely a szavatoló-tőke-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 ír GAAP 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 ír GAAP általában nem teszi ezt. A Szolvencia II meghatároz egy kockázati különbözetet, míg ez a fogalom az ír GAAP-ben általában nem érvényesül.

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

A nettó biztosítástechnikai tartalékok 182 millió euróval növekedtek, a 2022. évi 1 883 millió euróról 2 065 millió euróra 2023-ban. A növekedés fő mozgatórugója a viszontbiztosítási támogatás csökkenése, amely főként a teljes mértékben viszontbiztosított brit Variable Annuity Holdings (VAH) portfólió mozgása miatt következett be.

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 ellenőrzik. 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 nyereségrészesedéseket és a halasztott adók kockázatelnélő hatásának kiigazítását, és így adódik a teljes SCR.

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

	2023. december 31. millió euró	2022. december 31. millió euró	Mozgás millió euró
Saját források			
Első szint	1187	1194	(7)
Második szint	-	-	-
Harmadik szint	9	24	(15)
Az SCR-hez szükséges szavatolótőke	1196	1218	(22)
SCR	629	616	(13)
Szolvenciamutató	190%	198%	(8)%
Az MCR-hez szükséges szavatolótőke	1187	1,194	(7)
MCR	283	277	(6)

A szavatolótőke 22 millió euróval csökkent, a 2022-es 1 218 millió euróról 1 196 millió euróra 2022-ben. A csökkenés elsődleges oka a MetLife EU részére 2023 decemberében kifizetett 160 millió EUR osztalék, melyet nagymértékben ellensúlyoztak a kedvező üzleti és tőkepiaci mozgások, amelyeket a kamatlábak és a költséginflációs ráták csökkenése, a díjmegmaradás és a káresemények pozitív tapasztalatai, valamint az új üzletkötések eredményeztek.

A szolvenciamutató a 2022-es 198%-ról 2023-ban 8%-kal 190%-ra csökkent.

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 2024. március 26-án hagyta jóvá.

A Üzlet és teljesítmény

A.1 Üzleti információk

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 „útlevéllel” rendelkezzen. A Társaság az Egyesült Királyságban, Olaszországban, Spanyolországban, Portugáliában, Franciaországban, a Cseh Köztársaságban, Bulgáriában, Szlovákiában, Magyarországon, Romániában és Cipruson rendelkezik fiókoktelepekkel. A Társaság a szolgáltatások szabadsága révén Lengyelországban, Németországban, Ausztriában és Hollandiában is működik.

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 Deloitte, amelynek címe:

Deloitte Ireland LLP
Chartered Accountants and Statutory Audit Firm
Deloitte and Touche House
Earlsfort Terrace
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

A makrogazdasági környezet 2022-ben és 2023 elején jelentős volatilitást mutatott, és bár most úgy tűnik, hogy ez a volatilitás stabilizálódott, a bizonytalanság továbbra is fennáll. Ennek hátterében számos különböző tényező áll, amelyek közül az egyik a fokozott geopolitikai bizonytalanság, például az ukrajnai háború és a gázai konfliktus miatt. Ez a bizonytalanság a keresleti nyomással együtt továbbra is magas inflációt okoz, és a központi bankok a gazdasági stabilitás kezelése mellett monetáris politikával próbálják megfékezni az inflációt. Az igazgatók továbbra is figyelemmel kísérik a jelenlegi helyzetet, hogy a további fejlemények hatással lehetnek-e a Társaságra.

A Társaság az év során 160 millió euró osztalékot fizetett a MetLife EU részére. Az osztalékfizetéshez elegendő, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti felosztható tartalék állt rendelkezésre a 2014. évi társasági törvény követelményeinek megfelelően. Emellett az igazgatók meggyőződtek arról, hogy a saját kockázat- és szolvenciaértékelés („ORSA”) alapján elegendő szavatolótké-fedezet állt rendelkezésre az osztalékfizetés alátámasztására.

Összességében a Társaság szavatolótőke-fedezettsége 2023-ban 190%-ra csökkent (2022: 198%; 2021: 196%). További részleteket az E.2.3. szakasz tartalmaz.

A Társaság a 2023. január 1-jén kezdődő időszakra vonatkozóan a pénzügyi beszámolás alapját az IFRS-ről az ír GAAP-ra változtatta a Biztosítási szerződésekre vonatkozó FRS 102 és FRS 103 alapján.

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 CSRD szerinti jelentéstételre való felkészülés során a Társaság értékeli a fenntarthatósági kérdésekből eredő hatásokat, kockázatokat és lehetőségeket. Míg a környezetvédelmi, társadalmi és irányítási erőfeszítéseket a MetLife Inc. koordinálja, a CSRD-jelentésben a Társaságnak saját fenntarthatósági célokat kell kitűznie, és dokumentálnia kell az ezek elérése felé tett előrehaladását.

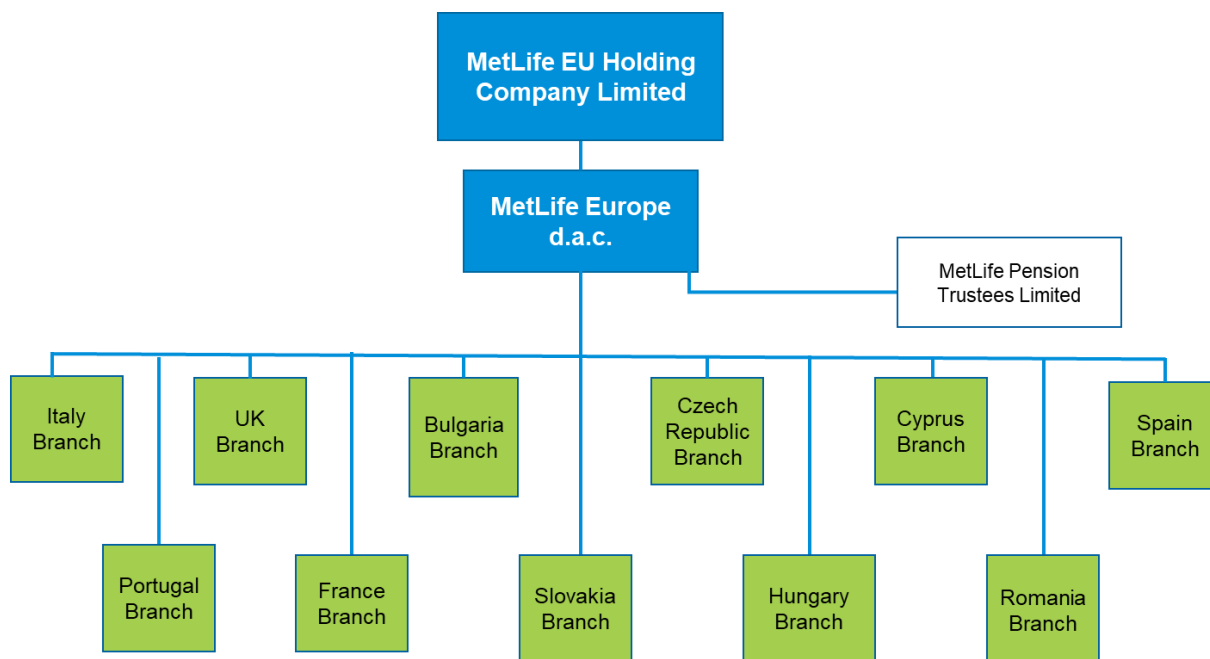
A MetLife csoport környezet iránti elkötelezettsége tükrözi a vállalati célt. A MetLife-csoport megközelítése magában foglalja az átfogó környezetvédelmi, egészségügyi és biztonsági menetrendet, amely figyelembe veszi a természeti erőforrások fenntartható felhasználásának szükségességét. A MetLife-csoport 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 Társaság 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 felépítését az alábbi egyszerűsített ábra mutatja be.



A Társaság engedélyezett alaptőkéje 100 000 000 darab, egyenként 1 eurós részvény. A Társaság 2023. december 31-én 4.379.124 € (2022: 4.379.124 €) részvénytőkét bocsátott ki. A kibocsátott részvények 2023. december 31-i és 2022. 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	2023 millió euró	2022 millió euró
Üzemi jellegű			
Biztosítási eredmény	A2.1	307	318
Befektetésekből származó jövedelem	A3.1	72	61
Egyéb bevételek	A4.1	14	16
Költségek	A4.1	(197)	(183)
Adó	A4.1	(39)	(38)
		157	173
Üzemi jellegű összesen			

Nem üzemi jellegű

Befektetésekből származó jövedelem	A3.1	320	(594)
Nettó díjak	A4.1	14	8
Nettó befektetési nyereség/(veszteség)	A4.1	—	33
Árfolyamnyereség	A4.1	(1)	3
Közvetlen kamat jóváírása a biztosított számláján egyenlegek	A4.1	(329)	566
A biztosítottak számlaegyenlegén jóváírt viszontbiztosítási kamatok	A4.1	222	(454)
Költségek	A4.1	(33)	(46)
Visszatartott pénzeszközök kamatai	A4.1	(222)	454
Adó	A4.1	(8)	26
		(37)	(5)

Nem üzemi jellegű összesen
A pénzügyi év nyeresége

120	168
------------	------------

A pénzügyi értékek a Társaság pénzügyi kimutatásai szerint értendők. A pénzügyi kimutatások a 2023. január 1-jén hatályos ír GAAP szerint készültek, és a 2022-es összehasonlító adatokat az ír GAAP-nak megfelelően újraszámították.

Az elemzést a fent említett szakaszok tartalmazzák.

A.2 Biztosítási teljesítmény

A.2.1 Biztosítási teljesítmény üzletáganként

Az alábbi táblázatok a 2023. évi biztosítási teljesítmény elemzését tartalmazzák az előző évhez képest.

	Egészség- biztosítás	Biztosítás nyereség- részesedéssel	Indexhez kötött és bef. egység hez kötött	Egyéb élet- biztosítás	Nem élet- biztosítás	Össz.
	millió €	millió €	millió €	millió €	millió €	millió €
	2023	2023	2023	2023	2023	2023
Megkeresett nettó díj	320	44	(76)	649	72	1,009
Díjbevételek	—	(8)	158	5	—	155
Teljes díj- és díjbevétel	320	36	82	654	72	1,164
Felmerült követelések	(67)	(106)	(2)	(320)	(42)	(537)
A biztosítástechnikai tartalékok változása	8	44	(7)	7	—	52
Teljes biztosított-ellátás	(59)	(62)	(9)	(313)	(42)	(485)
Bizottság	(119)	(1)	(45)	(171)	(19)	(355)
Egyéb változó költségek	(26)	(8)	—	(68)	(2)	(104)
Összes változó költség	(145)	(9)	(45)	(239)	(21)	(459)
Halasztott beszerzési költségek	18	12	25	30	2	87
Biztosítási eredmény	134	(23)	53	132	11	307

	Egészség- biztosítás	Biztosítás nyereség- részesedéssel	Indexhez kötött és bef. egységhez kötött	Egyéb élet- biztosítás	Nem élet- biztosítás	Össz.
	millió euró 2022	millió euró 2022	millió euró 2022	millió euró 2022	millió euró 2022	millió euró 2022
Megkeresett nettó díj	290	47	(54)	615	69	967
Díjbevételek	(6)	(2)	144	41	—	177
Teljes díj- és díjbevétel	284	45	90	656	69	1,144
Felmerült követelések	(43)	(109)	—	(285)	(38)	(475)
A biztosítástechnikai tartalékok változása	(7)	39	(6)	(8)	(3)	15
Teljes biztosított-ellátás	(50)	(70)	(6)	(293)	(41)	(460)
Jutalék	(107)	(1)	(44)	(185)	(16)	(353)
Egyéb változó költségek	(23)	(7)	—	(61)	(2)	(93)
Összes változó költség	(130)	(8)	(44)	(246)	(18)	(446)
Halasztott beszerzési költségek	14	20	20	24	2	80
Biztosítási eredmény	118	(13)	60	141	12	318

A biztosítástechnikai nyereség 11 millió euróval csökkent, a 2022-es 318 millió euróról 307 millió euróra 2023-ban. Ezt elsősorban az egyéb életbiztosítások, a nyereségrészesedéssel járó biztosítások, valamint az indexhez kötött és a befektetési egységekhez kötött biztosítási üzletágak eredményezték, amit részben ellensúlyozott az egészségbiztosítási üzletág.

Az egyéb életbiztosítási üzletág elsősorban az Egyesült Királyságban és Olaszországban bekövetkezett magasabb káresemények miatt csökkent, amit részben ellensúlyozott az Egyesült Királyságban és Romániában bekövetkezett díjnövekedés.

Az indexhez kötött és unit-linked üzletág elsősorban a viszontbiztosítással csökkentett díjak miatt csökkent.

Az egészségbiztosítási üzletág a 2022. évihez képest növekedett az Egyesült Királyságban elért magasabb díjnak köszönhetően.

A nem-életbiztosítási üzletágak eredményei nagyrészt megegyeznek a 2022. évivel.

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.

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	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró
Díj és díjbevételek	301	287	524	537	339	320	1,164	1,144
Biztosítottak juttatásai	(187)	(164)	(175)	(165)	(123)	(131)	(485)	(460)
Változó költségek	(44)	(41)	(233)	(246)	(182)	(159)	(459)	(446)
Halasztott beszerzési költségek	16	10	24	25	47	45	87	80
Vállalkozási eredmény	86	92	140	151	81	75	307	318

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

	2023 millió euró	2022 millió euró
Működési befektetési jövedelem		
Nem befektetési egységhez kötött fix kamatozású értékpapírok		
Nettó kamatbevétel	70	59
Befektetéskezelési költségek	(2)	(3)
Egyéb		
Jelzáloghitelből származó jövedelem	4	4
Összes működési befektetési bevétel	72	61
Nem működési célú befektetési jövedelem		
Befektetési egységhez kötött eszközök		
Osztalékbevétel	36	51
Nettó kamatbevétel	4	4
Megvalósult nyereség	30	78
Nem realizált (veszteségek)/nyereségek	258	(717)
Befektetéskezelési költségek	2	2
Nem befektetési egységhez kötött fix kamatozású értékpapírok		
Realizált (veszteségek)/nyereségek	(1)	—
Egyéb		
Származékos ügyletekből származó nettó veszteségek	(9)	(12)
Összes nem működési célú befektetési bevétel	320	(594)
Teljes befektetési hozam	392	(534)

A teljes befektetési hozam a 2022. évi (534) millió euróról 2023-ban 392 millió euróra, azaz 926 millió euróval nőtt.

Nem befektetési egységhez kötött fix kamatozású értékpapírok

A nettó kamatbevétel az újrabefektetett eszközökön elérhető hozamok növekedése miatt kis mértékben nőtt.

Befektetési egységhez kötött eszközök

A Társaság könyvében 2023-ban nem realizált nyereség keletkezett. Ennek háttérében a részvénytőkepiacok javuló teljesítménye áll, amelyet elsősorban a 2023 negyedik negyedévében az Egyesült Királyságban, az euróövezetben és az Egyesült Államokban tapasztalt enyhébb inflációs adatok támogatnak, a teljesítményt pedig a 2024-es jövőbeli kamatcsökkentésekkel kapcsolatos optimizmus fokozza.

A realizált nyereség csökkenése nagyrészt az Egyesült Királyságban a Wealth Management könyvben

lévő eszközök értékesítésének köszönhető (összhangban a kifutással).

A.3.2 Közvetlenül a saját tőkében elszámolt nyereség/veszteség

	2023	2022
	millió euró	millió euró
Közvetlenül a saját tőkében elszámolt befektetési nyereség	<u>(175)</u>	<u>(272)</u>

A befektetési veszteség 97 millió euróval csökkent a 2022-es (272) millió euróról a 2023-as (175) millió euróra. A 2023-as év javuló teljesítménye annak köszönhető, hogy a főbb központi bankok az infláció elleni küzdelem érdekében lassítják a kamatemeléseket. A negyedik negyedévben az USA és az EKB stabilan tartotta a kamatlábakat, ami hozzájárult ahhoz, hogy a fix kamatozású piacok több mint két évtizede a legjobb negyedéves teljesítményt nyújtották.

Megjegyzés: Az ír GAAP szerinti pénzügyi kimutatásokban a saját tőkében kimutatott befektetési nyereségek/veszteségek az értékesíthető pénzügyi eszközök piaci értéke és könyv szerinti értéke közötti különbséget jelentik.

A.3.3 Értékpapírosításba történő befektetések

A Társaságnak nincsenek értékpapírosításba lévő befektetései.

A.4 Egyéb tevékenységek

A.4.1 Egyéb bevételek és kiadások

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

	2023 millió euró	2022 millió euró
Egyéb tevékenységek teljesítménye		
Működési		
Egyéb bevételek	14	16
Költségek	(197)	(183)
Adó	(39)	(38)
Működési jellegű összesen	(222)	(205)
Nem működő		
Költségek	(33)	(46)
Visszatartott pénzeszközök kamatai	(222)	454
Garantált díjak viszontbiztosítás nélkül	14	8
Közvetlen kamat jóváírása a biztosított számlaegyenlegén	(329)	566
A biztosítottak számlaegyenlegén jóváírt viszontbiztosítási kamatok	222	(454)
Nettó befektetési nyereség/(veszteség)	—	33
Árfolyamnyereség	(1)	3
Adó	(8)	26
Nem működési jellegű összesen	(357)	590
Egyéb tevékenységek nettó eredménye	(579)	384

Az egyéb tevékenységek nettó eredménye 963 millió euróval csökkent, a 2022-es 384 millió euróról (579) millió euróra 2023-ban.

A működési költségek 14 millió euróval nőttek, főként a bérköltségek és egyéb általános költségek növekedésének köszönhetően.

A nem működési költségek eltérése főként a MetLife Bermuda felé a viszontbiztosítás halasztott költségeinek amortizációjának csökkenése miatt következett be.

A visszatartott pénzeszközök kamatai a MetLife Bermudával kötött viszontbiztosítási szerződésből származó átengedett befektetési bevételhez kapcsolódnak, és a biztosított számlaegyenlegeken jóváírt viszontbiztosítási kamatokkal szembeni ellentételezés.

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

Az árfolyamnyereség 4 millió euróval csökkent és árfolyamvesztést eredményezett, elsősorban az Egyesült Királyságban keletkezett árfolyamvesztések miatt, amit részben ellensúlyozott a központi irodában keletkezett árfolyamnyereség.

A.4.2 Lízingek

A Társaság a lízingek értékelésére az IFRS 16 standardot alkalmazza.

2023-ban a Szolvencia II mérlegben 14 millió EUR (2022: 15 millió EUR) összegű használati joggal kapcsolatos eszköz, és ennek megfelelő 16 millió EUR (2022: 16 millió EUR) lízingfizetési kötelezettséget jelentő kötelezettség szerepelt..

Az év során 6,2 millió euró (2022: 5,5 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:

	2023	2022
	€'000	€'000
MetLife EU	25,184	30,220
ALICO US	2,699	3,398
Delaware American Life Insurance Company	(1)	9
MetLife Europe Insurance d.a.c.	1,182	5,110
MetLife International Holdings Inc	(10,324)	(9,312)
MetLife Solutions SAS	152	124
Metropolitan Life Training and Consulting s.r.l.	—	18
MetLife Services Cyprus Limited	(434)	14
Metropolitan Life Insurance Company	350	645
MetLife Services Spain	2	9
MetLife, Inc.	(4)	(4)
Metropolitan Life SAFPAP S.A.	(17)	(17)
MetLife Investments Limited	(79)	(94)
MetLife Pension Trustees Limited	(231)	(225)
Agenvita s.r.l.	(151)	(617)
MetLife Europe Services Limited	(3,305)	(4,907)
MetLife Services EEIG	(4,659)	(5,602)
MetLife Reinsurance Company of Bermuda Limited	280,738	226,091

A.5.2. Az év során történt lényeges tranzakciók

A Társaság 2023. decemberben 160 millió euró osztalékot fizetett közvetlen anyavállalatának, a MetLife EU-nak.

A.5.3 Az év végét követő események

A vállalkozás a harmadik országbeli fióktelepekre vonatkozó brit szabályozási szabályok felülvizsgálatát követően úgy döntött, hogy kiigazítja működési modelljét az Egyesült Királyságban. A vállalkozás azt tervezi, hogy az Egyesült Királyságban az on-shore vagyonkezelési portfóliót egy újonnan alapított brit vállalatra, a MetLife UK Limited-re ruházza át. Az aktív csoportos munkavállalói juttatási és egyéni védelmi üzletágak a vállalkozás egy harmadik országbeli fióktelepén maradnak. Az Egyesült Királyság szabályozó hatóságai és a brit bíróság jóváhagyta az átruházást, amely 2024. április 1-jén lép hatályba. Ekkor a portfólió és annak valamennyi kötelezettsége már nem a vállalkozásnál lesz.

A Vállalkozás átadja az Egyesült Királyságban lévő unit linked eszközöket, kötelezettségeit, a viszontbiztosítás elhatárolt költségeit, a piaci kockázati előnyöket és a kapcsolódó viszontbiztosításokat. Az átruházandó nettó eszközök 2023. év végi ír GAAP szerinti értéke 226 millió EUR.

B Irányítási rendszer

B.1 Általános információk az irányítási rendszerről

B.1.1 Irányítási struktúra

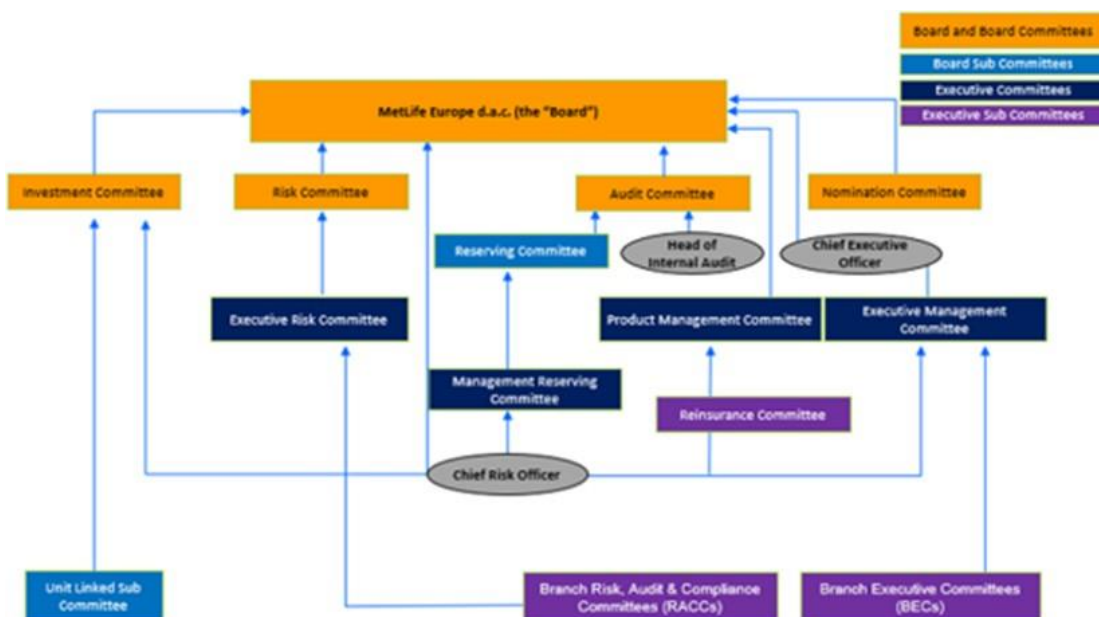
A MetLife EGT-csoportjában egységes irányítási struktúra működik, amely támogatja az egyértelmű döntéshozatalt, a szerepeket és a felelősségeket. A vállalatirányítási keretrendszer (a "keretrendszer") ismerteti a Társaságon belüli vállalatirányítást. A keretrendszer biztosítja, hogy a következőkről közös meggyezés 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 igazgatótanácsi tagság megváltoztatásának 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.

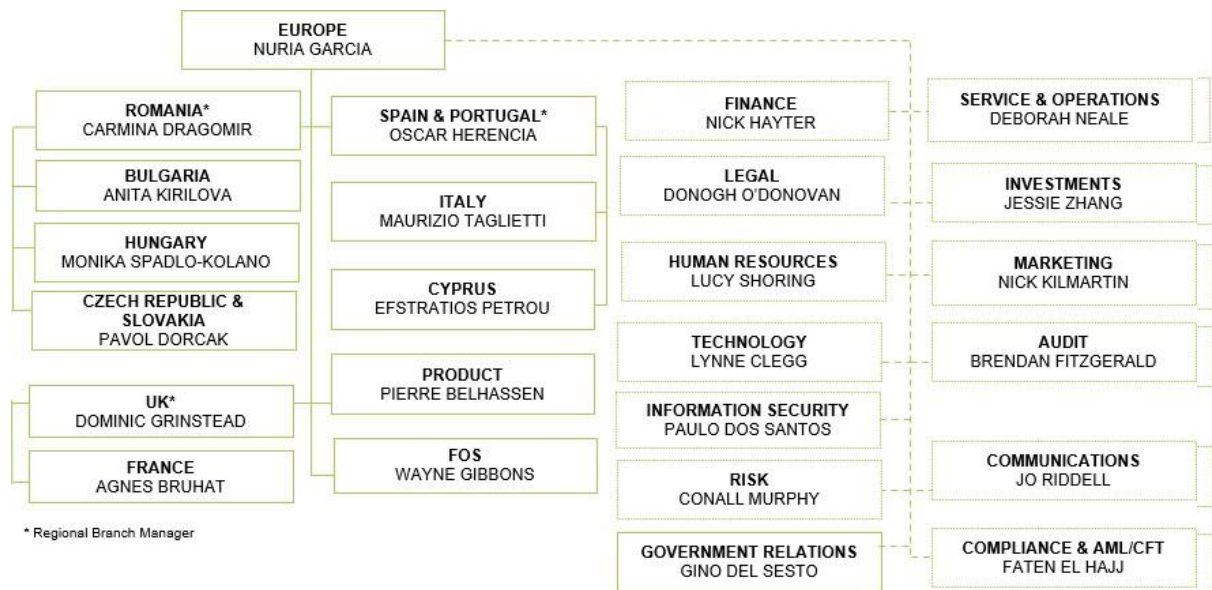
Ábra: A Társaság vállalatirányítási struktúrája



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 megvalósításukhoz 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 vezetőséghez

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 ülésezik.

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 igazgatótanács üléseit.

Az igazgatótanács munkaulések és az igazgatótanács 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 igazgatótanács ülésen megvitatásra előterjeszt.

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

B.1.3 Az igazgatók szerepe

A független nem ügyvezető igazgató szerepe

Az igazgatótanács szerves részeként a független, nem ügyvezető igazgatók a felügyelet kulcsfontosságú 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 részvénykibocsátást, 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 kockázati 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

- 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.
- A megelőző helyreállítási terv jóváhagyása.

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 igazgatótanácsához. Az igazgatótanács dokumentálja és biztosítja a szükséges képzést az említett tagok számára annak biztosítása érdekében, hogy rendelkezzenek a szükséges készségekkel és tapasztalatokkal, illetve hogy megőrizték 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.

Az ellenőrző bizottság szerepét, tagságát, üléseinek gyakoriságát és a jelentéstételi követelményeket az igazgatótanács által jóváhagyott ellenőrző bizottsági feladatmeghatározás tartalmazza.

Az igazgatótanács kockázatkezelési bizottsága

Az igazgatótanács kockázatkezelési bizottsága (BRC) felügyeleti szerepet lát el, és tanácsot ad az igazgatótanácsnak a Társaság jelenlegi kockázati kitettségéről 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 befektetési bizottság szerepét, tagságát, az ülések gyakoriságát és a jelentéstételi követelményeket az igazgatótanács által jóváhagyott befektetési bizottsági 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 tanácsadási és konzultációs szolgáltatások nyújtása;
- megfelelő kockázatalapú ellenőrzési tervek kidolgozása, bemutatása és végrehajtása a MetLife globális ellenőrzési módszertanával összhangban, beleértve a negyedéves tervek bemutatását a tanácsadó bizottság általi felülvizsgálatra és jóváhagyásra;
- a tervezett ellenőrzési tevékenységek eredményeiről, beleértve az elfogadott 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 vagyonkezelési 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 megfelelőési vezető szerepe

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

A jogi vezető szerepe

A jogi vezető a Társaság ügyvezető igazgatóságának tagja, és a vezérigazgatónak tartozik beszámolási kötelezettséggel. A jogi vezető (más funkciókkal együttműködve) kulcsszerepet játszik a vonatkozó jogi és szabályozási kockázatok azonosításában és kezelésében. A pozíciót betöltő személy jogi tanácsadást és stratégiai iránymutatást is nyújt a Társaságnak számos témakörben, például az általános vállalati tevékenység, a peres eljárások, az új jogszabályok és szabályozások, az átszervezések és a vállalatirányítás területén.

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 Lényeges 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 összeférhetlenség elkerülését célzó intézkedések beemelése
- annak biztosítása, hogy a javadalmazási politika elősegítse a hatékony és eredményes kockázatkezelést, és ne ösztönözze a Társaság kockázattűrési határértékeit meghaladó kockázatvállalást; és
- annak biztosítása, hogy 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. decemberben 160 millió euró osztalékot fizetett közvetlen anyavállalatának, a MetLife EU-nak.

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

Lényeges 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.
- Ellenőrző funkciók (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 felelősségét.
- 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 felelősségi 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 referenciaellenőrzéseket lehet felhasználni.

Feddhetetlenségi kritériumok

A Felelős személy becsületességének, feddhetetlenségének 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, engedélyét, tagságát vagy engedélyét 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, vagyonkezelői 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 megfeleléségi értékelésére, köteles haladéktalanul értesíteni a HR-vezetőt.

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

B.3.1 Kockázatkezelési struktúra

A kockázatkezelési keretrendszer (a továbbiakban: a keretrendszer) meghatározza a kockázatkezeléssel 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.

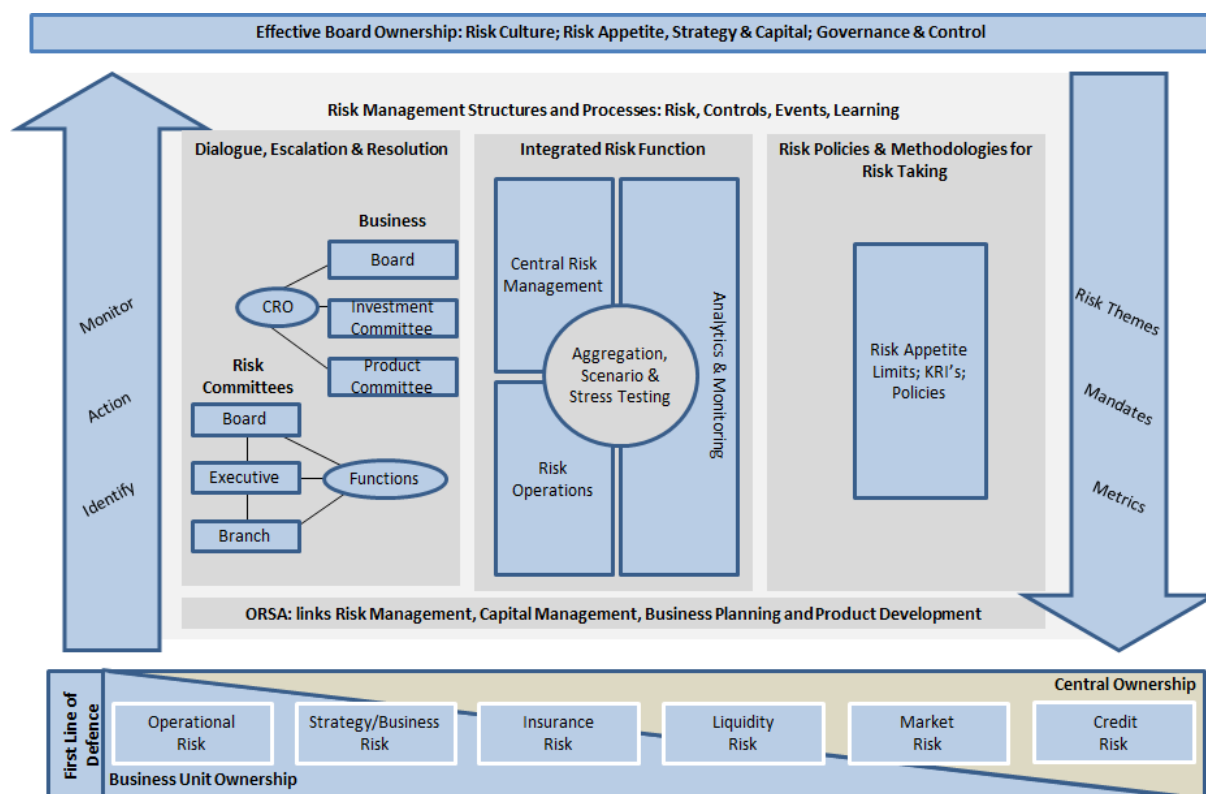
Hatály és alkalmazás

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 kötelessége 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 (EMC), ERC és termékirányítási bizottság (PMC); minden egyes fióktelepnél pedig egy-egy fióktelepi végrehajtó bizottság (BEC) és egy kockázati, ellenőrzési és megfelelési bizottság (RACC). Léteznek továbbá kifejezetten az FOS-üzletággal foglalkozó RACC-ek (FOS RACC).

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 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 fióktelepi/FOS RACC-k egyik elsődleges feladata a működési és magatartási kockázatok azonosítása, nyomon követése, értékelése és kezelése, melynek során 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 fióktelepi főigazgatóknak vezető szerepük van az egyes regionális tanácsadó központokban 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 tartalékképezési

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 termékcsoport 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-val együtt az egyes fióktelepek elsődleges irányítási struktúrájának részét képezi. Egyéb munka- vagy irányítócsoporthoz is létrehozhatók, ezeknek azonban az operatív ügyekre kell összpontosítaniuk, és az irányítással kapcsolatos kulcsfontosságú döntéseket adott esetben a BEC és a RACC elé kell utalni.

A fióktelep kockázatkezelője tagja és/vagy résztvevője a BEC-nek, amely felelős azért, hogy a fióktelep az üzleti tevékenységének megfelelő rendszereket és ellenőrzéseket hozzon létre és tartson fenn. A BEC a RACC-val 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 eskalálja 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 (fióktelepek 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 kitettségek 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 kitettséget 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 felelősségeket, 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 Társasággal 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 kockázatokat, 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) tartalmazzák.

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 kategóriáinként

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 (nemt teljesítési 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 piaci kockázatnak, beleértve a kamatlábakat az eszköz- és forráspénzáramlások időbeli különbségei miatt felmerülő kockázatokat, valamint az értékelési ráták, a különböző devizák, a hitelfelárak és a részvénytőzsdák 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 Társaság 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.

Míg a működési kockázatkezelés arra összpontosít, hogy megakadályozza a kockázatok megvalósulását, vagy minimalizálja azok hatásait, ha azok bekövetkeznek, addig a működési rugalmasság, amely a működési kockázat egy alcsoportja, arra összpontosít, hogy megerősítse a kockázati események kezelésére való képességünket, ha azok bekövetkeznek.

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 kockázattertelési 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 kockázatokat, 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, igazgatótanács 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 tőkefinanszírozás 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 előretekintő 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 tőkefinanszírozásba, 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 kölcsönhatásokról, 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 tűréshatárokon 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 tűréshatárainak 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 tűréshatárainak 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 tűréshatárokat, az üzleti stratégiát és a külső környezetet;
- Elvégzi a Standard Formula (SF) megfelelőségének értékelését;
- Aláveti a mérleget és az azonosított kockázatokat különféle stressztesztnek/forgatókönyveknek annak érdekében, hogy megfelelő alapot biztosítson az általános szolvenciaszükségletek értékeléséhez. Ez az értékelés előretekintő, és az üzleti tervezési időszak minden egyes évére külön-külön kiterjed. A stresszteszt, fordított stresszteszt 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.3.4 Megelőző helyreállítási terv

2021 folyamán a (viszont)biztosítókra vonatkozó megelőző helyreállítási tervezésre vonatkozó rendeleteket adtak ki, amelyek előírják, hogy a biztosítóknak 2022. március 31-ig helyreállítási tervvel kell rendelkezniük. A CBI iránymutatásokat is kiadott arra vonatkozóan, hogy a (viszont)biztosítók terveinek mivel kell foglalkozniuk. A követelményeket alátámasztó indoklás szerint a társaságokat arra kell ösztönözni, hogy a jövőben számos lehetséges kedvezőtlen forgatókönyvvel szemben biztosítsák üzleti tevékenységüket. A Társaság helyreállítási tervet dolgozott ki, amelyet az igazgatóság tulajdonol és hagy jóvá. A helyreállítási terv meghatározza azokat a helyreállítási mutatókat meghatározott határértékekkel és küszöbértékekkel, amelyek a Társaságot konkrét intézkedések megtételére készítetik, és meghatározza a pénzügyi erejének és életképességének helyreállítására rendelkezésre álló lehetőségeket, amennyiben a Társaság súlyos stresszhelyzetbe kerülne.

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 aszámlakódok 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 eszkalációs 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. tűréshatárok 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.
Irányelvek 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 (CRM) funkció fontos része a hatékony belső ellenőrzési rendszernek és a „három védelmi vonal” modelljének. A megfelelési funkció 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 megfelelési funkció keretrendszer biztosít a Társaság üzletágai és funkciói számára a megfelelési kockázatok azonosításához, értékeléséhez és mérsékléséhez, a kontrollok kialakításához és a megfelelési kockázatkezelés üzleti folyamatokba való beágyazásához. Segítséget 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 Társaság 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 vezetőség felelős az összes hatályos törvénynek és szabályozásnak való megfelelés fenntartásáért, és a sikeres közös referencia keretrendszer egyik lényeges eleme a vezetőség 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.

- Az üzleti vezetés, mint első vonal, a kockázat azonosítása, valamint a kockázatok kezelésére szolgáló folyamatok és kontrollok kialakítása és végrehajtása a sajátja.
- A megfelelés és kockázatkezelés, mint második vonal információt, kontrollt, felügyeletet és irányítást biztosít.
- 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 Hatáskör

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 nyilvántartáshoz, személyi és tárgyi eszközökhöz, 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 belső ellenőrzési charta meghatározza a belső ellenőrzés 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 Szervezeti kapcsolat 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:

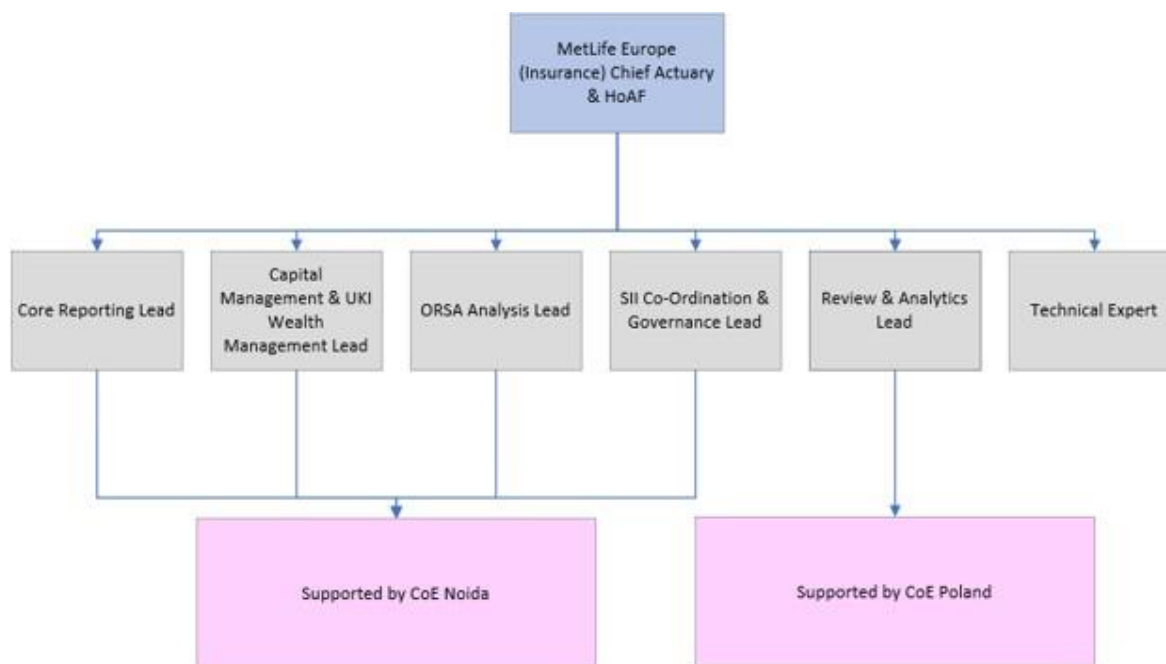
- a. A Társaságon belüli összes ellenőrizhető terület meghatározása;
- b. Javaslattevél kockázatalapú ellenőrzési tervre, amelyet az ellenőrző bizottság legalább évente felülvizsgál és jóváhagy. A terv a MetLife kockázatkezelési és belső ellenőrzési keretrendszerével összhangban a fő kockázatokra, a felmerülő kockázatokra és a szabályozási kötelezettségekre terjed ki. A jóváhagyott belső ellenőrzési tervtől való bármilyen jelentős eltéréstől 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 biztosításmatematikai 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 szolgáltatásokat 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)

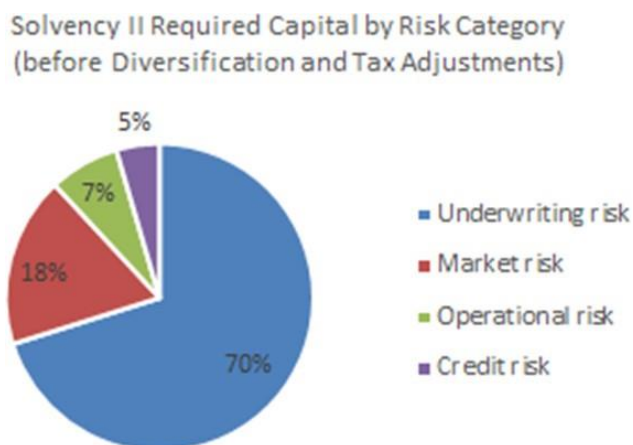
B.8 Egyéb információk

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

C Kockázati profil

Ez a fejezet azokat a főbb kockázatokat ismerteti, amelyeknek a Társaság üzleti tevékenységei révén ki van téve.

A Társaság a termékösszetétel, az értékesítési csatorna és a helyszín tekintetében jól diversifikált kockázati profillal rendelkezik, amelyet az ERC-nek, a BRC-nek és az igazgatóságnak szóló kockázati jelentéseken keresztül folyamatosan nyomon követnek. A kockázati profil azon lényeges szempontjait, amelyek az év során e bizottságok és az igazgatóság tudomására jutottak, az alábbi szakaszok részletesebben ismertetik.



C.1 Kockázatvállalás

C.1.1 Lényeges 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 kockázatokat 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 időszak során a kockázatvállalási kockázatoknak való kitettségek az alacsonyabb kamatlábak és az üzletmenet összetételében bekövetkezett változások miatt kismértékben növekedtek. A jövőben a kockázatvállalási kockázatoknak való kitettség várhatóan növekedni fog, mivel a Társaság továbbra is a védelmi üzletág értékesítésére összpontosít.

C.1.2 Lényeges kockázati koncentrációk

Működése során a Társaság arra törekszik, hogy a kockázatvállalási kockázatok rendkívül diversifikált 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 kockázatokat elsősorban a diversifikáció és a különböző összetevőkre, például a halálozásra és a rokkantságra vonatkozó egyszeri kitettségi limitek révén csökkentik. Az ezeket a limiteket meghaladó kockázatokat el lehet fogadni, de azokat viszontbiztosítani kell. A katasztrófa viszontbiztosítást arra használják, hogy korlátozzák az egyes események következtében felmerülő teljes veszteséget, és 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 érzékenységét mutatja, ha egy (az SF által mért) 200 évből 1 alkalommal bekövetkező esemény bekövetkezik az egyes kockázati kategóriák esetében.

2023. december 31.

millió euró

Halálozási kockázat	146
Fogyatékosági kockázat	86
Kiesés kockázata	474
Költségek kockázat	87
Katasztrófakockázat	137

A halandósági kockázat (beleértve a katasztrófakockázatot is) túlnyomórészt az Egyesült Királyságban a csoportos életbiztosításoknál, Franciaországban pedig az egyéni kockázati életbiztosításoknál merül fel. További halandósági kockázatok merülnek fel a hitel-életbiztosítási és az egyéni életbiztosítási üzletágakban a fióktelepeken belül. A halandósági kockázat SCR-je az időszak során növekedett, főként a brit csoportos életbiztosítási és az olasz hitel-életbiztosítási üzletág megújításának köszönhetően.

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 lejáratok kockázat SCR-je főként az Olaszországot és Portugáliát érintő feltételezés-frissítések miatt az időszak során csökkent.

A költségek kockázatnak 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 kockázatvállalási kockázatokat a Társaság fent leírtak szerint csökkenti.

C.2 Piaci kockázat

C.2.1 Lényeges kitettségek

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 részvénypiacok 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 azonosítja és értékeli, 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 kitettség az időszak során nagyrészt stabil maradt.

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 kamatlábaira és befektetési piacaira koncentrálódnak.

C.2.3 Lényeges kockázatcsökkentési 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 érzékenységet mutatja, ha egy (az SF által mért) 200 évhez viszonyított 1:200 éves esemény bekövetkezne az egyes kockázati kategóriák esetében.

2023. december 31.

millió euró

Kamatlábok kockázat	54
Saját tőke kockázata	56
Tulajdonosi kockázat	12
Devizakockázat	55

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 kamatlábok kockázat az időszak során csökkent a kamatlábak csökkenése miatt, ami az SF-módszeren szerinti alacsonyabb sokkot eredményezett.

A részvénykockázat a részvényárakban (beleértve a részvényindexek árait) vagy a piaci implikált részvénypiaci volatilitási szintekben bekövetkező változásokból ered. Mivel a Társaság részvényopciókkal és garanciákkal kapcsolatos fő kitettsége a következőkből áll, a Társaság megtartott részvénykockázati kitettsége a részvénypiacok súlyos visszaesését követően a befektetési alapok árfolyamának csökkenéséből eredő befektetési egységhez kötött üzlethez kapcsolódik. A részvénykockázat az időszak során növekedett, nagyrészt a szimmetrikus kiigazítás változásai miatt.

Az ingatlanok kockázat 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 Társaság több pénznemet használ, a devizakockázat a különböző pénznemekben fennálló kötelezettségek és az azokat fedező eszközök teljesítményétől függ. A Társaság devizakockázata az időszak során nagyrészt stabil volt.

A piaci kockázati kitettségeket a fent leírtak szerint mérsékeljük.

C.3 Hitelkockázat

C.3.1 Lényeges kitettségek

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.

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

A hitelkockázatnak való kitettség csökkent a beszámolási időszakban, főként a vállalati kötvényállományok csökkenése miatt a 2023-as osztalékfizetést követően.

C.3.2 Hitelportfólió

A Társaság jelzáloghitelekbe fektet be, amelyek fedezete elsősorban kereskedelmi ingatlanok. A kereskedelmi ingatlanhitelek hitelkockázati kitettsége különböző tényezőkből ered, beleértve a bérbeadható kereskedelmi területek kínálatát és keresletét, a bérlők és partnerek hitelképességét, a tőkepiacok volatilitását és a kamatlábak ingadozását. A kitettséget 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 kitettségeket 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 kitettsége 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 partnerkitettség 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 kitettségi 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 kitettség a UK Wealth Management üzletághoz kapcsolódik, és nemteljesítés esetén a Társaság nemteljesítéskori kitettsége 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 kitettséget a diverzifikált és kiváló minőségű befektetési portfólióba történő befektetéssel mérséklük.

C.3.5 Lényeges kockázati érzékenységek

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

2023. december 31.

millió euró

Szóródási kockázat	75
Fél nemteljesítési kockázat	42

A befektetési portfólió ki van téve a hitelfelár mozgásának, míg a partnerkockázatok elsősorban a viszontbiztosítási megállapodásokból és a harmadik féllel szembeni követelésekből adódnak. Valamennyi hitelkockázati kitettséget a fentiekben leírtaknak megfelelően csökkentik. A szóródási kockázat csökkent az időszak során, főként a vállalati kötvényállományok csökkenése miatt, mivel a lejáratokat az osztalékfizetések finanszírozására használták fel.

C.4 Likviditási kockázat

C.4.1 Lényeges kitettségek

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 kitettség 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 2023. december 31-én 1097 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 kitettséget. 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 kitettségi limitek révén, valamint a partnerek likviditásának biztosítására vonatkozó kötelezettségek vállalásának elkerülése révén mérséklük.

C.4.4 Lényeges kockázati érzékenységek

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

C.5 Működési kockázat

C.5.1 Lényeges kitettségek

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 koncentrálását 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 mérséklük, 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 a gázai és ukrajnai fegyveres konfliktus, az európai nacionalizmus erősödése, amely veszélyezteti az egységes európai piac (ESM) stabilitását, az USA és Kína közötti kapcsolatok megromlásának lehetősége és az ezekkel kapcsolatos gazdasági instabilitás. A jelentés megírásának időpontjában a gázai és 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 terjednek, és ezeket szorosan figyelemmel kísérik. Ezek a konfliktusok potenciálisan tovább súlyosbíthatják a menekültválságot, és további migrációt okozhatnak a konfliktusövezetekből, amint azt alább a társadalmi kockázatoknál részletezzük. Az ESM stabilitását veszélyeztető politikai kockázat a Társaság számára egy másik kulcsfontosságú terület, amely aggodalomra ad okot. Ezt korábban a Brexit és annak a piacokra, valamint a működési modellre gyakorolt hatása kapcsán már megfigyelhettük. Az egységes piac 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 azzal kapcsolatosak, hogy a monetáris politika képes-e kezelni az inflációt a növekedés elfojtása és recesszió kiváltása nélkül. Ez összefügg a fiskális politikai intézkedésekkel és az ellátási láncok összetettségével, amelyek érzékenyek a kockázati koncentrációra és zavarokra. Emellett a jövőbeli kínai növekedéssel kapcsolatos aggodalmak és annak a világ gazdaságra gyakorolt hatása is szóba kerül. A bizonytalanság fő mozgatórugói ezen a területen az ukrajnai háború és a gázai konfliktus, valamint a makrogazdasági bizonytalanság leküzdésére irányuló, folyamatban lévő monetáris és fiskális politikai intézkedések. A jelentés megírásának időpontjában az infláció stabilizálódni látszik, azonban továbbra is jelentős a bizonytalanság, és fennáll annak a lehetősége, hogy az inflációs nyomás újra fellángol, vagy a gazdaságok recesszióba csúsznak. Ez a bizonytalanság és a központi bankok ezzel kapcsolatos intézkedései a piaci volatilitást, többek között a hitelfelárak növekedését és a nemteljesítési kockázatok növekedését eredményezhetik, amelyek mind a Társaság által figyelemmel kísért aggodalmak közé tartoznak.
- **Társadalmi kockázat:** A legfontosabb kockázatok az ügyfelek és a partnerek változó elvárásaihoz, a munkaerő-piaci változásokhoz, valamint a jövőbeli halálozási és megbetegedési trendekhez kapcsolódnak. A geopolitikai instabilitás és a növekvő egyenlőtlenségek hozzájárulhatnak a társadalmi nyugtalanság növekedéséhez, és az éghajlatváltozás hatásával együtt tömeges migrációhoz vezethetnek. Az egyszerű, intuitív, digitális megoldások iránti igény, amelyek a változó életstílushoz igazodó rugalmasságot kínálnak, fontosabb, mint valaha, részben a Z generációs ügyfélkör növekvő jelentőségének köszönhetően. A változó társadalmi trendek, amelyek szerint az egyének kevésbé valószínű, hogy hosszú ideig egy adott vállalatnál maradnak, hatással lehetnek a dolgozó népesítésre. Emellett a munkavállalóknak a munkáltatók által kínált teljes juttatási csomaggal szemben támasztott elvárásai és a változó társadalmi elvárások is hatással lehetnek egy vállalat megtartási stratégiájára. Az öregedés és az egészség, valamint a jövőbeli halálozási tendenciák egy másik fontos terület a Társaság számára, a Covid-19 hatása a jövőbeli halálozási tendenciákra 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 legfrissebb példák közé tartozik a hitelkockázati fedezeti biztosítások EIOPA általi felülvizsgálata és a befektetési egységekhez kötött biztosítások piacán a pénzürték arányának vizsgálata, amely bizonytalansággal jár azzal kapcsolatban, hogy ezeket a szabályozók hogyan fogják értelmezni. A széles körű fenntarthatósági szabályozás, a digitális működési rugalmasságról szóló törvény (DORA) és a biztosítási forgalmazási irányelv (IDD) várható felülvizsgálata is egyre nagyobb terhet ró ránk.
- **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 pénzürtékkal kapcsolatos kockázatának kezelésére szolgáló keretrendszerrel szemmel szemléltetés.
- **Környezeti kockázat:** Az éghajlatváltozás kockázata itt az egyik legfontosabb terület, amely a kialakult és a kialakulóban lévő elemeket is magában foglaló kulcsfontosságú kockázatnak minősül (rövid távon a lehetséges hatása alacsony, de a közép- és hosszú távú hatások bizonytalanabbak).

A fent vázolt kockázatok mellett a fenntarthatóság továbbra is a Társaság egyik központi témája marad, és a környezeti, társadalmi és kormányzási (ESG) tényezők egyre inkább meghatározzák döntéseinket. Ami kifejezetten az éghajlati kockázatot illeti, a Társaság tovább erősítette erőfeszítéseit annak megértésére, hogy az éghajlati kockázatok - mind a fizikai, mind az átmeneti kockázatok - milyen hatással lehetnek az üzletmenetére. Az éghajlatváltozással kapcsolatos kockázatokról 2023-ban kiadott szabályozói iránymutatás felvázolta, hogy a biztosítóknak várhatóan megfelelő szintű forgatókönyv-elemzést kell alkalmazniuk az éghajlatváltozással kapcsolatos kockázatoknak való jelentős kitétség pénzügyi hatásának értékelésére. A Társaság továbbra is halad a forgatókönyv-elemzési képességeinek kiépítésében és az éghajlati kockázatnak az eszközeinkre gyakorolt potenciális hatásának megértésében a kvalitatív és kvantitatív elemzés kombinációja révén.

C.7 Egyéb információk

A Társaság kockázati profiljának lényeges elemeit a fentiek tartalmazzák. A Társaság rendszeresen felülvizsgálja kockázati kitétségét, és mérlegeli a kockázatvállalási 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 értékelte. 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 Társaság 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 ír GAAP-pel összhangban készültek.

A Társaság eszközei 2023. december 31-én

Eszközők	Szolvencia II érték	Átsorolási különbségek	Értékelés különbségek	IFRS érték
	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró
Halasztott beszerzési költségek	—	—	969	969
Immateriális javak	—	—	14	14
Halasztott adókövetelések	9	—	35	44
Ingatlanok, gépek és berendezések saját használatra	52	—	(23)	29
Ingatlan (saját használaton kívül)	—	—	—	—
Részesedések és kapcsolódó vállalkozások	3	—	(2)	1
Államkötvények	1,031	(12)	—	1,019
Vállalati kötvények	931	(12)	—	919
Kollektív befektetési vállalkozások	40	(3)	—	37
Származékos eszközök	1	—	—	1
Pénzeszköz-egyenértékeseken kívüli betétek	2	—	—	2
Indexhez kötött és befektetési egységekhez kötött alapokban tartott eszközök	3,833	(64)	5	3,774
A biztosítási kötvényekhez kapcsolódó kölcsönök	11	—	—	11
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	152	(15)	6	143
Visszatérülő viszontbiztosítási követelések	2,818	—	95	2,913
Biztosítási és közvetítői követelések	145	—	—	145
Követelések viszontbiztosításból	14	—	—	14
Követelések (kereskedelmi, nem biztosítási)	45	34	114	193
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	111	81	—	192
Egyéb eszközök	—	—	272	272
Eszközők összesen	9,198	9	1,485	10,692

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

A Szolvencia II és az ír GAAP mérlegek tételei különböző kategóriákban is közzétehetők. A fenti "átsorolás" oszlop tartalmazza azokat az összegeket, amelyeknél a Szolvencia II és az ír GAAP 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 pénzáramlásokat a felmerüléskor költségként számolják el.

Az ír GAAP 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 szolgáltat jutalékok eszközéhez (UCA) rendelik, hogy tükrözze a kapcsolódó jutalékfizetésekkel kapcsolatban érvényben lévő visszakövetelési megállapodásokat. Ahogy a jutalékot megkeresik, az átkerül a DAC-ba. Az UCA az ír GAAP 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 ír GAAP 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 ír GAAP 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 különbözetek, a fel nem használt, elhatárolt adóveszteségek 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 különbözetek 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 különbözetek 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 ír GAAP 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 ír GAAP mérlegekben.

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

	Szolvencia II 2023 millió euró	Ír GAAP 2023 millió euró
Jövőre elszámolható jutalékok	2	2
Díjtartalékok a nem életbiztosítási szerződések káreseményeire	159	66
Elvitt veszteségek	3	3
Ingatlanok, gépek és berendezések	(6)	1
Biztosítottak eszközei/kötelezettségei	(278)	27
Halasztott beszerzési költségek	(51)	(185)
Beruházások	103	57
A Szolvencia II és az ír GAAP mérleg közötti különbségek	(71)	-

Nettó halasztott adóegyenleg

(139)

(29)

A brit adókulcs-változás részletei:

2023. április 1-jétől a társasági adókulcs 25%-ra emelkedett (19%-ról)

DTA-k:

2023. december 31-én a Szolvencia II. szempontjából nettó DTA-pozícióban van a központi iroda és két fióktelep: a Cseh Köztársaság 4,9 millió EUR DTA-val és Magyarország 1 millió EUR DTA-val.

2023-ban 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 bulgáriai fióktelep mérlegében a jelenlegi és korábbi nettó működési veszteségekhez kapcsolódó helyi DTA-k szerepelnek:

	2023 millió euró	2022 millió euró
Spanyolország	---	0,1
Bulgária	1,4	0,5
Összesen	1,4	0,6

A bulgáriai fióktelep történelmileg nyereséges volt, és bizonyította kihasználtságát. A rendelkezésre álló bizonyítékok alapján a vezetőség várakozásai szerint továbbra is nyereséges lesz, készpénzadót fizet, és a fennmaradó veszteségeket országon belül felhasználja. Bulgária áttér az IFRS17-re, és arra számítanak, hogy az IFRS17-re való áttéréssel kapcsolatos számviteli kiigazítás a 2023. december 31-i veszteségek jelentős részét felhasználná.

A fenti fióktelepek nettó DTA-jának összege 2023. 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 2023. év végén a következő el nem ismert DTA-k léteznek:

	2023 millió euró	2022 millió euró
Írország	88	90
Egyesült Királyság	5	10
Ciprus	—	2
Összesen	93	102

Írország: A ki nem mutatott DTA a következőkhöz kapcsolódik: (i) 21 millió euró korábbi veszteség és (ii) 67 millió EUR külföldi adójóváírás a Társaság külföldi fióktelepei által fizetett adó után.

Az ilyen veszteségeknek és FTC-knek nincs lejáratí 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: Az 5 millió eurós el nem számolt DTA a nem alapvető életbiztosítási és általános életjáradéki üzletágban (BLAGAB)/BLAGAB-üzletágban keletkezett veszteségekhez. A veszteségek csökkentek a 2023-as adóbevallásban történő felhasználásuk miatt.

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.

Ezeket a tételeket az ír GAAP beszámolóban is közzéteszik.

A DTA-k összege 2023. 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 leíráson is tarthatók, ha nem térnek el lényegesen a valós értéktől.

Az ír GAAP 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 Szolvencia II szerint 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 bizonyos időtartamra, ellenérték fejében. A Társaság az IFRS 16 standardot alkalmazza a lízingek értékelésére, amely szerint a használati joggal rendelkező eszközöket kezdetben a lízingfizetések jelenértékén értékelik, amelyeket nem fizetnek meg a lízing kezdetekor, majd lineárisan írják le. Ez az értékelési módszer a Szolvencia II. szempontjából a valós érték megfelelő ábrázolásának tekinthető.

Az ír GAAP szerint különbséget kell tenni a pénzügyi lízing és az operatív lízing között. Az eszközöket csak a pénzügyi lízingek esetében jelenítik meg. Az operatív lízingeket nem aktiválják, és a kapcsolódó kifizetéseket ráfordításként számolják el az átfogó jövedelemkimutatásban.

Ennek megfelelően a Szolvencia II és az ír GAAP között különbség van az alkalmazott eltérő számviteli politikák miatt.

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 ír GAAP 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 vagyonkezelője és kezelője. A Szolvencia II szerint a korrigált tőkemódszert alkalmazzák a valós érték meghatározására. Ehhez az ilyen befektetéseket a Társaságnak a kapcsolt Társaság eszközeinek a kötelezettségeket meghaladó többletéből a Társaságra eső része alapján kell értékelni, a Szolvencia II értékelési elveinek alkalmazásával.

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

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 mátrixárazásokon vagy más hasonló technikákon alapulnak, amelyek standard piaci megfigyelhető inputokat használnak, beleértve a referenciahozamokat, a kibocsátói minősítéseket, a bróker-kereskedői jegyzéseket, a kibocsátói különbözeteket és a hasonló instrumentumok bejelentett kereskedéseit, beleértve az azonos alszektoron belüli 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-árazásokon alapulnak, amelyek olyan adatokat használnak, amelyek nem megfigyelhetők, 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 árazás vagy más hasonló technikák alkalmazása képezik, amelyek olyan standard piaci megfigyelhető adatokat használnak, mint például a referenciahozamok, a referenciahozamokon kívüli különbözletek, az új kibocsátások, a kibocsátó minősítése, a futamidő, valamint az azonos vagy hasonló instrumentumok kereskedése. A zártkörűen elhelyezett instrumentumokat mátrix-árazási módszerekkel értékelik, amelyek standard piaci megfigyelhető inputokat és olyan piaci megfigyelhető adatokból 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 árazáson vagy más hasonló technikákon alapulnak, amelyek nem megfigyelhető inputokat vagy olyan inputokat használnak, amelyeket nem lehet elsősorban megfigyelhető piaci adatokból levezetni vagy nem lehet megfigyelhető piaci adatokkal alátámasztani, beleértve az illikviditási prémiumot, a delta spread kiigazításokat, hogy tükrözzék az egyedi hitelekkel kapcsolatos kérdéseket, a hitelfelárakat, valamint az olyan inputokat, amelyek hasonló, kevésbé likvid és alacsonyabb szintű kereskedési aktivitáson alapuló instrumentumok jegyzett árait tartalmazzák. Bizonyos értékelések független, nem kötelező érvényű bróker-jegyzésen alapulnak.

Az ír GAAP 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 ír GAAP 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 árakból állapítanak meg. Amennyiben jegyzett árak nem állnak rendelkezésre, más

értékelési technikákat alkalmaznak. Az értékelési technikák minden olyan tényezőt figyelembe vesznek, amelyet a piaci szereplők figyelembe vennének, és a lehető legnagyobb mértékben megfigyelhető piaci adatokon alapulnak.

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

Az eszköz- és kötelezettségszármazékokat a mérlegben külön-külön mutatják ki.

A Szolvencia II és az ír GAAP 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 ír GAAP 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 ír GAAP 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 kötvénykölcsönöket a Szolvencia II és az ír GAAP 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 korrigált, még ki nem fizetett tőkeértéken lehet tartani, ha az nem tér el lényegesen a valós értéktől.

Az ír GAAP szerint a befektetés céljára tartott jelzáloghiteleket a halasztott díjakkal korrigált, kifizetetlen tőkeegyenlegben 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 ír GAAP 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 ír GAAP 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 ír GAAP 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 ír GAAP 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 ír GAAP 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 ír GAAP között.

D.1.11 Követelések (kereskedelmi, nem biztosítási)

A Szolvencia II szerint ezeket valós értéken kell kimutatni.

Az ír GAAP 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 ír GAAP között.

Lásd a D.1.1. szakaszt az UCA részleteit, amely az ír GAAP 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 ír GAAP 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 ír GAAP 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 ír GAAP 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

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 árak 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)
	2023	2023	2023	2023	2023
	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró
Indexhez kötött és befektetési egységekhez kötött eszközállományok					
alapok (a fennálló ügyletek nélkül)	3,682	145	—	6	3,833
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	111	—	—	—	111
Vállalati kötvények	—	904	—	27	931
Pénzeszköz-egyenértékeseken kívüli betétek	—	—	—	2	2
Származékos eszközök	—	—	1	—	1
Államkötvények	26	1,005	—	—	1,031
Kollektív befektetési Társaságok	37	—	—	3	40
A biztosítási kötvényekhez kapcsolódó kölcsönök	—	—	—	11	11
Egyéb hitelek és jelzálogok	—	—	—	152	152
Részesedések és kapcsolódó Társaságok	—	—	—	3	3
Ingatlan (saját használaton kívül)	—	—	—	52	52
Ingatlan (saját használaton kívül)	3,856	2,054	1	256	6,167
Teljes összeg	3,682	145	—	6	3,833

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 2023-as és 2022-es számok a kockázatmentes plusz volatilitási korrekciók alapján számított biztosítástechnikai tartalékok, összhangban a bejelentett Szolvencia II eredményekkel:

	Bruttó viszontbiztosítás	Viszontbiztosítási könnyítés	Nettó viszontbiztosítás	Bruttó viszontbiztosítás	Viszontbiztosítási könnyítés	Nettó viszontbiztosítás
	2023	2023	2023	2022	2022	2022
Üzletág	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró
Biztosítás nyereségrészesedéssel	1,154	(1)	1,153	1,153	—	1,153
Indexhez kötött és befektetési egységhez kötött biztosítás	3,601	(2,602)	999	3,622	(2,777)	845
Egyéb életbiztosítások	213	(139)	74	215	(163)	52
Elfogadott viszontbiztosítás	1	—	1	1	—	1
Egészségbiztosítás (közvetlen üzletág)	(90)	(70)	(160)	(112)	(60)	(172)
Életbiztosítás összesen	4,879	(2,812)	2,067	4,879	(3,000)	1,879

Orvosi költség biztosítás	11	(2)	9	12	(2)	10
Jövedelemvédelem biztosítás	(8)	(3)	(11)	(3)	(3)	(6)
Munkavállalók kompenzáció biztosítás	1	(1)	—	1	(1)	—
Nem életbiztosítás összesen	4	(6)	(2)	10	(6)	4
Összes biztosítástechnikai célartalék	4,883	(2,818)	2,065	4,889	(3,006)	1,883

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 2023-as és 2022-es számok a biztosítástechnikai céltartalékokat mutatják a kockázatmentes plusz volatilitási korrekciós alapon, a bejelentett Szolvencia II eredményekkel összhangban:

	BEL	Kockázati árrés	Bruttó biztosítástechnikai tartalék			Bruttó biztosítástechnikai tartalék
Üzletág			Szolvencia II	BEL	Kockázati árrés	Szolvencia II
	2023	2023	2023	2022	2022	2022
	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró
Biztosítás nyereségrészesedéssel	1,130	24	1,154	1,128	25	1,153
Indexhez kötött és befektetési egységekhez kötött biztosítások	3,565	36	3,601	3,585	38	3,623
Egyéb életbiztosítások	126	87	213	137	77	214
Elfogadva viszontbiztosítás	1	—	1	1	—	1
Egészségbiztosítás (közvetlen üzletág)	(137)	47	(90)	(163)	51	(112)
Bruttó életbiztosítás összesen	4,685	194	4,879	4,688	191	4,879
Orvosi költség biztosítás	10	2	12	10	2	12
Jövedelemvédelem biztosítás	(19)	10	(9)	(12)	9	(3)
Munkavállalók kompenzáció biztosítás	1	—	1	1	—	1
Bruttó nem-életbiztosítás összesen	(8)	12	4	(1)	11	10
Bruttó összes biztosítástechnikai céltartalék	4,677	206	4,883	4,687	202	4,889

A bruttó biztosítástechnikai tartalékok 6 millió euróval csökkentek a 2022-es 4889 millió euróról 4883 millió euróra 2023-ban. A nettó biztosítástechnikai tartalékok 182 millió euróval növekedtek a 2022-es 1883 millió euróról 2065 millió euróra 2023-ban. A nettó biztosítástechnikai tartalékok változását elsősorban a következő tényezők okozták:

- A teljes bruttó biztosítástechnikai tartalék 6 millió euróval csökkent az év során.
 - Ezt főként az Egyesült Királyság befektetési egységhez kötött termékportfóliójának csökkenése okozta, mivel ez az üzletág teljes mértékben viszontbiztosított és kifutóban van, kiegészítve a devizaárfolyamok ingadozásával és az infláció csökkenésével az év során.
 - Ezt ellensúlyozta a kamatlábak csökkenése, az év során elért pozitív piaci teljesítmény, amely növelte az Egyesült Királyság VAH-portfólióján kívüli befektetési egységhez kötött üzletágak egy részének értékét, valamint az éves becslések frissítései, különösen a Cseh Köztársaságban és Franciaországra vonatkozó költségbecslések aktualizálása.
- A viszontbiztosítási támogatás 188 millió euróval való csökkenése, főként a teljes mértékben viszontbiztosított brit VAH-portfólió mozgása miatt.
- Ez a nettó biztosítástechnikai tartalék 182 millió eurós növekedését eredményezte.

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 pénzkirárlás

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

D.2.3.8 Életbiztosítási kötelezettségek

A számításhoz használt pénzforgalmi előrejelzéseket minden egyes kötvényre külön-külön kell elkészíteni, kivéve, ha a modellpontfájlok csoportosítását használják. Az csoportosítást a következő piacokon használják:

- Olaszország
- Spanyolország
- Románia
- Szlovákia
- Franciaország

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 EIB-kifizetésekkel kapcsolatosak. Ez a juttatás számos különböző tőkejuttatási, tiszta tőkejuttatási és teljes életbiztosítási üzletághoz kapcsolódik.

Az EIB 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 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 behajtható 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 behajtható 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 Díjkockázat.

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. Befektetési egységhez kötött szerződések

Unit-linked számlaértékek

A biztosítási és befektetési szerződésekkel kapcsolatos kötelezettségek tartalmazzák a piaci értéken nyilvántartott 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 a következők:

- 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 kiesési 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 a következők:

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

Ez nem vonatkozik a Társaságra.

D.2.11 Volatilitási kiigazítás

A Társaság a 2009/138/EK irányelv 77d. cikkével összhangban volatilitási kiigazítást alkalmaz a kockázatmentes euró kamatlábak lejáratú 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, így azt először 2020. december 31-én alkalmazták.

Az euró volatilitási kiigazítás az év során 19 bázispontról 20 bázispontra emelkedett, és 14 millió eurós hatást gyakorolt a biztosítástechnikai tartalékokra. A volatilitási kiigazítás 2023. december 31-i alkalmazásának hatása az alábbiakban látható:

	Kockázat- mentes árak	Volatili tással kiigazí tott árak	Hatás	A hatás %- ában
	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró
Kötelezettségek összesen	8015	8002	(13)	(0,16)%
Szavatoló-tőke-szükséglet	629	629	—	—%
Minimális tőkeszükséglet	283	283	—	—%
Alapvető saját források	1183	1196	13	1,10%
Az SCR fedezésére jogosult saját források	1183	1196	13	1,10%
Az MCR fedezésére jogosult saját források	1173	1187	14	1,19%

D.2.12 Átmeneti kockázatmentes kamatláb lejáratú 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 ír GAAP 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	Biztosítás nyereség- részesedés -sel		Indexhez kötött és befek- tetési egységhez kötött élet- biztosítás		SLT egészség- biztosítás		Nem SLT egészség- biztosítás		Össze- sen	
	Egyéb élet- biztosítás									
	2023	2023	2023	2023	2023	2023	2023	2023	2023	2023
	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró	millió euró
Bruttó biztosítástechnikai tartalék az IFRS szerint	894	1285	3617	638	21	6455				
Feltételezés és módszertani különbségek	(767)	(154)	(52)	(776)	(29)	(1778)				
A Szolvencia II-ben szereplő, az IFRS-ben nem szereplő tételek (kockázati marzs)	87	24	36	47	12	206				
Bruttó biztosítástechnikai tartalékok a Szolvencia II szerint	214	1154	3601	(90)	4	4883				

Az ír GAAP 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 ír GAAP 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 ír GAAP általában nem. A befektetési egységhez nem kötött szerződések ír GAAP szerinti értékelése a rendszeres díjas szerződések 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-ben szereplő, de az ír GAAP-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 ír GAAP-re.

D.2.15 Tájékoztatás 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 Csehországhoz, 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 figyelembe vételével 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

Mivel a Szolvencia II előírja, hogy a jövőbeli tőkepiaci gazdasági feltételezéseknek "kockázatmentesnek" kell lenniük és az EIOPA által közzétett kockázatmentes kamatlábakat kell

alkalmaztiuk, a gazdasági feltételezések gyakorlatilag a költséginflációra korlátozódnak.

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

A főbb feltételezések további részletei az alábbiakban találhatók:

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 függően 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 használtuk, amelyek a legjobban megfelelnek a tapasztalatoknak.

Bizonyos termékek esetében a baleseti halálozásra, valamint a betegségre és betegség okozta halálozásra külön halálozási rátákat alkalmaznak.

D.2.15.2 Morbiditás

A megbetegedések előfordulási arányait ország-, termék- és fedezeti 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 standard táblázatok, ott a feltételezések meghatározására kétféle megközelítés közül az egyiket alkalmazták. Az első megközelítés más országok hasonló standard táblázatainak tanulmányozását, a második megközelítés a sajátos tapasztalatokon alapuló egyedi táblázatok kidolgozását jelenti.

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

D.2.15.3 Állandóság

Megszűnések

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 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 Költségfeltételezés

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 országokként, pénznemenként, termékenként, díjtípusonként és forgalmazási csatornánként változhatnak.

D.2.15.4b Költséginflációs feltételezés

A fenntartási és általános költségeket az inflációs feltételezések alapján kiigazítják.

D.2.15.4 c Jutalék 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 feltételezés

A hozamgörbék 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 kamatlábakat:

- különböző időszakokra számítják ki, tükrözve, hogy a biztosítók és viszontbiztosítók kötelezettségei évekre és évtizedekre nyúlnak.
- az EU biztosítási piaca szempontjából legfontosabb valutákra vonatkozóan számítják ki.
- kiigazítják, tükrözve, hogy egy swapügylet (vagy államkötvény) kamatlábjának egy része a partner nemteljesítési kockázatát tükrözi, és ezért kiigazítás nélkül nem lenne kockázatmentes.
- a pénzügyi piacokon rendelkezésre álló adatokra alapozzák. Azokra a távolabbi időszakokra, amelyekre vonatkozóan nem állnak rendelkezésre adatok, a kamatlábat a rendelkezésre álló adatokból a makrogazdasági hosszú távú egyensúlyi kamatlábra extrapolálják.

A volatilitási kiigazítást a kockázatmentes (RF) kötelezettség diszkontrátájának növelésére alkalmazzák, és az EIOPA a kockázatmentes kamatlábakkal együtt havonta közzéteszi. A kiigazítás a reprezentatív „referencia-kötvényportfóliók” esetében megfigyelt hitelkockázati felárakon alapul, és pénznemenként és országokként 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 kamatláb

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

Ezeknek az eszközöknek a jövőbeli várható hozamát a kockázatmentes, konzisztens piaci kamatlábak alapján számítják ki.

D.2.15.7 c 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 lejárat szerkezetével.

D.2.15.9 Diszkontráta/illikviditási felár

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

D.3 Egyéb kötelezettségek

A Társaság kötelezettségei 2023. december 31-én

Kötelezettségek	Szolvencia II érték millió euró	Átsorolási különbségek millió euró	Értékelési külön- ségek millió euró	ír GAAP szerinti érték millió euró
Biztosítástechnikai tartalékok - Nem életbiztosítás	4	—	17	21
Biztosítástechnikai tartalékok - Életbiztosítás	4879	—	1555	6434
A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli egyéb céltartalékok	8	-	-	8
Viszontbiztosítótól kapott betétek	2604	—		5
Halasztott adókötelezettségek	148	—		(75)
Származékos ügyletek	4	—		—
Hitelintézetekkel szembeni tartozások	1	—		—
Biztosítási és közvetítői kifizetések	189	—		4
Viszontbiztosítási kötelezettségek	69	—		—
Kötelezettségek (kereskedelmi, nem biztosítási)	80	9		—
Pénzügyi kötelezettségek	16	—		(16)
Kötelezettségek összesen	8002	9	1490	9501
Az eszközök és a kötelezettségek többlete	1196	-	(5)	1191

A Szolvencia II szerinti eszközöket a D.1. szakaszban hasonlítják össze az ír GAAP szerinti kötelezettségekkel. Az E.1.2. szakasz tartalmazza a Szolvencia II és ír GAAP 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) kötelme áll fenn, valószínű, hogy a Társaságnak teljesítenie kell a kötelezettséget, és a kötelezettség összegét megbízhatóan meg lehet becsülni.

A Szolvencia II és az ír GAAP 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 ír GAAP 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 ír GAAP között.

D.3.3 Halasztott adókötelezettségek

További részletekért lásd a D.1.3. szakaszt.

D.3.4 Származékos ügyletek

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 ír GAAP szerinti értékelés között nincs különbség.

D.3.5 Biztosítási és közvetítői kötelezettségek

Ez a kötvénytulajdonosoknak, biztosítóknak és a biztosításhoz kapcsolódó egyéb üzletágaknak járó összegekre vonatkozik.

A Szolvencia II szerint ezeket valós értéken kell kimutatni.

Az ír GAAP szerint az ilyen rövid lejáratú kötelezettségeket bekerülési értéken tartják nyilván, ami megközelítőleg megfelel e kötelezettségek valós értékének. Ennek megfelelően a Szolvencia II és az ír GAAP között nincsenek különbségek, kivéve az időzítéssel kapcsolatos elemeket.

D.3.6 Viszontbiztosítási kötelezettségek

A viszontbiztosítási kötelezettségek a viszontbiztosítóknak fizetendő összegek, amelyek a biztosítottaknak rendezett kárigények és jutalékok után járnak.

A Szolvencia II szerint ezeket valós értéken kell kimutatni.

Az ír GAAP szerint az ilyen rövid lejáratú kötelezettségeket bekerülési értéken tartják nyilván, ami megközelítőleg megfelel e kötelezettségek valós értékének. Ennek megfelelően a Szolvencia II és az ír GAAP között nincsenek különbségek, kivéve az időzítéssel kapcsolatos elemeket.

D.3.7 Kötelezettségek (kereskedelmi, nem biztosítási)

A Szolvencia II szerint ezeket valós értéken kell kimutatni.

Az ír GAAP szerint a szállítói kötelezettségeket bekerülési értéken tartják nyilván, ami megközelíti e kötelezettségek valós értékét. Ennek megfelelően a Szolvencia II és az ír GAAP között nincsenek különbségek, kivéve az időzítéssel kapcsolatos elemeket

D.3.8 Egyéb pénzügyi kötelezettségek

D.3.8.1 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 szerint a lízingkötelezettségeket kezdetben a lízingfizetések jelenértékén kell értékelni, amelyeket a kezdeti időpontban nem fizetnek ki, majd a későbbiekben az effektív kamatláb módszerével kell amortizálni.

Az ír GAAP szerint különbséget kell tenni a pénzügyi lízingek és az operatív lízingek között. Csak a pénzügyi lízingeket jelenítik meg lízingkötelezettségként, míg az operatív lízingek kifizetéseit ráfordításként számolják el az átfogó jövedelemkimutatásban.

Ennek megfelelően a lízingkötelezettségek a Szolvencia II és az ír GAAP között az alkalmazott eltérő számviteli politikák miatt különböznek.

D.3.8.2 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 vállalkozási kötelezettségek között számolják el. A MetLife Services EEIG és a MESL a munkavállaló bruttó fizetésének megállapított arányában fizet az egyes személyek nyugdíjalapjába, amelynek eszközeit független vagyongazdálkodók fektetik be a munkavállalók és eltartottaik javára.

A 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.3.9 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.3.10 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 veszteséseknek, növeljék pénzügyi rugalmasságát és szolgálják az érdekelt felek érdekeit.

Szerepek és felelősségek

- Az igazgatótanács végső soron felelős a Társaság tőkemegfelelésének 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 eszkalálják.

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.

Kockázatvállalási hajlandóság

A Társaság kulcsfontosságú kockázatvállalási nyilatkozatokat dolgozott ki, amelyek folyamatosan alkalmazandók. A kockázatkezelési terület rendszeresen, legalább negyedévente felülvizsgálja a Társaság tényleges kockázati kitettségét 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 értékeli a Társaság ORSA-folyamatának részeként, és idővel változhat.

Amennyiben a meghatározott kockázati hajlandóságtól eltérés történik, a kockázatkezelési terület az eltérés intenzitására vonatkozó véleményét, valamint az eltérés kezelése érdekében tett intézkedésekről szóló jelentést benyújtja 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 terület 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 ez semmiképpen sem eredményezheti azt, hogy a Társaság az általános célzott szolvenciaszint alá csökkenjen.

Tőke- és likviditáskezelés

A pénzügyi terület 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 kitettség és korlátozott hitelkockázat vállalásával. A befektetéseket általában úgy választják ki, hogy minimalizálják a devizakitettséget 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 ír GAAP szerint készített pénzügyi kimutatásokban szereplő saját tőkétől. Az alábbi táblázat összefoglalja a 2023. december 31-i különbségeket:

	szakasz	2023. december 31. millió euró	2023. december 31. millió euró
IFRS szerinti eszközök értékelése	D.1	10 692	
Kötelezettségek IFRS szerinti értékelése	D.3	(9501)	
Az IFRS pénzügyi kimutatások szerinti saját tőke			1191
- A biztosítástechnikai tartalékok értékelési különbözete (nettó)	D.2	1477	
- Halasztott akvizíciós költségek leírása	D.1.1	(969)	
- Immateriális javak leírása	D.1.2	(14)	
- Meg nem szerzett jutalékkövetelés és előre kifizetett jutalékok	D.1.1	(108)	
- Nettó halasztott adó	D.1.3	(110)	
- Hitelek és jelzáloghitelek kiigazítása	D.1.7	(6)	
- Az ingatlanok gazdasági értékének kiigazítása	D.1.4	9	
- Egyéb kiigazítások	D1.13	(274)	
		9198	5
A Szolvencia II. szerinti értékelés alá tartozó eszközök	D.1		
Kötelezettségek a Szolvencia II szerinti értékelés szerint	D.3	(8002)	
A Szolvencia II szerinti eszközök és kötelezettségek közötti többlet a Szolvencia II szerint			1196

Az értékelési különbségek a Szolvencia II szerinti jelentéstételhez használt, az ír GAAP-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 első szintű szavatolótőke magában foglalja a törzsrészcéltőket, a nem kumulatív elsőbbségi részvényeket és a vonatkozó alárendelt kötelezettségeket. A második szintű szavatolótőke magában foglalja a kumulatív elsőbbségi részvényeket és a rövidebb lejáratú alárendelt kötelezettségeket. A harmadik szintű szavatolótőke azokat a szavatolótőke elemeket 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 (törzsrészcénytőke és a törzsrészcénytőkéhez kapcsolódó felár), kivéve a nettó DTA-kat, amelyek összege 9 millió euró (2022: 24 millió euró), amelyek a harmadik csoportba tartoznak.

E.1.4 Kibocsátott tőkeinstrumentumok

Instrumentum	Törzsrészcévenyűtőke
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.

	2023. december 31. millió euró	2022. december 31. millió euró	Változás millió euró
Alapvető szavatolótőke			
Tier One	1187	1194	(7)
Második szint	-	-	-
Hármas szint	9	24	(15)
Összes alapvető szavatolótőke	1196	1218	(22)

A Társaság nem rendelkezik járulékos szavatolótőkével.

A szavatolótőke 22 millió euróval, 1218 millió euróról 1196 millió euróra csökkent. A csökkenés elsődleges oka a MetLife EU számára 2023 decemberében kifizetett 160 millió eurós osztalék, melyet nagymértékben ellensúlyozott a kamatlábak és a költséginflációs ráták csökkenése, a díjmegmaradás és a kártérítési tapasztalatok pozitív alakulása, valamint az új üzletkötések következtében bekövetkezett pozitív üzleti és tőkepiaci mozgások

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.

	2023. december 31. millió euró 1218	2022. december 31. millió euró 1218	Mozgás millió euró (164)
Összes szavatolótőke			
Mínusz:			
Korlátozások	-	-	-
Levonások	-	-	-
Az SCR-re vonatkozó összes támogatható szavatolótőke	1196	1218	(22)
SCR	629	616	13
Szolvenciamutató	190%	198%	(8)%
Az MCR támogatható szavatolótőkéje összesen	1187	1194	(7)
MCR	283	277	6

A Társaságnak nincs korlátozása a támogatható szavatolótőkére vonatkozóan. A 3. szintű szavatolótőke a DTA-kból áll. Ezek mind támogathatónak 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 2023. december 31. millió euró	Összeg 2022. december 31. millió euró
Az eszközök és a kötelezettségek többlete	1196	1218
Saját részvények (a mérlegben eszközként szerepelnek)	-	-
Előre látható osztalékok, kifizetések és költségek	-	-
Egyéb alapvető szavatolótőke-tételek	(14)	(29)
Kiigazítás a korlátozott saját források Matching tételei tekintetében		
Kiigazítási portfóliók (MAP) és elkerített alapok (RFF)	-	-
Összehangolási tartalék az alábbiak levonása előtt részesedések	1182	1189

E.1.8 Átmeneti rendelkezések

A Társaság nem számolt be átmeneti intézkedésekről.

E.1.9 Kiegészítő szavatolótőke

A Társaság nem rendelkezik kiegészítő 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

Stresszértékek 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 aggregáláshoz a standard korrelációs mátrixokat is rendelkezésre bocsátja.

A Társaság nem használt Társaságspecifikus paramétereket (USP).

Illesztési 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, így azt először 2020. december 31-én alkalmazták.

E.2.2 Az SCR SF-számítás áttekintése

Ez a szakasz részletezi a Társaság tőkekövetelményeit.

Az SCR SF-módszerrel történő értékelése 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 összesítik. Ezután egy immateriális eszközmodul (nem korrelált) hozzáadásával kapják meg az alapvető szavatolótőke-szükségletet (BSCR). Ezután a működési kockázati komponenst, valamint a jövőbeni nyereségrészesedés és a halasztott adók kockázatelnyelő hatásának kiigazításait veszik figyelembe,

így kapják meg a teljes SCR-t.

Az SCR számítása tehát a következő:

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

Hol

- SCR = a teljes standard formula szerinti tőkeköltség;
- BSCR = alapvető szavatolótőke-szükséglet;
- Adj = a jövőbeli nyereségrészesedés és a halasztott adók kockázatelnyelő 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 ΔNAV 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 ΔNAV 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 stresszforgatókönyvei azonnaliak, és nem veszik figyelembe a jövőbeni új üzleteket.

E.2.3 SCR és MCR eredmények

SCR

A következő táblázat az SCR elemeit tartalmazza.

	2023. december 31. millió euró	2022. december 31. millió euró
SCR piaci kockázat	169	172
SCR egészségügyi kockázat	184	191
SCR partnerkockázat	42	48
SCR életbiztosítási kockázat	471	457
Aggregáció (diverzifikációs hatás)	(232)	(238)
Alapvető SCR	634	630
Működési kockázat SCR	69	66
A veszteségelnyelő képesség kiigazítása jövőbeni diszkrecionális juttatások	-	-
A veszteségelnyelő képesség kiigazítása halasztott adózás (LACDT)	(74)	(80)
Diverzifikált SCR, a tőkekiegészítés nélkül	629	616
Tőkekiegészítés	—	—
SCR	629	616

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	616
Változások oka:	
Tervezett irányítási intézkedések	---
Modell- vagy folyamatfrissítések	(8)
Módszertan	(4)
Egyéb modellezési frissítések	3
Feltételezés frissítések	(7)
Üzleti és tőkepiaci változások	21
Záróegyenleg	629

Az SCR 13 millió euróval nőtt, a 2022-es 616 millió euróról 2023-ban 629 millió euróra. A változás fő mozgatórugói a következők voltak:

- Tervezett irányítási intézkedések: Az év során végrehajtott tervezett irányítási intézkedések 8

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 2023-as évre vonatkozóan a csökkenés főként a következőkből adódott
 - A feltételezésváltozások 7 millió euróval csökkentették az SCR-t, elsősorban a demográfiai és költségfeltevések 2023-ban bekövetkezett változásai miatt.
 - Módszertani változás történt a kockázatcsökkentő hatás számításainak pontosítása érdekében a CPD-kockázatban, ami 4 millió euróval csökkentette 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 2023. évre vonatkozó 21 millió eurós növekedés elsősorban a következőknek köszönhető
 - Az Egyesült Királyságban a csoportos életbiztosítási és Olaszországban a hitel-életbiztosítási üzletág megújítása és az új szerződések megkötése, valamint a kamatlábak csökkenése növelte az életbiztosítási kockázatokat.
 - Az LACDT növekedése a halasztott adóegyenlegek mozgása miatti második megbízás hatásai miatt.
Ezt ellensúlyozta:
 - A piaci kockázat csökkenése, amelyet elsősorban a kamatlábak csökkenése okozott, amit ellensúlyozott a pozitív piaci teljesítmény és a szimmetrikus kiigazítás növekedése, ami a részvénykockázat növekedését eredményezte.
 - Az olaszországi és az egyesült királyságbeli A&H blokkok kifutása a megújítási időponthoz közeledve, ami csökkentette az egészségbiztosítási kockázatokat.

MCR

Az MCR kevésbé szigorú tőkekövetelmény, mint az SCR. Ez egy olyan minimális szintet jelent, amely alá a pénzügyi források összege nem csökkenhet. Az MCR a nettó biztosítástechnikai tartalékok és a kockázati tőke lineáris függvényén alapul. Az SCR 25%-os alsó határa az SCR 25%-a, felső határa pedig az SCR 45%-a.

	2023. december 31. millió euró	2022. december 31. millió euró
MCR	283	277

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:

	2023. december 31. millió euró	2022. december 31. millió euró	Mozgás millió euró
Franciaország	35	33	2
Szlovákia	13	14	(1)
Románia	4	4	—
Portugália	7	7	—
Spanyolország	3	7	(4)
Olaszország	11	15	(4)
Összesen LACDT	74	80	(6)

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

- SCR és a helyi törvényes adókulcs szorzata.
- A DTL csökkenése az alap- és a stresszhelyzeti pénzáramlások között, a jövőbeli nyereségek jelenértékének (PVFP) felhasználásával számolva
- Mérleg DTL (ha DTA, akkor nincs LACDT).

Franciaország, Szlovákia, Románia és Portugália esetében az LACDT a helyi adókulcs szerinti SCR-en alapul, míg 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 lényeges diszkrécionális 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 szavatolótőkéje 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 becsült felelősség
BLAGAB	Alapvető életbiztosítási és általános életjáradéki üzletágak
BRC	Igazgatóság Kockázatkezelési Bizottsága
BSCR	Alapvető szavatolótőke-szükséglet
CBI	Central Bank of Ireland (ír szabályozó hatóság)
CEO	Vezérigazgató
CF	Vezérelt funkció
CFO	Pénzügyi igazgató
CRO	Kockázati igazgató
CSA	Hitel-támogatási melléklet
CZK	Cseh korona
DAC	Halasztott beszerzési költségek
d.a.c.	Kijelölt tevékenységet végző vállalat
DORA	Digitális működési rugalmassági törvény
DTA	Halasztott adókövetelés
DTL	Halasztott adókötelezettség
EEA	Európai Gazdasági Térség
EIB	Túlzott kamatjuttatás
EIOPA	Európai Biztosítás- és Foglalkoztatónyugdíj-felügyeleti Hatóság (Európai Szabályozó Hatóság)
EMC	Végrehajtó irányítóbizottság
EPIFP	A jövőbeni biztosítási díjakban szereplő várható nyereség
ERC	Végrehajtó Kockázatkezelési Bizottság
ESG	Gazdasági forgatókönyv generátor
ESM	Egységes európai piac
EU	Európai Unió
EUC	Végfelhasználói számítástechnika
FCA	Pénzügyi Felügyeleti Hatóság
FOS	Szolgáltatások 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
LACDT	A halasztott adó veszteségelnyelő képessége
MA	Modellezett kiigazítások
MAP	Illesztési kiigazítási portfólió
MCR	Minimális tőkeszükséglet
MESL	MetLife Europe Services Limited
MRB	MetLife Reinsurance Company of Bermuda Limited
MOU	Egyetértési nyilatkozat
NAV	Nettó eszközérték
NFRA	Nem pénzügyi kockázatértékelés
NomCo	Jelölőbizottság
ORSA	Saját kockázat és szolvenciaértékelés
PAD	Rendelkezés kedvezőtlen eltérésekre
PCF	Előzetes jóváhagyással ellenőrzött funkció
PMC	Termékmenedzsment Bizottság
PRA	Prudenciális Szabályozó Hatóság
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
UA	Nem modellezett kiigazítások
UCA	Meg nem szolgáltat jutalék eszköz
UK	Egyesült Királyság
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.....	99
S.05.02 Díjak, kárigények és költségek országonként.....	101
S.05.02 Díjak, kárigények és költségek üzletáganként.....	102
S.12.01 Élet- és egészségbiztosítás SLT Technikai tartalékok.....	103
S.17.01 Nem életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok.....	104
S.19.01 Nem életbiztosítási kárigényekre vonatkozó Információk.....	106
S.22.01 Hosszú távú garanciális intézkedések hatása és átmenet.....	107
S.23.01 Saját források.....	108
S.25.01 Szavatolótőke-szükséglet - a standard formulákon szereplő Társaságok számára.....	109
S.28.02 Minimális tőkeszükséglet - Élet- és nem-életbiztosítási tevékenység.....	110

Év: 2023

Pénznem: Euro

MetLife Europe d.a.c.

S.02.01 Mérleg

		Szolvencia II szerinti érték
Eszközök		
Goodwill	R0010	
Halasztott beszerzési költségek	R0020	
Immateriális javak	R0030	0
Halasztott adókövetelések	R0040	9,411,977
Nyugdíjpénztári többlet	R0050	
Saját használatra tartott ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	52,013,244
szerződések)	R0070	2,007,665,620
Ingatlan (saját használaton kívül)	R0080	
Kapcsolt Társaságokban lévő részesedések, beleértve a részesedéseket is	R0090	2,558,826
<i>Részcények</i>	<i>R0100</i>	<i>33,543</i>
Részcények - tőzsdén jegyzett	R0110	
Részcények - tőzsdén nem jegyzett	R0120	33,543
<i>Kötvények</i>	<i>R0130</i>	<i>1,962,378,529</i>
Államkötvények	R0140	1,031,499,741
Vállalati kötvények	R0150	930,878,788
Strukturált kötvények	R0160	
Biztosított értékpapírok	R0170	
Kollektív befektetési Társaságok	R0180	39,845,546
Származékok	R0190	626,998
Pénzeszköz-egyenértékeseken kívüli betétek	R0200	2,222,177
Egyéb befektetések	R0210	1
Indexhez kötött és befektetési egységekhez kötött szerződésekhez tartott eszközök	R0220	3,832,751,976
Hitelek és jelzálogok	R0230	163,177,795
A biztosítási kötvényekhez kapcsolódó kölcsönök	R0240	11,152,782
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	152,025,013
Visszatérülő viszontbiztosítási követelések:	R0270	2,817,581,376
Nem élet- és egészségbiztosítás a nem életbiztosításhoz hasonlóan	R0280	5,654,148
Nem életbiztosítás, kivéve az egészségbiztosítást	R0290	
Egészségügy hasonló a nem életbiztosításhoz	R0300	5,654,148
linkelt	R0310	209,537,441
Az élethez hasonló egészség	R0320	70,110,929
Életbiztosítás az egészségbiztosítás, valamint az indexált és a befektetési egységekhez kötött biztosítások nélkül	R0330	139,426,512
Indexált és befektetési egységekhez kötött életbiztosítások	R0340	2,602,389,787
Befizetések a cédulavállalóknak	R0350	
Biztosítási és közvetítői követelések	R0360	144,834,746
Követelések viszontbiztosításból	R0370	14,060,694
Követelések (kereskedelmi, nem biztosítási)	R0380	45,117,700
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	
befizetve	R0400	
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	111,756,050
Bármely máshol nem szereplő egyéb eszköz	R0420	
Összes eszköz	R0500	9,198,371,179

Év: 2023

Pénznem: Euro

MetLife Europe d.a.c.

S.02.01 Mérleg

Szolvencia II
szerinti érték

Források

Biztosítástechnikai tartalékok - nem életbiztosítás	R0510	3,519,316
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	3,519,316
A biztosítástechnikai tartalékok összességében számított értéke	R0570	
Legjobb becslés	R0580	-8,116,149
Kockázati különbözet	R0590	11,635,465
Biztosítástechnikai tartalékok - életbiztosítások (indexált és befektetési egységekhez kötött biztosítások kivételével)	R0600	1,277,951,380
Biztosítástechnikai tartalékok - egészség (az élethez hasonlóan)	R0610	-90,153,853
A biztosítástechnikai tartalékok összességében számított értéke	R0620	
Legjobb becslés	R0630	-137,353,717
Kockázati különbözet	R0640	47,199,864
összekapcsolva)	R0650	1,368,105,233
A biztosítástechnikai tartalékok összességében számított értéke	R0660	
Legjobb becslés	R0670	1,256,749,126
Kockázati különbözet	R0680	111,356,108
Biztosítástechnikai tartalékok - indexált és befektetési egységekhez kötött biztosítási kötvények	R0690	3,601,098,327
A biztosítástechnikai tartalékok összességében számított értéke	R0700	
Legjobb becslés	R0710	3,564,832,603
Kockázati különbözet	R0720	36,265,724
Egyéb biztosítástechnikai rendelkezések	R0730	
Függőleges kötelezettségek	R0740	
A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli egyéb rendelkezések	R0750	8,158,860
Nyugdíjfizetési kötelezettségek	R0760	
Betétek viszontbiztosítótól	R0770	2,603,935,043
Halasztott adókötelezettségek	R0780	149,386,923
Származékok	R0790	3,519,265
Hitelintézetekkel szembeni tartozások	R0800	1,006,382
Hitelintézetekkel szembeni tartozásokon kívüli pénzügyi kötelezettségek	R0810	15,687,808
Biztosítási és közvetítői kötelezettségek	R0820	189,367,370
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	68,545,550
Kötelezettségek (kereskedelmi, nem biztosítási)	R0840	80,185,002
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	8,002,361,226

Eszköztöbblet a forrásokhoz képest

R1000

1,196,009,953

Év: 2023
Pénznem: Euro
MetLife Europe
d.a.c.

S.04.05 Díjak, kárigények és költségek országonként

Nem életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek

		Haza	Top 5 ország: nem-életbiztosítás					
			Franciaország (FR)	Itália (IT)	Portugália (PT)	Belgium (BE)	Polónia (PL)	Magyarország (HU)
R0010								
Szerződött díjbevétel (bruttó)								
Bruttó írásbeli díjbevétel (közvetlen)	R0020	-	33,034,398	21,387,002	17,335,088	3,502,640	3,460,207	
Bruttó díjbevétel (arányos viszontbiztosítás)	R0021	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó díjbevétel (nem arányos viszontbiztosítás)	R0022	-	-	-	-	-	-	-
Megkeresett díjak (bruttó)								
Bruttó keresett díj (közvetlen)	R0030	-	31,697,091	21,211,227	17,282,593	3,511,990	3,459,846	
Bruttó szerzett díj (arányos viszontbiztosítás)	R0031	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó szerzett díj (nem arányos viszontbiztosítás)	R0032	-	-	-	-	-	-	-
Felmerült kárigények (bruttó)								
Felmerült kárigények (közvetlen)	R0040	-	8,131,972	9,918,105	23,380,154	1,499,893	1,047,697	
Felmerült káresemények (arányos viszontbiztosítás)	R0041	-	-	-	-	-	-	-
Felmerült káresemények (nem arányos viszontbiztosítás)	R0042	-	-	-	-	-	-	-
Felmerült költségek (bruttó)								
Bruttó felmerült költségek (közvetlen)	R0050	-	11,977,247	3,298,051	7,770,536	15,535	1,219,625	
Bruttó költségek (arányos viszontbiztosítás)	R0051	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó költségek (nem arányos viszontbiztosítás)	R0052	-	-	-	-	-	-	-

Életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek

		Haza	Top 5 ország: élet és egészség SLT					
			C0030 Írország (IE)	C0040 Egyesült Királyság (Brexit után)	C0040 Olaszország (IT)	C0040 Franciaország (FR)	C0040 Románia (RO)	C0040 Magyarország (HU)
R1010								
Bruttó díjbevétel	R1020	3,734	438,075,036	246,131,613	206,080,158	112,798,100	110,971,036	
Megkeresett bruttó díj	R1030	3,734	429,696,763	233,680,611	206,080,158	100,287,231	110,572,370	
Felmerült követelések	R1040	20,572,765	624,853,251	78,646,353	81,310,464	41,320,614	57,427,474	
Bruttó felmerült költségek	R1050	(54,539,607)	96,983,748	129,396,151	101,243,329	60,830,487	21,327,222	

S.05.01 Díjak, kárigények és költségek üzletáganként

		Üzletág: nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek (közvetlen üzlet és elfogadott arányos viszontbiztosítás)											Üzletág: elfogadott nem arányos viszontbiztosítás					Össze n
		Egészségügyi költségbiztosítás	Jövedelemvédelmi biztosítás	Munkavédelmi biztosítás	Gépjármű felelősségbiztos ítás	Egyéb gépjármű- felelősségbiztos ítás	Tengeri, légiközlekedési és szállítási biztosítások	Tűz és egyéb vagyoni károk biztosítása	Általános felelősségbiztos ítás	Hitel- és kezeségbiztosít ás	Jogvédelmi biztosítás	Segítségny újtás	Egyéb pénzügyi veszteség	Egészség	Baleset	Tengerészeti, repülési, közlekedési	Ingatlan	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Szerződött biztosítási díjak																	C0200	
Bruttó - Közvetlen üzletág	R0110	27,509,620	50,925,399	289,335													78,749,335	
Bruttó - Átvett arányos viszontbiztosítás	R0120																0	
Bruttó - Elfogadott nem arányos viszontbiztosítás	R0130	1,391,310	3,606,588	286,698													0	
A viszontbiztosítók részvétele	R0140																5,285,473	
Nut	R0200	26,116,310	47,319,841	(2,295)													73,433,861	
Megkérsett biztosítási díjak																		
Bruttó - Közvetlen üzletág	R0210	27,343,240	49,535,597	283,310													77,162,746	
Bruttó - Átvett arányos viszontbiztosítás	R0220																0	
Bruttó - Elfogadott nem arányos viszontbiztosítás	R0230	1,391,310	3,606,588	286,302													0	
A viszontbiztosítók részvétele	R0240																5,271,316	
Nut	R0300	25,943,864	45,930,039	-2,472													71,891,430	
Felmerült követelések																		
Bruttó - Közvetlen üzletág	R0310	11,877,560	31,831,482	268,571													43,977,821	
Bruttó - Átvett arányos viszontbiztosítás	R0320																0	
Bruttó - Elfogadott nem arányos viszontbiztosítás	R0330																0	
A viszontbiztosítók részvétele	R0340	1,201,301	1,219,981	282,331													2,787,666	
Nut	R0400	10,676,213	30,937,699	6,342													41,210,134	
Felmerült költségek	R0500	4,184,381	17,810,244	29,134													22,003,765	
Egyenleg - egyéb biztosítástechnikai befizetések, becsúszások	R1210																	
Működési költségek összesen	R1300																22,003,765	
		Üzletág: életbiztosítási kötelezettségek											életbiztosítási viszontbiztosítási kötelezettségek					
		Egészségbiztosítás	Biztosítás nyereségrészesedéssel	Indexhez kötött és befektetési egységekhez kötött biztosítások	Egyéb életbiztosítások	Nem életbiztosítási szerződésekből származó és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó juttatások	Nem életbiztosítási szerződésekből származó és az egészségbiztosítási kötelezettségekkel eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó juttatások	Egészségügyi viszontbiztosítás	Élet viszontbiztosítás	Összesen								
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300								
Szerződött biztosítási díjak																		
Bruttó	R1410	346,640,740	72,122,999	198,592,028	876,637,296			3,708,443	15,060,259	1,511,761,866								
A viszontbiztosítók részvétele	R1420	30,903,249	3,435,132	65,738,076	208,422,813					308,099,262								
Nut	R1500	315,137,504	68,687,867	132,853,952	668,214,483			3,708,443	15,060,259	1,203,664,604								
Megkérsett biztosítási díjak																		
Bruttó	R1510	346,411,380	71,570,798	198,592,028	911,677,471			3,708,443	15,060,259	1,477,028,518								
A viszontbiztosítók részvétele	R1520	30,517,414	3,405,674	65,737,235	207,402,972					307,063,296								
Nut	R1600	315,893,965	68,165,063	132,854,793	634,274,699			3,708,443	15,060,259	1,169,957,222								
Felmerült követelések																		
Bruttó	R1610	80,915,157	150,441,463	523,445,817	410,795,119			1,280,582	481,316	1,167,349,443								
A viszontbiztosítók részvétele	R1620	15,797,799	1,308,822	(107,340)	99,219,623					116,218,904								
Nut	R1700	65,117,358	149,132,630	523,553,156	311,565,496			1,280,582	481,316	1,051,130,539								
Felmerült költségek	R1900									947,282,944								
Egyenleg - egyéb biztosítástechnikai befizetések, becsúszások	R2510									79,798,767								
Működési költségek összesen	R2600									627,001,711								
A viszontbiztosítók teljes kifizetése	R2700	275,831	46,661,498	331,947,956	6,940,397					384,834,702								

[illegible][illegible]

S.17.01 Nem életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok

		Közvetlen üzlet és elfogadott arányos viszontbiztosítás										
		Egészségügyi költségbiztosítás	Jóvedelemvédelmi biztosítás	Munkavállalói kompenzáció e biztosítás	Gépjármű felelősségbiztosít ás	Egyéb gépjármű- felelősségbiztos ítás	Tengeri, légi közlekedési és szállítási biztosítások	Tűz és egyéb vagyon károk biztosítása	Általános felelősségbiztosít ás	Hitel- és kezeségbiztosítá s	Jogvédelmi biztosítás	Segítségny újtás
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
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 kilgázítás, amely a következőkhöz kapcsolódik												
a TP egészére kiszámított TP	R0050											
A BE és RM összegeként számított biztosítástechnikai tartalékok												
Legjobb becslés												
Premiumtartalékok												
Bruttó	R0060	4,140,611	(33,597,783)	344,418								
A viszontbiztosításból/SPV-ből és a Finite Re-ből megtérülő teljes összeg a kilgázítás után												
a partner nemteljesítéséből eredő várható veszteségekre	R0140	307,272	02,642	380,190								
Premiumtartalékok netto legjobb becslése	R0150	3,753,339	(33,690,425)	62,228								
Követelésekre vonatkozó rendelkezések												
Bruttó	R0160	5,437,698	15,085,292	473,615								
A viszontbiztosításból/SPV-ből és a Finite Re-ből megtérülő teljes összeg a kilgázítás után												
a partner nemteljesítéséből eredő várható veszteségekre	R0240	1,622,694	2,913,609	355,741								
A kártérítési collaltalékok legjobb becslés nettó értéke	R0250	3,815,004	12,171,683	117,874								
Összesen Legjobb becslés - bruttó	R0260	9,578,309	(18,512,491)	818,033								
Összesen Legjobb becslés - nettó	R0270	7,568,343	(21,518,742)	180,102								
Kockázati különbözet	R0280	1,668,390	9,955,711	11,364								
Biztosítástechnikai tartalékok - összesen												
Biztosítástechnikai tartalékok - összesen	R0320	11,346,700	(8,556,780)	829,397								
A viszontbiztosítási szerződésből/SPV-ből és a Finite Re-ből megtérülő összeg a kilgázítás után												
a partner nemteljesítéséből eredő várható veszteségekre - összesen	R0330	2,009,966	3,006,251	637,931								
Biztosítástechnika tartalékok minusz a viszontbiztosításból/SPV-ből és a Finite Re-összesen	R0340	9,236,733	(11,563,032)	191,466								

S.17.01 Nem életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok

		Elfogadott nem arányos viszontbiztosítás:					Nem életbiztosítási kötelezettségek összesen
		Egyéb pénzügyi veszteség	Nem arányos egészségbiztosítás	Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	Nem arányos vagyon- viszontbiztosítás	
		C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
A biztosítástechnikai tartalékok összességében számított értéke	R0010						-
A viszontbiztosításból/SPV-ből és a Fintite Ke-ből származó összes megterülő követelés a következő időszak után							
a partner nemteljesítéséből eredő várható veszteségek miatti kifizetés a TP egészehez kapcsolódóan kiszámítva	R0050						-
A BE és RM összegeként számított biztosítástechnikai tartalékok							
Legjobb becslés							
Premiumtartalékok							
Bruttó	R0060						(29,112,754)
A viszontbiztosításból/SPV-ből és a Fintite Ke-ből megterülő teljes összeg a kifizetés után							
a partner nemteljesítéséből eredő várható veszteségekre	R0140						762,104
Premiumtartalékok nettó legjobb becslése	R0150						(29,874,858)
Követelésekre vonatkozó rendelkezések							
Bruttó	R0160						20,996,605
A viszontbiztosításból/SPV-ből és a Fintite Ke-ből megterülő teljes összeg a kifizetés után							
a partner nemteljesítéséből eredő várható veszteségekre	R0240						4,892,045
A kártérítési céltartalékok legjobb becslött nettó értéke	R0250						16,104,561
Összesen Legjobb becslés - bruttó	R0260						(8,116,149)
Összesen Legjobb becslés - nettó	R0270						(13,770,297)
Kockázati különbözet	R0280						11,635,465
Biztosítástechnikai tartalékok - összesen							
Biztosítástechnikai tartalékok - összesen	R0320						3,519,316
A viszontbiztosítási szerződésből/SPV-ből és a Fintite Ke-ből megterülő összeg a kifizetés után							
a partner nemteljesítéséből eredő várható veszteségekre - összesen	R0330						5,654,148
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosításból/SPV-ből és a Fintite Ke-ből összesen	R0340						(2,134,832)

S.19.01 Nem életbiztosítási kárigényekre vonatkozó információk

S.22.01 Hosszú távú garanciális intézkedések és átmeneti intézkedések hatása

		Hosszú távú garanciális intézkedésekkel és átmeneti intézkedésekkel érintett összegek	Az átmeneti rendelkezések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra	Az átmeneti időszak hatása a kamatlábra	A nulla értékre beállított volatilitási kiigazítás hatása	A nulla értékre beállított megfelelési kiigazítás hatása
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Technikai tartalékok	R0010	4,882,569,023			13,631,368	
Alapvető szavatolótőke	R0020	1,196,009,953			-13,191,179	
A szavatolótőke-szükséglet teljesítéséhez megengedett szavatolótőke-követelmények	R0050	1,196,009,953			-13,191,179	
Szavatolótőke-szükséglet	R0090	628,594,572			562,896	
A minimális tőkeszükséglet teljesítéséhez elfogadható szavatolótőke	R0100	1,186,597,977			-13,191,179	
Minimális tőkeszükséglet	R0110	282,867,558			253,303	

S.23.01 Saját források

		Összesen	Tier 1 - korlátlan	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.						
Törzsrészcénytké (brutto saját részvények)	R0010	4,379,124	4,379,124			
Törzsrészcénytkéhez kapcsolódó feláras részvényzámla	R0030					
Induló alapok, tagi hozzájárulások vagy ezzel egyenértékű alapvető szavatolótké-elem a kölcsönös és a kölcsönös biztosítóintézetek esetében	R0040					
Alárendelt kölcsönös tagi számlák	R0050					
Többletforrások	R0070					
Elsőbbségi részvények	R0090					
Elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó feláras részvényzámla	R0110					
Összehangolási tartalék	R0130	1,182,218,853	1,182,218,853			
Alárendelt kötelezettségek	R0140					
A nettó halasztott adókövetések értékével megegyező összeg	R0160	9,411,976				9,411,976
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatolótkéként jóváhagyott, fentiekben 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 olyan saját források, amelyeket nem kellene az egyeztetési tartalékban szerepeltetni, és amelyek nem felelnek meg az alábbi kritériumoknak a Szolvencia II. szerinti szavatolótkéknek kell minősíteni	R0220					
Levonások						
Pénzügyi és hitelintézeti részesedésekkel kapcsolatos levonások	R0230					
Összes saját alaptké levonások után	R0290	1,196,009,953	1,186,597,977			9,411,976
Kiegészítő saját források						
Igény esetén lehvívható, be nem fizetett és be nem hvított törzsrészvénytké	R0300					
Be nem fizetett és le nem hvított induló pénzeszközök, tagi hozzájárulások vagy ezzel egyenértékű alapvető szavatolótké-elem a kölcsönös és a kölcsönös - típusú befektetési alapok esetében követelésre lehvívható kötelezettségvállalások	R0310					
Igény esetén lehvívható, be nem fizetett és be nem hvított elsőbbségi részvények						
Jogilag kötelező érvényű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek lejegyzésére és követelésre történő kifizetésére.	R0330					
A 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerinti akkreditívok és garanciák	R0340					
A 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerinti eltérő akkreditívok 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	R0390					
Összes járulékos szavatolótké	R0400					
Rendelkezésre álló és támogatható szavatolótké						
Az SCR teljesítéséhez rendelkezésre álló összes szavatolótké	R0500	1,196,009,953	1,186,597,977			9,411,976
Az MCR teljesítéséhez rendelkezésre álló összes szavatolótké	R0510	1,186,597,977	1,186,597,977			
Az SCR teljesítéséhez szükséges összes támogatható szavatolótké	R0540	1,196,009,953	1,186,597,977			9,411,976
Az MCR teljesítéséhez szükséges összes támogatható saját forrás	R0550	1,186,597,977	1,186,597,977			
SCR	R0580	628,594,572				
MCR	R0600	282,867,558				
A támogatható szavatolótké és az SCR aránya	R0620	190.27%				
A támogatható szavatolótké és az MCR aránya	R0640	419.49%				
		C0060				
Összehangolási tartalék						
Az eszközök és a kötelezettségek tobblete	R0700	1,196,009,953				
Saját részvények (közvetlenül és közvetve)	R0710					
Előre látható osztalékok, felosztások és költségek	R0720					
Egyéb alapvető saját tőke tételek	R0730	13,791,100				
Korlátozott szavatolótké-elemek kiigazítása a megfelelő kiigazítási portfóliók és a lekotott alapok tekintetében	R0740					
Összehangolási tartalék	R0760	1,182,218,853				
Várható nyereség						
A jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) - Életbiztosítási üzletág	R0770	1,059,734,553				
A jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) - Nem életbiztosítások	R0780	37,281,761				
Összesen A jövőbeni biztosítási díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP)	R0790	1,097,016,314				

Év: 2023 Pénznem:
Euro MetLife Europe
d.a.c.

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

		Bruttó szavatolótőke-szükséglet	USP	Egyszerűsítések
		C0110	C0090	C0120
Piaci kockázat	R0010	169,049,960		
Reliabilitási kockázat	R0020	42,459,182		
Életbiztosítási kockázat	R0030	471,278,599		
Egészségügyi kockázatvállalás	R0040	183,689,986		
Nem életbiztosítási kockázat	R0050	28,156		
Diverzifikáció	R0060	-232,180,147		
Immateriális javak kockázata	R0070	0		
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	634,325,735		

A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása

		C0100
Működési kockázat	R0130	68,775,848
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	74,507,011
Tőkekövetelmény az Art. A 2003/41/EK irányelv 4. cikke szerint	R0160	
Szavatolótőke-szükséglet a kiegészítő tőke nélkül	R0200	628,594,572
Már beállított tőkekiegészítők	R0210	
amelyből a már megállapított tőkekiegészítés - 37. cikk (1) bekezdés a) típus	R0211	
ebből a már megállapított tőkekiegészítés - 37. cikk (1) bekezdés b) típus	R0212	
ebből a már megállapított tőkekiegészítés - 37. cikk (1) bekezdés c) típus	R0213	
ebből a már megállapított tőkekiegészítés - 37. cikk (1) bekezdés d) típus	R0214	
Szavatolótőke-követelmény	R0220	628,594,572
Egyéb információ az SCR-ről		
A duration alapú részvénykockázat almodul tőkekövetelménye	R0400	
A fennmaradó részre vonatkozó fiktív szavatolótőke-követelmények teljes összege	R0410	
A lekötött alapokra vonatkozó fiktív szavatolótőke-követelmények teljes összege	R0420	
A kiegyenlítő korrekciós portfóliókra vonatkozó fiktív szavatolótőke-követelmények teljes összege	R0430	
Az RIF nSCR-összevételéből eredő diverzifikációs hatások a 304. cikk esetében	R0440	

Az adókulcs megközelítése

		Igen/Nem
Átlagos adókulcsra alapuló megközelítés	R0590	2 - Nem

A halasztott adók veszteségelnyelő képességének kiszámítása

		LAC DT
		C0130
LAC DT	R0640	-74,507,011
LAC DT a halasztott adókötelezettségek visszafordításával indokolt	R0650	-74,507,011
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	-116,756,672

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

		Nem életbiztosítási tevékenységek	Élettevékenységek
		C0010	C0020
A nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek lineáris képletű összetevője	R0010	5,611,320	

A nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek lineáris képletű összetevője

MCR-számítás Nem élet		Nem életbiztosítási tevékenységek		Élettevékenységek	
		Nettó (viszontbiztosítással/S PV-vel) számított legjobb becslés és TP összességében számított TP	Nettó (viszontbiztosítási) díjbevétel az elmúlt 12 hónapban	Nettó (viszontbiztosítással/S PV-vel) számított legjobb becslés és TP összességében számított TP	Nettó (viszontbiztosítási) díjbevétel az elmúlt 12 hónapban
		C0030	C0040	C0050	C0060
Orvosi költségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0020	7,568,340	26,331,819		
Járvédelemvel szembeni biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0030		46,905,169		
Munkavédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040	189,104			
Legújabb felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050				
Egyéb egészségügyi felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060				
Tengeri, légi és szállítási biztosítások és arányos viszontbiztosítások	R0070				
Tűz- és egyéb vagyoni károk biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080				
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090				
Hitel- és kezességbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100				
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110				
Segélysegélybiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0120		138,890		
Különféle pénzügyi veszteségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0130				
Nem arányos egészségbiztosítás	R0140				
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	R0150				
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	R0160				
Nem arányos vagyon- viszontbiztosítás	R0170				

Az életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek lineáris képletű összetevője

MCR számítás Élet		Nem életbiztosítási tevékenységek		Élettevékenységek	
		Nettó (viszontbiztosítással/S PV-vel) számított legjobb becslés és TP összességében számított TP	Nettó (viszontbiztosítási/SPV) teljes kockázati tőke	Nettó (viszontbiztosítással/S PV-vel) számított legjobb becslés és TP összességében számított TP	Nettó (viszontbiztosítási/SPV) teljes kockázati tőke
		C0090	C0100	C0110	C0120
Kötelezettségek nyereségrészesedéssel - garantált juttatások	R0210			1,115,183,360	
Kötelezettségek nyereségrészesedéssel - jövőbeni diszcrecionalis juttatások	R0220			4,550,307	
Prémiumok között és befizetések egyenlegeinek közötti biztosítási kötelezettségek	R0230			862,742,320	
Egyéb élet (viszontbiztosítási és egészségbiztosítási) kötelezettségek	R0240				
Az összes életbiztosítási (viszontbiztosítási) kötelezettség teljes kockázati tőkéje	R0250				526,596,630,129

		Nem életbiztosítási tevékenységek	Élettevékenységek
		C0070	C0080
Az életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek lineáris képletű összetevője	R0200		415,861,448

Általános MCR-számítás		C0130	
Lineáris MCR	R0300	421,472,768	
SAK	R0310	4,550,307	
MCR alapja	R0320	282,867,558	
MCR padló	R0330	157,148,641	
Kombinált MCR	R0340	282,867,558	
Az MCR alacsonyabb padlója	R0350	6,700,000	
Minimális tőkezsükséglet	R0400		282,867,558

Fiktív nem-életbiztosítási és életbiztosítási MCR-számítás		Nem életbiztosítási tevékenységek	Élettevékenységek
		C0140	C0150
Fiktív lineáris MCR	R0500	5,611,320	415,861,448
Nyereségek SCR a járulékok nélkül (éves vagy legutóbbi számítás)	R0510	620,225,715	
Fiktív MCR felső határ	R0520	3,765,989	279,101,572
Fiktív MCR padló	R0530	155,056,428	
Fiktív kombinált MCR	R0540	279,101,572	
A fiktív MCR alacsonyabb alacsony határa	R0550	3,765,989	4,000,000
Fiktív MCR	R0560	3,765,989	279,101,572